

IG OPERATION AND MAINTENANCE SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
Sede in	VIA CAMPOBELLO 1 - 00071 POMEZIA (RM)
Codice Fiscale	12131261005
Numero Rea	RM 000001352533
P.I.	12131261005
Capitale Sociale Euro	4.000.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	331253
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	IPG SRL
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	1.905	2.857
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	8.689	1.790
5) avviamento	4.073.928	5.431.904
6) immobilizzazioni in corso e acconti	33.090	0
7) altre	27.814	30.853
Totale immobilizzazioni immateriali	4.145.426	5.467.404
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	3.081.106	3.094.882
2) impianti e macchinario	68.202	86.156
3) attrezzature industriali e commerciali	270.991	64.969
4) altri beni	1.315.109	733.204
5) immobilizzazioni in corso e acconti	67.275	0
Totale immobilizzazioni materiali	4.802.683	3.979.211
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	150.000	150.000
b) imprese collegate	2	2
d-bis) altre imprese	2.110	2.110
Totale partecipazioni	152.112	152.112
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.431	28.558
Totale crediti verso altri	18.431	28.558
Totale crediti	18.431	28.558
Totale immobilizzazioni finanziarie	170.543	180.670
Totale immobilizzazioni (B)	9.118.652	9.627.285
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	889.330	1.110.943
5) acconti	6.442	39.100
Totale rimanenze	895.772	1.150.043
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.762.831	9.885.694
Totale crediti verso clienti	7.762.831	9.885.694
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	160.434	139.302
Totale crediti verso imprese controllate	160.434	139.302
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	298	0
Totale crediti verso controllanti	298	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.223.620	1.590.141

Totale crediti tributari	2.223.620	1.590.141
5-ter) imposte anticipate	105.285	282.103
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	206.355	270.146
Totale crediti verso altri	206.355	270.146
Totale crediti	10.458.823	12.167.386
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	0	238.809
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	238.809
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	5.951.224	6.170.031
3) danaro e valori in cassa	37.899	29.461
Totale disponibilità liquide	5.989.123	6.199.492
Totale attivo circolante (C)	17.343.718	19.755.730
D) Ratei e risconti	1.314.905	1.159.301
Totale attivo	27.777.275	30.542.316
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.000.000	4.000.000
IV - Riserva legale	800.000	800.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	8.352.034	5.097.735
Versamenti in conto aumento di capitale	12.500	12.500
Varie altre riserve	(1)	(2)
Totale altre riserve	8.364.533	5.110.233
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(700.820)	(821.127)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.956.943	6.508.599
Totale patrimonio netto	14.420.656	15.597.705
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	151.029	227.461
3) strumenti finanziari derivati passivi	700.820	821.127
4) altri	240.121	856.091
Totale fondi per rischi ed oneri	1.091.970	1.904.679
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	633.016	686.379
D) Debiti		
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	272.604	6.890
Totale debiti verso altri finanziatori	272.604	6.890
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	313.942	372.441
Totale acconti	313.942	372.441
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.913.119	6.588.952
Totale debiti verso fornitori	4.913.119	6.588.952
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	25.628	0
Totale debiti verso imprese controllate	25.628	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	340.644	1.592.691
Totale debiti tributari	340.644	1.592.691
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		

esigibili entro l'esercizio successivo	843.292	957.055
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	843.292	957.055
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.953.002	1.668.061
Totale altri debiti	1.953.002	1.668.061
Totale debiti	8.662.231	11.186.090
E) Ratei e risconti	2.969.402	1.167.463
Totale passivo	27.777.275	30.542.316

Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	34.218.737	45.214.234
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(221.614)	(292.556)
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	264.522	354.462
altri	1.400.814	1.298.944
Totale altri ricavi e proventi	1.665.336	1.653.406
Totale valore della produzione	35.662.459	46.575.084
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.793.152	2.117.226
7) per servizi	13.943.961	17.541.049
8) per godimento di beni di terzi	1.177.919	1.404.750
9) per il personale		
a) salari e stipendi	8.813.387	9.040.304
b) oneri sociali	2.788.538	2.865.780
c) trattamento di fine rapporto	638.292	652.939
e) altri costi	172.146	70.753
Totale costi per il personale	12.412.363	12.629.776
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.367.501	1.400.270
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	673.691	579.967
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.041.192	1.980.237
13) altri accantonamenti	0	855.344
14) oneri diversi di gestione	418.394	400.800
Totale costi della produzione	31.786.981	36.929.182
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.875.478	9.645.902
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	2	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	2	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	2.052	2.322
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	467	69.854
Totale proventi diversi dai precedenti	467	69.854
Totale altri proventi finanziari	2.521	72.176
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	268.387	245.224
Totale interessi e altri oneri finanziari	268.387	245.224
17-bis) utili e perdite su cambi	3.228	(75.975)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(262.638)	(249.023)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	610
Totale rivalutazioni	0	610
19) svalutazioni		

a) di partecipazioni	0	29.999
Totale svalutazioni	0	29.999
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	(29.389)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.612.840	9.367.490
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.553.847	3.583.008
imposte relative a esercizi precedenti	1.664	(405.575)
imposte differite e anticipate	100.386	(318.542)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.655.897	2.858.891
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.956.943	6.508.599

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2019	31-12-2018
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.956.943	6.508.599
Imposte sul reddito	1.655.897	2.858.891
Interessi passivi/(attivi)	265.866	173.048
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	3.878.706	9.540.538
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	638.292	1.508.283
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.041.192	1.980.237
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	29.999
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	610
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.679.484	3.519.129
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.558.190	13.059.667
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	254.271	(1.150.043)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.122.863	(9.885.694)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.675.833)	6.588.952
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(155.604)	(1.159.301)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.801.939	1.167.463
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.287.954)	2.315.446
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.059.682	(2.123.177)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	7.617.872	10.936.490
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(265.866)	(173.048)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.655.897)	(2.858.891)
(Utilizzo dei fondi)	(812.709)	1.904.679
Altri incassi/(pagamenti)	(691.655)	33.440
Totale altre rettifiche	(3.426.127)	(1.093.820)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	24.197.339	22.930.225
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.497.163)	(4.559.178)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(45.523)	(6.867.674)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(180.670)
Disinvestimenti	10.127	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	(238.809)
Disinvestimenti	238.809	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.293.750)	(11.846.331)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	25.628	-
Mezzi propri		

Aumento di capitale a pagamento	-	9.089.106
(Rimborso di capitale)	(3.133.992)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(3.108.364)	9.089.106
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	19.795.225	20.173.000
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	6.170.031	-
Danaro e valori in cassa	29.461	-
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.199.492	-
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.951.224	6.170.031
Danaro e valori in cassa	37.899	29.461
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.989.123	6.199.492

Rendiconto finanziario, metodo diretto

	31-12-2019	31-12-2018
Rendiconto finanziario, metodo diretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo diretto)		
Incassi da clienti	38.006.936	36.981.946
(Pagamenti al personale)	(11.887.834)	(11.019.782)
(Imposte pagate sul reddito)	(1.655.897)	(2.858.891)
Interessi incassati/(pagati)	(265.866)	(173.048)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	24.197.339	22.930.225
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.497.163)	(4.559.178)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(45.523)	(6.867.674)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(180.670)
Disinvestimenti	10.127	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	(238.809)
Disinvestimenti	238.809	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.293.750)	(11.846.331)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	25.628	-
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	9.089.106
(Rimborso di capitale)	(3.133.992)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(3.108.364)	9.089.106
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	19.795.225	20.173.000
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	6.170.031	-
Danaro e valori in cassa	29.461	-
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.199.492	-
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.951.224	6.170.031
Danaro e valori in cassa	37.899	29.461
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.989.123	6.199.492

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Nota integrativa, parte iniziale

NOTA INTEGRATIVA

Signori Soci,

il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 corrisponde alle risultanze di scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in conformità alle norme del Codice civile ed alle previsioni dei Principi Contabili Nazionali, nelle versioni riviste ed aggiornate dall'Organismo Italiano di Contabilità a seguito dell'entrata in vigore del D.Lgs. n. 139 del 18.08.2015, pubblicato nella G.U. n. 205 del 04.09.2015, con cui è stata recepita la Direttiva 26 giugno 2013, n. 2013/34/UE.

il presente bilancio si compone dei seguenti documenti:

- 1) Stato patrimoniale;
- 2) Conto economico;
- 3) Nota integrativa
- 4) Rendiconto finanziario.

In particolare:

lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico sono stati redatti sulla base dei nuovi schemi previsti, rispettivamente, dagli art. 2424 e 2425 del Codice Civile:

in ottemperanza al disposto dell'art. 2423 del Codice Civile, essi sono corredati dalla presente Nota Integrativa, redatta in conformità all'art. 2427 e ss. del Codice Civile.

Il bilancio di esercizio viene redatto con gli importi espressi in euro. In particolare, ai sensi dell'art. 2423, ultimo comma, c.c.:

- lo stato patrimoniale e il conto economico sono predisposti in unità di euro. Il passaggio dai saldi di conto, espressi in centesimi di euro, ai saldi di bilancio, espressi in unità di euro, è avvenuto mediante arrotondamento per eccesso o per difetto in conformità a quanto dispone il Regolamento CE;
- i dati della nota integrativa sono espressi in migliaia di euro (oppure sono espressi in unità di euro in quanto garantiscono una migliore intelligibilità del documento).

Fatti rilevanti

Emergenza COVID 19 : nella sezione V "altre informazioni necessarie" viene ampiamente rendicontato l'impatto sull'attività aziendale.

Nel corso del 2019 non sono state perfezionate operazioni straordinarie.

Le attività svolte prevalentemente dalla società sono:

A) Prestazioni di gestione, manutenzione, riparazione ed installazione, relative a:

- impianti di produzione e distribuzione principalmente nei settori petrolifero, del gas, chimico, dell'industria leggera, dell'energia, grandi reti di distribuzione, impianti tecnologici;
- edifici civili ed industriali e dei relativi impianti tecnologici, global service e facilities management;
- aeromobili.

B) Servizi di assistenza a terra agli aeromobili negli aeroporti inclusa assistenza carburante ed olio che comprende magazzinaggio, rifornimento, recupero, controllo qualità e quantità del carburante, dell'olio e di altre sostanze liquide.

C) Svolgimento di attività di costruzione funzionali ai contratti di manutenzione.

D) L'assunzione, l'esecuzione di opere pubbliche e private, in appalto, in concessione, in Italia e all'estero, sia per conto di terzi che in proprio anche riconducibili alle categorie di opere generali e specializzate di cui all'allegato "A" al D.P.R. 5 Ottobre 2010 n.207 e sue successive modifiche ed integrazioni.

Principi di redazione

SEZIONE I - FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO

-
-

STRUTTURA DELLO STATO PATRIMONIALE E DEL CONTO ECONOMICO

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato redatto ai sensi dell'art. 2423, comma 1 del c.c. ed è quindi composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa.

E' elaborato con gli importi espressi in unità di euro. In particolare, ai sensi dell'art.2423, comma 5, Codice civile:

- Lo Stato patrimoniale e il Conto economico sono predisposti in unità di euro arrotondando gli importi per eccesso o per difetto;
- I dati della Nota integrativa sono espressi in migliaia di euro.

Le descrizioni delle voci di bilancio rispecchiano fedelmente lo schema previsto dagli articoli 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425 e 2425-bis del Codice Civile.

In particolare:

- nessun elemento dell'attivo o del passivo ricade sotto più voci dello schema;
- tutte le voci di bilancio risultano comparabili con la corrispondente voce dell'esercizio precedente;
- ai fini di una maggiore chiarezza sono state omesse le voci precedute da lettere, numeri arabi e romani che risultano con contenuti zero nel precedente e nel corrente esercizio;

PRINCIPI DI REDAZIONE

Sono stati rispettati i principi di redazione del bilancio (art.2423-bis C.c.)

Più precisamente:

- la valutazione delle voci è stata effettuata nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- si è seguito scrupolosamente il principio della prudenza e nel bilancio sono indicati solo utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza anche se conosciuti successivamente alla chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza del periodo cui si riferisce il bilancio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- i ricavi sono stati considerati di competenza dell'esercizio se e quando sono stati realizzati e i costi sono stati considerati di competenza dell'esercizio se correlati a ricavi di competenza;
- i criteri di valutazione di cui all'articolo 2426, Codice civile, sono stati osservati.

-

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

DEROGHE CASI ECCEZIONALI EX ART.2423, quinto comma del codice civile

Non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge.

Cambiamenti di principi contabili

Cambiamenti di principi contabili (OIC29, art. 2423-bis, punto 6 e comma 2)

Non si sono verificati cambiamenti nell'applicazione dei principi contabili.

Correzione di errori rilevanti

Correzione di errori rilevanti

In conformità al principio contabile Oic 29 i dati e le informazioni comparative dei precedenti esercizi non sono stati oggetto di correzione.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Tutte le voci dello stato patrimoniale e del conto economico dell'esercizio precedente sono comparabili con quelle del presente esercizio e non si è reso necessario alcun adattamento.

Criteri di valutazione applicati

SEZIONE II - CRITERI DI VALUTAZIONE UTILIZZATI

I criteri di valutazione utilizzati sono i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi per la redazione del bilancio sono quelli previsti dall'art. 2426 del Codice civile e tengono conto dei principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono state valutate al costo di acquisto ovvero di produzione comprensivo degli oneri accessori, e sono state iscritte al netto degli ammortamenti sistematicamente determinati con riferimento alla loro residua possibilità di utilizzazione economica futura. I criteri di ammortamento e i coefficienti applicati non sono stati modificati rispetto ai precedenti esercizi.

Non sono presenti costi di sviluppo aventi utilità pluriennale.

L'avviamento è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale ed è ammortizzato per un periodo pari a 10 anni.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

VALORE DI ISCRIZIONE

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto ovvero di costruzione, come previsto dall'art.2426, comma 1, Codice civile ed esposte, nello Stato patrimoniale, al netto dei fondi ammortamento alimentati dagli accantonamenti effettuati.

Nel valore di iscrizione in bilancio del costo di acquisto sono computati anche gli oneri accessori di diretta imputazione così come previsto dall'art.2426, comma 1, n.1) del Codice civile.

Le spese "incrementative" sono state computate sul costo di acquisto solo in presenza di un effettivo aumento della produttività, di un allungamento della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o servizi ottenuti.

AMMORTAMENTO

Le immobilizzazioni materiali, fatta eccezione per i terreni, sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzazione del singolo cespite (nel rispetto delle disposizioni di cui all'art.2426, comma 1, n. 2) del C.C.), ridotte alla metà per i cespiti entrati in funzione nel corso dell'esercizio in quanto non utilizzati per l'intero esercizio. Pertanto, le quote di ammortamento sono rappresentative della partecipazione dei cespiti al processo produttivo e alla formazione dei ricavi.

In particolare, sono state applicati i coefficienti di ammortamento stabiliti dal Ministero delle Finanze con Decreto Ministeriale del 31 dicembre 1988.

Tali aliquote sono successivamente dettagliate in sede di commento alle voci dello Stato patrimoniale .

Non sono conteggiati ammortamenti su beni alienati o dismessi durante l'esercizio.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

SPESE DI MANUTENZIONE

Le spese di manutenzione e riparazione ordinarie sono addebitate integralmente a conto economico; quelle di natura incrementativa sono attribuite ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzate in relazione alle residue possibilità di utilizzo.

IMMOBILIZZAZIONI IN LEASING

Le immobilizzazioni materiali condotte in leasing finanziario sono iscritte in bilancio secondo il metodo patrimoniale. In relazione alla rilevanza degli effetti che si determinerebbero sia sul patrimonio che sul risultato economico se si fosse adottato il metodo di rilevazione finanziario, in Nota integrativa sono fornite le informazioni richieste dall'art.2427, C.C., punto 22.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

PARTECIPAZIONI

Vengono iscritte fra le immobilizzazioni finanziarie le partecipazioni che si intendono detenere durevolmente o acquisite per realizzare un legame durevole con le società o imprese partecipate.

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo degli oneri accessori.

Il costo di acquisto è ridotto per perdite durevoli di valore, nell'ipotesi in cui le società partecipate abbiano sostenuto perdite e non si possa prevedere, nell'immediato futuro, che le stesse produrranno utili tali da assorbire le perdite stesse; si provvederà a ripristinare il valore originario delle stesse nel caso in cui, nei prossimi esercizi, vengano meno le motivazioni della svalutazione.

CREDITI

A seguito delle novità presenti nei criteri di valutazione dei crediti, introdotte nel Codice Civile dal D.lgs 139/2015, che ha dato attuazione alla Direttiva 2013/34/UE, si fa presente che la società per i crediti iscritti in bilancio non si è avvalsa della valutazione sulla base del "costo ammortizzato" atteso che i crediti presenti nel bilancio in chiusura hanno tutti scadenza inferiore ai 12 mesi, per cui gli effetti di tale nuova valutazione sono irrilevanti.

Di conseguenza i crediti sono iscritti al valore di presunto realizzo.

-

I crediti per depositi cauzionali presenti tra le immobilizzazioni finanziarie, che rispondono al criterio dell'utilizzo durevole ai sensi dell'art.2424-bis, comma 1, sono iscritti in bilancio al valore nominale.

DEBITI

Anche la valutazione dei debiti è stata interessata dalla innovazione seguita all'entrata in vigore del Dlgs 139/2015. Per i debiti iscritti in bilancio non è stata effettuata la valutazione sulla base del criterio del "costo ammortizzato" in quanto aventi tutti scadenza inferiore ai 12 mesi, per cui gli effetti di tale nuova valutazione sono irrilevanti.

Pertanto il criterio utilizzato è stato quello di valutare i debiti al valore di estinzione che risulta corrispondente al valore nominale.

CONVERSIONE DEI VALORI ESPRESSI IN VALUTA_

Le attività e passività in moneta estera sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio; i conseguenti utili e/o perdite sono stati rilevati nella voce C.17-bis "Utili e perdite su cambi " del conto economico.

L'eventuale utile netto relativo agli "utili e perdite su cambi non realizzati" è accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo.

-

STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Il nuovo art. 2426, punto 11-bis) C.C. impone l'iscrizione degli strumenti derivati sottoscritti dalla società tra le attività o le passività dei bilanci relativi agli esercizi aventi inizio dal 1 gennaio 2016.

Alla data del 31.12.2019 la società risulta avere stipulato tre contratti derivati:

-) N.1 strumento finanziario di copertura contro il rischio di variazione dei tassi di interesse (Interest Rate Swap);
- ?) N.2 Strumenti finanziari di copertura contro il rischio di cambio Euro/Dollaro.

L'organo amministrativo, stante la presenza, fin dall'inizio, di stretta e documentata correlazione tra gli elementi portanti dello strumento coperto e le caratteristiche dello strumento di copertura - valore nominale, data di regolamento dei flussi finanziari, variabile sottostante e scadenza - ha considerato sussistente la copertura.

Inoltre, avendo verificato la corrispondenza degli elementi portanti, ha stabilito che le coperture sono perennemente efficaci e non necessitano dunque del calcolo annuale della componente di inefficacia.

Sia lo strumento finanziario derivato di copertura IRS che lo strumento derivato di copertura cambi sono stati iscritti al fair value e, presentando un valore minusvalente, sono stati imputati in maniera dettagliata direttamente in negativo alla voce A) VII del passivo dello Stato Patrimoniale - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi- rilevando in contropartita la posta B) 3 del passivo dello Stato Patrimoniale - Fondi per rischi ed oneri: strumenti finanziari derivati passivi.

Tale riserva, che deriva dalla valutazione al fair value dei derivati di copertura:

- se negativa, non è considerata nel computo del patrimonio netto per le finalità di cui agli articoli 2412, 2433, 2442, 2446 e 2447 del c.c.;

- se positiva, non è disponibile e non è utilizzabile a copertura delle perdite.

Il fair value dell'operazione è stato determinato utilizzando tecniche di valutazione generalmente accettate dagli operatori di mercato per determinare con ragionevole approssimazione il valore di uno strumento finanziario derivato.

RIMANENZE

Prodotti in corso di lavorazione.

La valutazione dei lavori in corso di esecuzione di durata non superiore ai 12 mesi è stata effettuata sulla base dei costi sostenuti nell'esercizio stesso direttamente riferibili alle commesse e degli altri costi di indiretta imputazione.

I ricavi ed il margine di commessa sono riconosciuti solo alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e benefici connessi al bene o servizio realizzato.

-

Lavori in corso su ordinazione.

I lavori in corso su ordinazione sono valutati secondo quanto previsto dall'art.2426, comma 1, punto 11 del Codice civile, e quindi iscritti in bilancio sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza.

I costi, i ricavi e il margine di commessa sono riconosciuti in funzione dell'avanzamento dell'attività produttiva. La percentuale di avanzamento è calcolata rapportando i costi sostenuti fino alla data a quelli complessivamente previsti per l'esecuzione dell'opera.

La stima dei costi finali (utilizzata per definire il coefficiente di avanzamento) non include gli imprevisti di incerta determinazione (dei quali si tiene conto nel determinare l'eventuale fondo rischi).

Le fatture emesse nel corso dell'esecuzione dei lavori vengono considerate "Acconti", successivamente stornate in contropartita alla rilevazione dei "Ricavi" nell'esercizio in cui vi è la certezza che il ricavo maturato sia definitivamente riconosciuto quale corrispettivo dei lavori eseguiti.

Nel caso in cui la valorizzazione dei costi finali previsti faccia emergere che il risultato finale di un progetto sia una perdita, questa viene portata al conto economico dell'esercizio in cui diviene nota.

Nel corrispettivo stabilito è incluso il valore di eventuali variazioni degli importi contrattuali solo quando formalmente definiti con il cliente; non è incluso, invece, l'ammontare di interessi che il cliente si è impegnato a corrispondere per la dilazione di pagamento.

Tali proventi sono attribuiti all'esercizio, nelle voci della gestione finanziaria, per la parte maturata del corrispettivo.

TITOLI

Vengono iscritti fra l'attivo circolante i titoli detenuti in portafoglio che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie in quanto non rappresentativi di investimenti duraturi.

Il valore di iscrizione è pari al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori (per oneri accessori si intendono i costi di intermediazione bancaria e finanziaria) e non viene modificato a meno che alla data di chiusura dell'esercizio, risulti durevolmente di valore inferiore al valore di costo rif. Art. 2426 cc punto 3.

I proventi dell'investimento, costituiti da interessi e cedole maturati nell'esercizio, vengono rilevati secondo il criterio della competenza economica mediante l'accertamento dei relativi ratei o risconti.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

POSTE DI PATRIMONIO NETTO

Le poste di patrimonio netto sono valutate al valore nominale a parte le riserve di copertura dei flussi finanziari attesi - voce A VII - che vengono valorizzati al loro valore di "fair value".

FONDI PER RISCHI E ONERI

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Sono stanziati per coprire perdite, oneri o debiti di esistenza certa o probabile dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

In ossequio al principio della prudenza di cui all'art. 2423 bis del c.c. le perdite vengono integralmente imputate al conto economico nell'esercizio in cui se ne è venuti a conoscenza.

Come impone il nuovo art. 2426, punto 11-bis c.c., è stata prevista l'iscrizione in bilancio di una voce relativa a strumenti finanziari derivati nel caso di fair value negativo.

Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

L'ammontare di debito maturato verso i lavoratori dipendenti è calcolato in conformità alla vigente normativa e ai contratti di lavoro.

Copre integralmente le indennità maturate a fine anno dai dipendenti, dedotti sia gli utilizzi per risoluzione del contratto sia gli anticipi corrisposti ed è stato calcolato in base alle vigenti normative che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti rappresentano proventi ed oneri comuni a due o più esercizi, sono determinati secondo il criterio della competenza economico-temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione d'esercizio.

RICAVI E COSTI

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza e sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi secondo quanto dettato dall'art.2425-bis, comma 1 del Codice Civile.

I proventi per le prestazioni di servizi sono stati iscritti solo al momento della conclusione degli stessi ovvero della loro definitiva maturazione tenuto conto delle clausole contrattuali.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte dell'esercizio sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile determinato in conformità alla vigente normativa fiscale, rispettando il principio di competenza ed il principio generale della rappresentazione veritiera e corretta di cui all'articolo 2423 del Codice Civile.

Lo Stato patrimoniale ed il Conto economico comprendono, oltre alle imposte correnti, anche le imposte differite calcolate tenendo conto delle differenze temporanee tra l'imponibile fiscale e il risultato economico dell'esercizio.

IMPEGNI E GARANZIE

Viene indicato in nota integrativa l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, con indicazione della natura delle garanzie reali prestate; gli impegni esistenti in materia di trattamento di quiescenza e simili, nonché gli impegni assunti nei confronti di imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime (distintamente indicati).

Altre informazioni

La Società, **appartiene**

per il del 66,00% dalla società IPG Srl - Pomezia - RM ;

per il 34,00% dalla CMJ Srl - Roma.

Tali società non esercitano la funzione di direzione e coordinamento sulla IG O & M Spa.

La società **controlla** la FLOEMA SRL detenendo il 100% delle quote.

La società redige il bilancio consolidato ai sensi dell'articolo 25 D.Lgs. 127/1991 e succ. mod.

Per quanto attiene le **operazioni intra-societarie**, viene assicurato il rispetto delle disposizioni legislative, ed in particolare quanto stabilito dal D.Lgs. n.173 del 03/11/2008 e dai commi 22-bis) e 22-ter) dell'art.2427 del Codice civile nonché dall'appendice di aggiornamento al Principio contabile OIC n.12, in materia di informativa societaria riguardante le operazioni con parti correlate che vengono effettuate alle condizioni di mercato ed ai sensi del codice etico.

Le transazioni commerciali con le società controllate e collegate sono effettuate alle normali condizioni di mercato.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Nota integrativa, attivo

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo.

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

Poiché le azioni risultano interamente sottoscritte e versate non si rileva alcun credito nei confronti dei soci per versamenti ancora dovuti.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

La posta più rilevante è indubbiamente l'avviamento che presenta un valore al lordo degli ammortamenti pari ad Euro 13.579.760,56 e che risulta in linea con la "Relazione di stima del valore dei beni ai fini del conferimento della Infrastrutture e Gestioni Spa" redatta ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2 del Cod.Civile, dall'esperto indipendente in data 14 Dicembre 2012.

Tale relazione, frutto di un'analisi approfondita e prospettica dei dati di bilancio della conferente alla data del 31/10/2012, rappresentava come valore di avviamento un importo stimato di circa 13,9 milioni di euro.

Le altre poste rappresentano investimenti in software applicativi acquistati a titolo di licenza d'uso a tempo indeterminato o concessi in uso a tempo determinato ammortizzabili a quote costanti in 3 esercizi, da diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno inferiori ad Euro 516,45 manutenzioni straordinarie, migliorie su beni di terzi e oneri pluriennali da ammortizzare.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il prospetto delle variazioni intervenute, nell'esercizio, nelle immobilizzazioni immateriali e nei relativi ammortamenti accantonati è di seguito riportato.

	<i>Migliaia di euro</i>
Valore iscritto al 31.12.2019	4.145
Valore iscritto al 31.12.2018	5.467
Variazione dell'esercizio	-1.322

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	4.761	375.302	13.579.761	-	52.305	14.012.129
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.904	373.512	8.147.856	-	21.453	8.544.725
Valore di bilancio	2.857	1.790	5.431.904	0	30.853	5.467.404
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	12.433	-	33.090	-	45.523
Ammortamento dell'esercizio	952	5.534	1.357.976	-	3.039	1.367.501
Totale variazioni	(952)	6.899	(1.357.976)	33.090	(3.039)	(1.321.978)
Valore di fine esercizio						
Costo	4.761	387.735	13.579.761	33.090	52.305	14.057.652
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.856	379.046	9.505.832	-	24.492	9.912.226
Valore di bilancio	1.905	8.689	4.073.928	33.090	27.814	4.145.426

Il decremento della voce totale è rappresentato sostanzialmente dalla quota di ammortamento dell'avviamento che ammonta ad Euro **1.367** mila .

L'incremento della voce "Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno" è dovuta alle spese sostenute per l'acquisto di nuove licenze software per gestionale ad uso interno.

La voce "Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti" si riferisce ad anticipi sull'acquisizione di nuovi software per gestionale ad uso interno.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali esistenti e funzionanti alla data di chiusura dell'esercizio sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti sulla base di aliquote economiche-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del singolo cespite e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene; per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte in funzione del periodo di utilizzo dei beni.

Non sono conteggiati ammortamenti su beni alienati o dismessi durante l'esercizio.

Sono rappresentate da terreni, fabbricati, impianti, macchinari, attrezzature e altri beni materiali.

Le percentuali di ammortamento adottate sono le seguenti:

Fabbricati: 3%

Impianto fotovoltaico: 9%

Costruzioni leggere: 10%

Attrezzature industriali e commerciali: 15%

Autocarri, autovetture e imbarcazioni: 25%
 Mezzi d'opera: 20%
 Impianti generici e specifici: 15%
 Macchine d'ufficio : 20%
 Arredi: 12%
 Sistemi telefonici: 20%

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Con riferimento a quanto prescritto dall'art. 10 della Legge n. 72/1983 si riporta il prospetto di dettaglio delle rivalutazioni effettuate nel tempo per i beni tuttora in patrimonio. In ottemperanza alle disposizioni di cui alla legge n. 2/2009, di conversione al DL n. 185/2008, si segnala che sono stati rivalutati gli immobili scegliendo quale criterio di rilevazione (solo costo storico).

DESCRIZIONE CESPITE	CATEGORIA	RIVALUTAZ. ANNO 2017
MONOBLOCCO COIBENTATO	Costruzioni leggere (tettoie, baracche,	500,00
MONOBLOCCO COIBENTATO	Costruzioni leggere (tettoie, baracche,	500,00
STAZIONE TOTALE BUILDER R100M LEICA sn 902176	Impianti specifici attinenti l'attività	500,00
FIAT PUNTO VAN 5P 1.3 JTD-Tel.01023380- TG.DK 943 LD	Autovetture, motoveicoli e simili	1.600,00
FORD TRANSIT TA VAN CDC 2.2 TDCI 115 CV 280M- Tel. WF05XXTTF59G64612-TG.EB 924 YR	Autovetture, motoveicoli e simili	4.500,00
Quota terreno fabbricato di Pomezia Via Campobello,1	Terreni edificabili	89.478,68
Immobile-Pomezia-Foglio12 Part.1417 sub 507+515 pianoS1/S2, Cat.D/8	Edifici, fabbricati civili	247.563,17
IMMOBILE - Comune di Pomezia-Foglio 12- Part.1417 sub.508-513 - Cat.C6,classe 3	Edifici, fabbricati civili	386.474,23
DEMOLITORE DEMOTER TIPO S300	Mezzi d'opera	1.300,00
MULETTO MANITOU MVT 1330 CON PREDISPOSIZ.ELETT.PER CESTELLO	Mezzi d'opera	16.000,00
PORTA PERSONE + PORTAFORCHE	Mezzi d'opera	16.000,00
RENAULT TRUCKS PREMIUM TR DX1 11 E5V-Tel. VF624GPA000034479 - Tg. CF 094 VD	Mezzi d'opera	8.000,00
AUTOCARRO ISUZU CON CASSONE FISSO + GRU PALFINGER PK 2700 B	Mezzi d'opera	10.000,00
ESCAVATORE KOMATSU - MOD.PC230 NHD- 8	Mezzi d'opera	45.000,00
TRAT.WELDER LANDINI Tel. LUKLN12057000000 - LUKLN122110000000	Mezzi d'opera	7.500,00
MACCHINA KOMATSU Mod. PC15R-8 -Matr.F 21606	Mezzi d'opera	4.500,00

CURVATUBI MOD. EPE 4"-16" Matr. 040029		
MOTORE YANMAR VERRICELLO ZH2200	Mezzi d'opera	14.000,00
TRATTORINO 4X4 JONSERED 16 HP		
BICILINDRICO - ACCESS.LAMA NEVE	Mezzi d'opera	2.000,00
FRESA MACCHINA HYDRAULIC SYSTEM - 8"		
-10"-12"	Mezzi d'opera	15.500,00
BENNA PER IMP.GRAVOSI DA MM500 CON		
DENTE T40 PER - PC 210 COMPLETA DI		
PERNI CEM.	Mezzi d'opera	300,00
ESCAVATORE CINGOLATO O & K - Tg.		
110235	Mezzi d'opera	7.500,00
SOLLEV.TELESCOPICO MERLO P40.17		
TRASM.RX ELETT. MOTORE DZ BF 4M 2012		
Mt.B6449963	Mezzi d'opera	38.000,00
IDROPULITRICE MOTORE A SCOPPIO	Attrezzature industriali e	
THERMIC 13 CON ACCESSORI STANDARD.	commerciali	500,00
DESCRIZIONE CESPITE	CATEGORIA	RIVALUTAZ. ANNO 2017
CURVATUBI MOD.EPE 6"-24 - 040005-C/ MOTORE YANMAR 4TNV+VERRICELLO+KIT VARI	Attrezzature industriali e commerciali	15.000,00
RICEVITORE PDL-GENERATORE TX10 - SERIE RD 8000	Attrezzature industriali e commerciali	2.000,00
MOTOSALDATRICE TS 400 SC/EL - Matr. 21760100001	Attrezzature industriali e commerciali	2.000,00
FORNO ESSICCAMENTO MOD. F3 - Matr.281 /10	Attrezzature industriali e commerciali	800,00
ISUZU NKR 55 HS 35 - Tel. JAANKR55G17100091-TG.BY 781 GF	Autocarri	5.000,00
IVECO MAGIRUS CON GRU PM - Tel. WJME2JSJ004215413- TG.CD 472 CS	Autocarri	17.000,00
AUTOCARRO IVECO EUROTECH CURSOR 8 MH 19 COMPLETO DI ACCESS.-TG.CD 983 CT CON GRU PM 28SP	Autocarri	17.000,00
IVECO S2000 35C CON GRU BENELLI MOD 2510 /IFI E CASSONE FISSO-TG.CK 260 KR	Autocarri	4.000,00
RENAULT NEW TWINGO VAN 1.2 8V- Tel. VF1GNOD0543131650- TG.EB 602 YT	Autocarri	1.700,00
RENAULT NEW TWINGO VAN GRAN CONFORT 1.2 8V- Tel.VF1GNOD0543131597- TG.EB 603 YT	Autocarri	1.700,00
RENAULT NEW TWINGO VAN GRAN CONFORT 1.2 8V- Tel.VF1GNOD0543131619- TG.EB 606 YT	Autocarri	1.700,00
RENAULT NEW TWINGO VAN GRAN CONFORT 1.2 8V - Tel VF1GNOD0543131577- TG.EB 608 YT	Autocarri	1.700,00
ISUZU D-MAX 4X4 SINGLE 2.5 L-TG.EB 895 DY	Autocarri	5.000,00
ISUZU D-MAX 4X4 CREW 3.0 LS - Tel. MPATFS85H8H567389+gancio traino-TG.EC 013 WG	Autocarri	5.983,00
ISUZU D-MAX 4X4 SINGLE 2.5 L - Tel. MPATFS86HAH533955-TG.ED 125 ED	Autocarri	4.672,00
FORD TRANSIT TA VAN 2.2TDCI 115CV-TG. EF 401 ME	Autocarri	4.200,00

FORD NEW FIESTA VAN 1.2P - Tel. WFORXXGAJRAG65028 -TG.EH 530 HW	Autocarri	2.400,00
FORD RANGER SUPER CAB. XL 2.5 TD-Tel. WFOLM2E10BW916903-TG.EH 532 HW	Autocarri	7.700,00
FORD TRANSIT CONNECT 200PC 1.8 TDCI- Tel.WFOTXXERPTAR96989-TG.EH 533 HW	Autocarri	3.100,00
FORD RANGER SUPER CAB XL 2.5 TD - Tel. WFOLM2E10BW924063 -TG.EH 533 VS	Autocarri	6.311,00
FORD TRANSIT CONNECT 200 PC 1.8 TDCI- Tel. WFOTXXERPTAB96637-TG.EH 536 VS	Autocarri	3.100,00
FORD RANGER SUPER CAB.XL 2.5 TD-Tel. WFOLM2E10BW943536-TG.EJ 583 NB	Autocarri	6.311,00
FORD NEW FIESTA VAN 1.2 - Tel. WFORXXGAJRBD15619-TG.EJ 614 CE	Autocarri	2.400,00
FORD NEW FIESTA VAN 1.2 - TG.EJ 615 CE	Autocarri	2.400,00
FORD NEW FIESTA VAN 1.2 - Tel. WFORXXGAJRBD16347- TG.EJ 627 CE	Autocarri	2.400,00

DESCRIZIONE CESPITE	CATEGORIA	RIVALUTAZ. ANNO 2017
FORD NEW FIESTA VAN 1.2 - Tel. WFORXXGAJRBD15711-TG.EJ 628 CE	Autocarri	2.400,00
FORD NEW FIESTA VAN 1.2 - Tel. WFORXXGAJRBD15363-TG.EJ 630 CE	Autocarri	2.400,00
FORD NEW FIESTA VAN 1.2 - Tel. WFORXXGAJRBD15174-TG.EJ 631 CE	Autocarri	2.400,00
FORD RANGER SUPER CAB. XL 2.5 TD 4WD - Tel.WFOLM2E10BW944493-TG.EJ 688 NB	Autocarri	6.311,00
FORD FIESTA VAN 1.2P 82 CV- Tel. WFORXXGAJRD15409-TG.EJ 814 CE	Autocarri	2.400,00
FORD FIESTA VAN 1.2 82 CV - Tel. WFORXXGAJRD15156- TG. EJ 815 CE	Autocarri	2.400,00
FORD TOURNEO CONNECT 1.8 TDCI - Tel WFOKXXTTPKBL27166-TG.EJ 841 CE	Autocarri	5.500,00
FORD TRANSIT CONNECT 200 PC 1.8 TDCI - Tel.WFOTXXTTPTBE17279-TG.EJ 863 CE	Autocarri	3.100,00
FORD TRANSIT TP CC 2.4 TDCI 115CV- Tel . WFOFXXTTFFBK62416-EK 832 HD	Autocarri	5.800,00
FORD FIESTA PLUS 1.2 16V 82CV 5P - Tel. WFOJXXGAJJCA07603-TG.EL 686 TS	Autocarri	3.360,00
FORD TRANSIT/TOURNEO - Tel. WFOFXXTTFFCA07147-TG.EM 230 RN	Autocarri	7.900,00
FORD TRANSIT TP CC 2.2 TDCI 100 CV-Tel WFOFXXTTFFCA01228-TG.EM 332 RN	Autocarri	7.400,00
FORD NEW FIESTA VAN 1.2 - Tel. WFORXXGAJRBD16330-TG.EJ 616 CE - CAMBIO TARGA FV 043 VT	Autocarri	2.400,00
DAF MOD.FA LF 45 12 TON 220 CV - Tel. XLRAE45GF0L337608-TG. DN 416 AP con gru PM ribaltabile trilaterale	Autocarri	25.000,00
SAVER MANTA 540	Imbarcazioni	500,00
TRINCIA MASCHIO TIPO CR 170	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	500,00
MOTOCOLTIVATORE FERRARI	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	500,00
TRINCIA MASCHIO MOD. BC 140 MATR. 039230-143-141-070-069	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	1.800,00

TRINCIA MASCHIO MOD. BC 140 MATR. 0392300-57-60-61-62-63	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	1.800,00
POMPA SWELL JET 60 WELLPOINT PONTEGGIO METALLICO ZC PONTEGGI DALMINE	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	500,00
SABBIATRICE PROTECH SC226	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	2.000,00
TAGLIATUBI JOLLY M.03/F/0057 REMASALD	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	500,00
TAGLIATUBI JOLLY M.03/F/0057 REMASALD	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	500,00
DESCRIZIONE CESPITE	CATEGORIA	RIVALUTAZ. ANNO 2017
TAGLIATUBI MAN JOLLY M.02-03/F/0001 REMASALD	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	1.000,00
TRIVELLA OLEODINAMICA WELLPOINT	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	1.000,00
CONTAINER BOX UFFICIO 12x2	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	700,00
MONOBLOCCO UFF. 12x2,5	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	700,00
MONOBLOCCO UFF. 12x2 284004	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	700,00
MOTOPOMPA CENTRIFUGA J156	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	6.000,00
MOTOPOMPA M.P. COLLAUDO PRATISSOLI MS 36	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	3.000,00
MOTOSALD. G.S. MPM8/300 MAT.2026948	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	500,00
SWELL 6 VACUUM DIESEL 1052 SAME	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	2.500,00
AUTOGRU SEM.LOCATELLI PRAA277INCOM- TG. PRAA277 GRILL 835	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	25.000,00
BENNE PER ESCAVATORE CINGOLATO	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	4.500,00
TRINCIA AGRIMASTER MOD. KLA 1450 MAT. 61721-61720	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	1.000,00
RASAERBA OREC MOD.FL500-50 CM	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	500,00
MOTORE HONDA 5,5	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	500,00
TRINCIASERMENTI OREC MOD. HR661K	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	500,00
MOT.KAWASAKI FE 250	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	500,00
IMPIANTO SPRUZZ.BICOMPONENTE	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	1.500,00
VERNICI EPOX TERMOINDURENTI mod. EXTREME MIX	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	9.000,00
TRATTORE SAME TIPO ARGON + ACCESSORI TEL.5698	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	36.000,00
TRATTORE SAME MOD. SOLARIS 45	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	9.000,00
TRATTORE SAME MOD. SOLARIS 45	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	18.000,00
TRATTORE SAME MOD. SOLARIS 45DT	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	500,00
CARRELLO ELLEBI MOD.LBC 750 AL	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	700,00
POMPA 400-D	Attrezzature, equipaggiamento tecnico	

CARRELLO ELLEBI MOD. LBN 720
COMPLETO DI ACCESSORI

Attrezzature,
equipaggiamento tecnico

1.500,00

TOTALE**1.238.464,08**

Per quanto riguarda i beni rivalutati nell'anno 2017, l'ammortamento è stato eseguito secondo i seguenti principi:

- Fabbricati sulla base del periodo residuo (27 anni);
- Per i beni strumentali che risultavano completamente ammortizzati, è stato stabilito un periodo di ammortamento pari a 3 anni (sul presupposto della valutazione della vita residua del bene); l'anno 2019 risulta pertanto essere l'ultimo anno di ammortamento.

Il prospetto delle variazioni intervenute, nell'esercizio, nelle immobilizzazioni materiali e nei relativi ammortamenti accantonati è di seguito riportato.

Migliaia di euro

Valore iscritto al 31.12.2019	4.803
Valore iscritto al 31.12.2018	3.979
Variazione dell'esercizio	824

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	3.938.568	324.384	443.089	3.894.563	-	8.600.604
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	843.686	238.228	378.120	3.161.359	-	4.621.393
Valore di bilancio	3.094.882	86.156	64.969	733.204	0	3.979.211
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	87.245	5.648	246.298	1.135.271	67.275	1.541.737
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	44.574	-	44.574
Ammortamento dell'esercizio	101.021	23.602	40.276	508.792	-	673.691
Totale variazioni	(13.776)	(17.954)	206.022	581.905	67.275	823.472
Valore di fine esercizio						
Costo	4.025.813	330.032	689.387	4.636.907	67.275	9.749.414
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	944.707	261.830	418.396	3.321.798	-	4.946.731
Valore di bilancio	3.081.106	68.202	270.991	1.315.109	67.275	4.802.683

La voce "Terreni e Fabbricati" comprende

- LASTRICO SOLARE-Comune di Pomezia- Foglio 12-Part,1417-Sub.516-Cat.F05;
- Immobile-Pomezia-Foglio12 Part.1417 sub 507+515 pianoS1/S2, Cat.D/8;
- IMMOBILE - Comune di Pomezia-Foglio 12- Part.1417 sub.508-513 - Cat.C6,classe 3;
- IMM. MEDESANO -Via Ilaria Alpi 2-Foglio 55-Part.850- Sub 1 (D/7) Sub2 (Cat.A/3);
- Costruzioni leggere/prefabbricati di cantiere.

Gli acquisti dell'esercizio sono relativi a varie tipologie di beni che hanno in parte sostituito quelli utilizzati in precedenza, i quali sono stati ceduti, realizzando plusvalenze di modesta entità, contabilizzate, tra gli "altri ricavi" del conto economico per un importo pari a euro 52.970,26 e minusvalenze contabilizzate tra "oneri diversi di gestione" pari ad euro 3.096,81.

L'acquisto di valore più rilevante riguarda un'imbarcazione acquistata ed utilizzata per scopi commerciali.

La voce "Immobilizzazioni materiali in corso e acconti" comprende l'anticipo per acquisto di automezzi.

Le alienazioni/dismissioni riguardano i seguenti beni: .

DESCRIZIONE CESPITE	DES_CATEGORIA
ISUZU NKR 55 HS 35 - Tel. JAANKR55E17101416-TG.BY 782 GF	Autocarri
ISUZU NKR 55 HS 35 - Tel. JAANKR55E17101413-TG.BY 939 GF	Autocarri
ISUZU NKR 55 HS 35 - Tel. JAANKR55E17101411-TG.BY 940 GF	Autocarri
MITSUBISHI MMC SITTIPOL - Tel. MMBCNK7404D000494-TG.CJ 959 CF	Autocarri
AUTOCARRO IVECO DAYLY 35C13-TG.CN 583 YV	Autocarri
FIAT PANDA VAN 1.3 MJ ACTIVE 2PT - Tel.ZFA 16900001077879-TG.DL 306 ZF	Autocarri
FIAT PANDA 4X4 1.3 MJ ACTIVE 2P - Tel. ZFA16900001079277-TG.DL 309 ZF	Autocarri
FORD TRANSIT 2.4 TDCI -Tel.WFOFXXTTFF8C16855 + CASSONE+GRU BONFIGLIOLI-TG.DP 066 YP	Autocarri
RENAULT NEW TWINGO VAN GRAN CONFORT 1.2 8V- Tel. VF1GNOD0543131602-EB 607 YT	Autocarri
FORD W GMBH FNC6 JXFA FCA - Tel. WFONXXTTFN9A39087 - Tg. EF 806 MB	Autocarri
FORD TRANSIT CONNECT 200PC 1.8 TDCI-Tel. WFOTXXERPTAR96990- TG. EH 528 HW	Autocarri
FORD NEW FIESTA VAN 1.2 - Tel.WFORXXGAJRBD15582-TG.EJ 613 CE	Autocarri
FORD RANGER SUPER CAB XL 2.5 TD 4WD-Tel. WFOLM2E10BW950833-TG. EK 714 BL	Autocarri
FORD TRANSIT CONNECT200 1.8TDCI - Tel. WFOTXTTPTBE17278-TG.EJ 860 CE-cambio targa FE 055 YK	Autocarri
DACIA DUSTER 1.5 DCI - Tel.UU1HSDCJ655888505- TG. FF 171 BE	Autocarri
DOBLO' CARGO COMBI 1.9 JTD - Tel.05471983- TG.DF 042 LA	Autovetture, motoveicoli e simili
FIAT GRANDE PUNTO 1.3 JTD -Tel.ZFA19900002041730- TG.DL 982 NB	Autovetture, motoveicoli e simili
FORD TOURNEO CONNECT 1.8 TDCI 90 CV- TG.EA 295 RT	Autovetture, motoveicoli e simili
FORD RANGER 2.5 TD RCAS 4X4 - Tel. WFOLM2E10AW859179-TG.EB 430 YV	Autovetture, motoveicoli e simili
RENAULT CLIO 15 D E4 CONFORT 1.5 DCI 65 CV 5 P - Tel. VFIBB8M0543063423-TG.EB 604 YT	Autovetture, motoveicoli e simili
FORD MONDEO TIT. 2.0 TDCI 163 CV - Tel.WFOGXXGBBGAR85596-TG.EF 793 MD	Autovetture, motoveicoli e simili
FORD FIESTA PLUS 1.4 TDCI 70CV 3P - Tel.WFOGXXGAJGAA35571- TG.EF 826 MD	Autovetture, motoveicoli e simili

AUTOCARAVAN LAIKA 5010 KREOS - FIAT DUCATO-TG.EJ 102 GJ	Autovetture, motoveicoli e simili
FOTOCOPIATRICE E-STUDIO 2555CSE	Macchine elettromec., elettroniche, comp
TRINCIA - 10.B100 - Matr.047	Mezzi d'opera
PALA GOMMATA BOB CAT - Matr.509716782 TG.09716782	Mezzi d'opera
PALA GOMMATA BOB CAT - Matr. 512450056 TG.12450056	Mezzi d'opera
TRATTORE IVECO EUROTECH 440 E42T-TG.ZA 833 DZ	Mezzi d'opera

Non è stata esercitata alcuna deroga ai sensi e per gli effetti del disposto dell'art. 2423, comma 4, c.c..

Nessuna delle immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio è stata sottoposta a svalutazione in quanto nessuna di esse manifesta perdite durevoli di valore.

Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili iscritti nello stato patrimoniale al netto delle rettifiche di valore operate per effetto del processo di ammortamento del costo originario, potranno essere economicamente recuperati tramite l'uso, ovvero per effetto del realizzo diretto per cessione a terzi.

Operazioni di locazione finanziaria

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	8.575.656
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	289.862
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	3.743.797
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	130.944

	Descrizione	BENI IN LEASING	
		Anno in corso	Anno Precedente
1)	Debito residuo verso il locatore	3.743.797	3.445.203
2)	Oneri finanziari	130.944	126.445
3)	Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	8.575.656	7.694.808
4)	Ammortamenti effettuati nell'esercizio	289.862	160.038
5)	Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	1.429.284	1.120.387
6)	Rettifiche / riprese di valore ±	0	0
	Valore complessivo netto dei beni locati	7.146.372	6.574.421
7)	Maggior valore netto dei beni riscattati rispetto al valore contabile	0	0

Effetto sul patrimonio netto

a) Contratti in corso

Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti alla fine dell'esercizio precedente :	201.780
di cui valore lordo	267.090

di cui f.do ammortamento	65.307	
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio		880.841
- Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio		0
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio		155.577
+/- Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario		0
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi :		927.023
di cui valore lordo	1.147.931	
di cui f.do ammortamento	220.885	
b) Beni riscattati		
Differenza +/- tra valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio		0
c) Risconti attivi su interessi di canoni a cavallo d'esercizio calcolati in base al metodo finanziario		948
d) Risconti attivi contabilizzati con il metodo patrimoniale		181.355
e) Crediti per imposte anticipate calcolate in base al metodo finanziario		0
f) Crediti per imposte anticipate contabilizzate con il metodo patrimoniale		0
g) Passività		
Debiti impliciti per leasing finanziari alla fine dell'esercizio precedente :		172.425
di cui scadenti nell'esercizio successivo	45.204	
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo ed entro 5 anni	127.219	
di cui scadenti oltre i 5 anni	0	
+ Debiti impliciti per leasing finanziario sorti nell'esercizio		718.129
- Riduzioni per rimborso quote capitale e riscatti durante esercizio (quote rimborsate in linea capitale)		139.967
Debiti impliciti per leasing finanziario a fine esercizio		750.562
di cui scadenti dell'esercizio successivo	185.955	
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo ed entro 5 anni	564.582	
di cui scadenti oltre i 5 anni	0	
h) Ratei passivi su interessi di canoni a cavallo d'esercizio calcolati in base al metodo finanziario		2
i) Ratei passivi contabilizzati con il metodo patrimoniale		0
k) Fondo per imposte differite calcolate in base al metodo finanziario		0
l) Fondo per imposte differite contabilizzate con il metodo patrimoniale		0
m) Effetto complessivo lordo sul patrimonio aziendale alla fine dell'esercizio		-3.950
n) Effetto fiscale generato nell'esercizio e nei precedenti		21.569
o) Effetto sul patrimonio netto aziendale alla fine dell'esercizio		-25.518
Effetto sul conto economico		
p) Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario (canoni di competenza dell'esercizio)		182.490
q) Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario		15.336
r) Rilevazione di quote di ammortamento		155.577
di cui su contratti in essere	155.577	
di cui differenziale di beni riscattati	0	
s) Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziari		0
t) Effetto sul risultato prima delle imposte		11.542
u) Rilevazione dell'effetto fiscale imputabile all'esercizio		21.569
v) Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario		-10.016

Immobilizzazioni finanziarie

1) Partecipazioni

L'elenco delle partecipazioni detenute in imprese controllate e collegate, nonché quelle in altre società, con le informazioni previste dall'articolo 2427, comma 1, punto 5), Codice Civile, è riportato nel prospetto allegato.

Tali partecipazioni sono valutate sulla base del costo di acquisto o di sottoscrizione al netto delle svalutazioni relative a quelle perdite ritenute in grado di influenzare durevolmente il valore delle partecipazioni stesse.

Non ci sono variazioni rispetto all'anno precedente.

Migliaia di euro

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Variazione</u>
Partecipazione controllata - FLOEMA SRL	150	150	0
Partecipazione Collegata - IGEMI SARL	0	0	0
Partecipazione Collegata - EMI LIBYA	0	0	0
Partecipazione Collegata - ISVEUR	2	2	0
Partecipazioni (valore netto)	152	152	0

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	514.000	30.001	2.110	546.111
Svalutazioni	364.000	29.999	-	393.999
Valore di bilancio	150.000	2	2.110	152.112
Valore di fine esercizio				
Costo	514.000	30.001	2.110	546.111
Svalutazioni	364.000	29.999	-	393.999
Valore di bilancio	150.000	2	2.110	152.112

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

La voce comprende "altri crediti" per depositi cauzionali vari che ammontano al 31 dicembre 2019 ad Euro 18 mila;

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	28.558	(10.127)	18.431	18.431
Totale crediti immobilizzati	28.558	(10.127)	18.431	18.431

Il credito per depositi cauzionali si è ridotto di Euro 10 mila per restituzione su contratti chiusi.

I crediti sono stati valutati al presunto valore di realizzo.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

L'elenco delle partecipazioni detenute in imprese controllate, con le informazioni previste dall'art. 2427, comma 1, numero 5, c.c., è riportato nel seguente prospetto:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
FLOEMA SRL	POMEZIA (RM)	02198630416	150.000	68.224	434.795	150.000	100,00%	150.000
Totale								150.000

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

L'elenco delle partecipazioni detenute in imprese collegate, con le informazioni previste dall'art. 2427, comma 1, numero 5, c.c., è riportato nel seguente prospetto:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
IGEMI SARL	ALGERIA	40,00%	1
EMI LIBYA	LIBYA	51,00%	1
Totale			2

La partecipazione nella EMI LYBIA JSCO risulta pari ad Euro 1,00, a causa della situazione politica in atto che non lascia intravedere alcuna possibilità di sviluppo a breve termine. La stessa considerazione è stata fatta per la partecipazione di Igemi Sarl per la quale si è mantenuto un valore simbolico pari ad Euro 1,00.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Tutti i crediti si riferiscono all'area geografica compresa nel territorio italiano.

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	18.431	18.431
Totale	18.431	18.431

Non vi sono crediti immobilizzati in valuta.

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono state effettuate operazioni con l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Ai fini delle informazioni richieste dall'art. 2427-bis, comma 1, numero n. 2, lettera a c. c., non vi sono immobilizzazioni finanziarie valorizzate al fair value.

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	2.110
Crediti verso altri	18.431

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
iSVEUR	2.110
Totale	2.110

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
DEPOSITI CAUZIONALI	18.431
Totale	18.431

Attivo circolante

L'attivo circolante alla fine dell'esercizio si attesta ad euro 17.342.230 ed è composto dalle seguenti voci:

Descrizione	31.12.2020
Rimanenze	895.771
Crediti	10.457.335
Attività finanziarie non immobiliz.	0
Disponibilità liquide	5.989.124
Totale	17.342.230

Le voci delle rispettive componenti a cui si ritiene di dare rilievo sono di seguito singolarmente commentate.

Rimanenze

2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati

Tale voce concerne lavori infrannuali in corso di lavorazione rappresentati da opere commissionate il cui completamento trova esecuzione nell'arco di due esercizi consecutivi nell'ambito comunque di un periodo non superiore a dodici mesi.

La valutazione dei lavori è stata effettuata al costo, in base cioè ad un importo pari alle spese sostenute nell'esercizio con la conseguenza che i corrispettivi contrattuali ed il margine di commessa, verranno imputati per intero nell'esercizio in cui i lavori saranno consegnati ed i servizi completati in presenza del "Verbale di fine Lavori" ed avviene il trasferimento dei rischi e benefici connessi al bene o servizio realizzato.

Questo criterio è stato utilizzato anche per quei lavori di manutenzione che rientrano in un contratto c.d. "quadro" e che, alla data del 31 dicembre, non sono ancora conclusi e/o approvati dal cliente.

Viene riportato nella tabella sottostante l'importo relativo alle rimanenze finali contabilizzate ed i cui valori sono stati determinati come richiesto dall'articolo 2427, comma 1, n.4) del Codice civile.

Migliaia di euro

Descrizione	31/12/2018	31/12/2019	Variazione

Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati - Infrannuali	1.111	889	-222
--	--------------	------------	-------------

3) Lavori in corso su ordinazione

Tale voce riguarda i lavori che per essere compiutamente realizzati o eseguiti necessitano di un tempo superiore a dodici mesi investendo di conseguenza, almeno due periodi d'imposta. I lavori in corso su ordinazione di durata pluriennale sono valutati sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza in proporzione allo stato di avanzamento dei lavori, ridotti di eventuali rischi contrattuali così come dettato dall'articolo 2426, comma 1, n. 11) del Codice civile.

Sono considerati lavori in corso su ordinazione solo i contratti firmati ed "entrati in vigore".

Tali lavori si considerano chiusi alla data di accettazione definitiva dell'impianto-lavori da parte del cliente e vi è la certezza che il ricavo maturato sia definitivamente riconosciuto quale corrispettivo dei lavori eseguiti.

Viene riportato nella tabella sottostante l'importo relativo alle rimanenze finali contabilizzate ed i cui valori sono stati determinati come richiesto dall'articolo 2427, comma 1, n. 4) del Codice civile.

Nell'anno 2019 non sono stati rilevati lavori in corso su commesse ultrannuali.

5) Acconti per anticipi su fornitura merce

La voce presenta un importo pari ad **Euro 6 mila** dovuto alla fatturazione nell'anno di merce non ancora consegnata al 31.12.2019.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.110.943	(221.613)	889.330
Acconti	39.100	(32.658)	6.442
Totale rimanenze	1.150.043	(254.271)	895.772

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	9.885.694	(2.122.863)	7.762.831	7.762.831
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	139.302	21.132	160.434	160.434
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	298	298	298
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.590.141	633.479	2.223.620	2.223.620
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	282.103	(176.818)	105.285	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	270.146	(63.791)	206.355	206.355
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	12.167.386	(1.708.563)	10.458.823	10.353.538

1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti sono così suddivisi:

Migliaia di euro

<u>Suddivisione dei crediti</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Variazione</u>
Crediti per fatture da emettere	6.249	4.524	-1.725
Crediti per fatture emesse	2.924	2.684	-240
Crediti v/factor su fatture cedute	736	614	-122
Adeguamento cambi	1	-14	-15
Crediti v/clienti c/garanzia	21	0	-21
F.do svalutaz. crediti	-45	-45	0
Totale	9.886	7.763	-2.123

2) Crediti verso imprese controllate

Il valore rappresentato riguarda sostanzialmente

il credito v/Floema Srl per la quota dei dividendi relativi al riparto dell'utile dell'anno 2014 che ammonta ad **Euro 50 mila** e dell'anno 2016 che ammonta ad **Euro 44 mila**;

Il credito v/Floema Srl di natura commerciale per fatture da emettere relativamente ad un contratto stipulato tra le parti per servizi infragruppo **Euro 57 mila**.

Migliaia di euro

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Variazione</u>
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ fatture da emettere	45	57	12
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ anticipazione spese	0	10	10
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ Dividendo anno 2014	50	50	0
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ Dividendo anno 2016	44	44	0
Totale Crediti verso imprese controllate	139	161	22

4) Crediti verso controllanti

Non esistono crediti verso la controllante IPG srl al netto di una anticipazione di cassa di circa 300 euro già regolata alla data del 7 febbraio 2020;

5-bis) Crediti tributari

Ammontano ad **Euro 2.223.620,31** e rappresentano :

Migliaia di euro

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Variazione</u>
			-

CREDITI TRIBUTARI	1.590	2.223	633
<i>Credito v/Erario c/Irpef dipendenti</i>	18	2	-16
<i>Istanza di Rimborso Irap - riferita alla società fusa I.G. S.p.a.</i>	72	0	-72
<i>Credito v/Erario per IVA al 31.12.2019</i>	1.117	1.223	106
<i>Credito v/Erario per rimborsi da 730</i>	0	2	2
<i>Credito per anticipo imposta sostitutiva su TFR L.662/96</i>	6	6	0
<i>Credito v/Erario DL66/2014</i>	23	14	-9
<i>Erario c/imposta sostitutiva TFR</i>	0	2	2
<i>Erario c/lva (dichiaraz.annuale)</i>	0	0	0
<i>Credito v/Erario Industria 4.0</i>	354	264	-90
<i>Credito v/Erario c/IRES da dichiaraz.</i>	0	655	655
<i>Credito v/Erario c/IRAP da dichiaraz.</i>	0	55	55

5-ter) Imposte anticipate

In questo esercizio risulta indicato in tale voce un importo di **Euro 105 mila** e rappresenta le minori imposte che si pagheranno in futuro in conseguenza delle differenze temporanee tra normativa civilistica e fiscale.

Tale importo è rappresentato da:

Euro 16 mila - imposte su avviamento per acquisizione ramo d'azienda Incomec;

Euro 19 mila - imposte su avviamento per acquisizione ramo d'azienda Sigma Tau,

Euro 3 mila - imposte su perdite su cambi non realizzate 2019;

Euro 67 mila - imposte su F.do costi post chiusura commessa (prog.3135).

La variazione rispetto all'anno precedente è rappresentata da un decremento netto che ammonta ad **Euro 177 mila**;

Le movimentazioni in aumento pari ad **Euro 4 mila** sono riferite a:

- L'accantonamento dell'anno per imposte sulle perdite su cambi non realizzate (per adeguamento crediti/debiti al cambio del 31.12.2019) che ammonta a circa **Euro 3 mila** ;

L'importo relativo ai "rilasci" rilevati nell'anno ammonta ad **Euro 180 mila** di cui i più significativi sono:

- La quota di **Euro 172 mila** per rilascio imposte sull'acc.to spese a F.di post chiusura commessa;
- La quota di **Euro 2 mila** per rilascio imposte su avviamento ramo Sigma Tau;
- La quota di **Euro 5 mila** derivante dal rilascio per imposte anticipate relative all'ammortamento del Ramo di Azienda Incomec acquisito nel 2005 dalla ex controllante Infrastrutture e Gestioni S.p.a., successivamente incorporata;
- La quota di **Euro 1 mila** per rilascio imposte perdite su cambi non realizzate al 31.12.2018;

Diamo di seguito evidenza degli utilizzi:

Migliaia di euro

Variazioni intervenute nelle attività per imposte anticipate	
Attività per imposte anticipate	Euro
Saldo al 31/12/2018	282
Decrementi:	

a) Imposte anticipate stornate nell'esercizio	180
Incrementi:	
a) Imposte anticipate imputate all'esercizio	3
Saldo al 31/12/2019	105

5-quater) Crediti verso altri

Tale voce ammonta ad **Euro 206 mila** e si compone prevalentemente da:

Descrizione	Migliaia di euro		
	31/12/2018	31/12/2019	- Variazione
CREDITI VERSO ALTRI	270	206	-64
<i>Crediti vs Istituti di Previdenza</i>	55	12	43
<i>Crediti vs fornitori c/anticipi su fornitura</i>	36	128	-92
<i>Crediti vs Fornitori c/Note Credito da ricevere</i>	29	30	-1
<i>Crediti v/dipendenti c/vari</i>	15	40	-25
<i>Crediti vs Conacos in liquidazione</i>	13	13	0
<i>Crediti verso Erario c/Iva/ SIT in liquidaz</i>	15	15	0
<i>Crediti verso Erario c/Iva/ CIT Scarl liquidata</i>	18	18	0
<i>Altri minori</i>	24	15	9

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono ripartiti in riferimento alle diverse aree geografiche nelle quali opera la società.

Area geografica	ITALIA	USA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	6.098.364	1.664.467	7.762.831
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	160.434	-	160.434
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	298	-	298
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.223.620	-	2.223.620
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	105.285	-	105.285
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	206.355	-	206.355
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	8.794.356	1.664.467	10.458.823

Prevalgono i crediti vantati nei confronti dell'area ITALIA.

I crediti in valuta (dollaro americano) sono stati adeguati al cambio del risultante alla data del 31.12.2019 pari a 1,1234 \$/euro.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni".

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	238.809	(238.809)	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	238.809	(238.809)	0

TITOLI

Il decremento rispetto all'anno precedente è dovuto all'alienazione di tutti i titoli di Stato CCT e BTP per un valore pari ad Euro 238.809,09 portando il saldo a 0,00.

STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI ATTIVI

Per le operazioni di copertura esistenti, si è proceduto alla designazione della copertura contabile per l'esercizio, alla data di 31.12.2019. Ciò ha consentito di rilevare nel conto economico gli effetti della copertura di competenza.

Nella riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi sono state iscritte le variazioni di *fair value* della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari.

Gli strumenti finanziari derivati con *fair value* negativo sono stati iscritti in bilancio tra i Fondi per rischi e oneri.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce "Disponibilità liquide".

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	6.170.031	(218.807)	5.951.224
Denaro e altri valori in cassa	29.461	8.438	37.899
Totale disponibilità liquide	6.199.492	(210.369)	5.989.123

Il denaro ed i valori in cassa alla data di fine esercizio ammontano ad euro **37.899**.

Le altre disponibilità sono costituite dai saldi attivi contabili verso le banche alla data di riferimento del bilancio e ammontano complessivamente ad euro **5.951.224**.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	1.159.301	155.604	1.314.905
Totale ratei e risconti attivi	1.159.301	155.604	1.314.905

Il saldo di **Euro 1.315 mila** si riferisce a risconti su:

Migliaia di euro

<u>Suddivisione per voce di costo</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Variazione</u>
Risconti attivi	1.159	1.315	156
<i>Assicuraz.autocarri/mezzi d'opera/imbarcazioni</i>	16	7	-9
<i>Assicurazioni autovetture (comprese F.B.)</i>	2	3	1
<i>Assicurazioni varie</i>	321	391	70
<i>Assicurazioni infortuni</i>	31	0	-31
<i>Assicurazioni RCP RCT/RCO</i>	89	82	-7
<i>Assicurazione sanitaria impiegati/operai/Chartis Europe</i>	2	2	0
<i>Canoni di manutenz./assistenza periodici</i>	5	1	-4
<i>Servizi e prestazioni varie</i>	4	4	0
<i>Spese di pubblicità e propaganda</i>	0	50	50
<i>Servizi di consulenza</i>	0	2	2
<i>Oneri fideiussori</i>	55	10	-45
<i>Canone Leasing Immobiliare</i>	582	526	-56
<i>Noleggio autovetture FB</i>	6	2	-4
<i>Noleggio macchine ufficio</i>	0	1	1
<i>Canone Leasing Autovetture</i>	22	22	0
<i>Canone Leasing Autocarri/Mezzi d'opera/attrezzature</i>	20	130	110
<i>Canone Leasing Autovetture F.B.</i>	0	30	30
<i>Contributi assoc. di categoria</i>	3	0	-3
<i>Affitti vari</i>	1	1	0
<i>Servizi vari</i>	0	51	51

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo.

Patrimonio netto

Secondo quanto richiesto dall'articolo 2427, comma 1, punto 17) del Codice civile si riporta che : il Capitale sociale, pari a 4.000.000,00 di euro, interamente sottoscritto e versato, è formato da n. 4.000 azioni ordinarie del valore nominale di mille euro cadauna.

E' detenuto in misura:

del 66,00% dalla società IPG Srl - Pomezia - RM

del 34,00% dalla CMJ Srl - Roma

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si riporta il prospetto riassuntivo delle variazioni intervenute nelle voci componenti il patrimonio netto, nel corso dell'esercizio, così come previsto dall'art. 2427, comma 1, punto 4, codice civile.

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	4.000.000	-	-		4.000.000
Riserva legale	800.000	-	-		800.000
Altre riserve					
Riserva straordinaria	5.097.735	3.254.299	-		8.352.034
Versamenti in conto aumento di capitale	12.500	-	-		12.500
Varie altre riserve	(2)	1	-		(1)
Totale altre riserve	5.110.233	3.254.300	-		8.364.533
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(821.127)	120.307	-		(700.820)
Utile (perdita) dell'esercizio	6.508.599	-	6.508.599	1.956.943	1.956.943
Totale patrimonio netto	15.597.705	3.374.607	6.508.599	1.956.943	14.420.656

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
RISERVA DI ARROTONDAMENTO	(1)
Totale	(1)

Riserva Straordinaria

Nel Patrimonio Netto la voce A) VI "Altre riserve", è costituita dalla "riserva straordinaria" per la somma di **Euro 8.352.033,78** e dalla "Riserva versamento in c/capitale" per **Euro 12.500,00**.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Si riportano nel prospetto le variazioni intervenute nelle voci componenti il patrimonio netto, nel corso dell'esercizio, così come previsto dall'articolo 2427, comma 1, punto 4, Codice civile; la composizione della voce "altre riserve" così come previsto dall'articolo 2427, comma 1, punto 7), Codice civile.

Nel seguente prospetto, a norma dall'articolo 2427, comma 1, punto 7-bis), Codice Civile, si riportano le voci del patrimonio netto, specificandone per ciascuna la natura, la disponibilità, in termini di possibilità di utilizzazione, la distribuibilità, intendendo la possibilità di erogare /restituire ai soci somme accreditate nelle varie riserve ed infine l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione
Capitale	4.000.000	CAPITALE	B
Riserva legale	800.000	UTILE	B
Altre riserve			
Riserva straordinaria	8.352.034	UTILE	A,B,C,D,E
Versamenti in conto aumento di capitale	12.500	CAPITALE	A,B
Varie altre riserve	(1)		
Totale altre riserve	8.364.533		
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(700.820)		
Totale	12.463.713		

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
RISERVA DI ARROTONDAMENTO	(1)	E
Totale	(1)	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Nel Patrimonio Netto la voce A) VII accoglie il valore negativo MTM di tre strumenti finanziari derivati:

- lo strumento finanziario derivato IRS su leasing per **Euro -602 mila**;
- 1 strumento finanziario derivato su rischio cambi Banca Pop.Sondrio per **Euro -50 mila**;
- 1 strumento finanziario derivato su rischio cambi UBI Banca per **Euro -49 mila**.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(821.127)
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	120.307
Valore di fine esercizio	(700.820)

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati - (Rif. art. 2427-bis, primo comma, n.1, C.c.).

La società ha un derivato IRS (legato al Leasing Immobiliare UNICREDIT) valorizzato al 31.12.2019 per un valore "mark to market" di **Euro -601.841,30**.

Riferimenti contrattuali:

Contratto con UNICREDIT Spa - Interest Rate Swap MMX_1963184

Nozionale/Importo di riferimento: Euro 3.627.268,89

Data iniziale: 01 settembre 2011

Scadenza finale: 01 settembre 2026

Banca paga: dalla data iniziale alla scadenza finale dell'operazione sull'importo di riferimento, interessi calcolati con riferimento al Tasso Parametro Banca, pagati in via posticipata ad ogni scadenza periodica del Tasso Parametro;

Cliente paga: dalla data iniziale alla scadenza finale dell'operazione sull'importo di riferimento, interessi calcolati con riferimento al Tasso Parametro Cliente, pagati in via posticipata ad ogni scadenza periodica del Tasso Parametro;

Tasso Parametro Banca: Eu 365 3 mesi;

Tasso Parametro Cliente: dal 01/09/2011 al 01/09/2026: tasso fisso del 3,10;

Periodi dei Tassi Parametro: Mensile, a partire dalla data iniziale;

Modalità di pagamento: il pagamento avviene mediante scambio di differenziali ad ogni scadenza del periodo del tasso parametro.

Componente relativa alla remunerazione della Banca: 2,49968% dell'importo di riferimento iniziale, pari ad Euro 136.400,00;

Componente relativa alla copertura de rischio di mercato (Hedging Cost): 0,1741% dell'importo di riferimento iniziale pari ad Euro 9.500,00 .

La società ha 2 derivati OTC di copertura per operazioni in valuta (legati al contratto con il cliente BOEING) valorizzati alla data del 31.12.2019 per un valore "mark to market" di **Euro -98.978,73**.

1) Contratto con **Banca Pop.Sondrio** - Operazione a termine in cambi n.rif. 1153 ;

Valore nominale Dollari 2.520.000,00;

Data di negoziazione: 4 luglio 2019;

Scadenza finale: 30 novembre 2020;

Tasso Parametro Banca: cambio spot (04.07.2019) 1,1326;

Tasso Parametro Cliente: tasso di cambio spot + punti a termine differenziati per ogni scadenza ;

Periodi di liquidazione: Mensile, a partire dalla data iniziale del 30.06.2020;

2) Contratto con **UBI Banca** - Correny option forward sintetico n.rif.176124/10434496;

Valore nominale Dollari 2.520.000,00;

Data di negoziazione: 4 luglio 2019;

Scadenza finale: 27 MAGGIO 2020;
 Tasso Parametro Banca: assente
 Tasso Parametro Cliente: tasso di cambio pari a 1,154 uguale per ogni scadenza;
 Periodi di liquidazione: Mensile, a partire dalla data iniziale del 31.12.2019;

Modalità di pagamento: il pagamento avviene mediante scambio di valuta ad ogni fine mese sulla base dei tassi "parametro"; i differenziali attivi o passivi rappresentano per IG O & M Spa proventi o oneri finanziari assimilati all'utile/perdita su cambi in quanto ne costituiscono elemento stabilizzatore.

Il totale del patrimonio netto è diminuito del 7,54% rispetto all'anno precedente passando da euro 15.597.707 a euro 14.420.657 a causa soprattutto della distribuzione parziale degli utili dell'anno 2018.

Fondi per rischi e oneri

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce "Fondi per rischi e oneri".

2) Fondi per imposte, anche differite

Il fondo imposte differite ammonta ad **Euro 151 mila**, e si riferisce:

per **Euro 1 mila** alle imposte sul dividendo 2014 (Euro 50.000,00) e sul dividendo 2016 (Euro 44.063,84) della partecipata FLOEMA Srl che, al 31 dicembre 2017, non risultano ancora incassati;

per **Euro 125 mila** alle imposte differite IRES calcolate sulla rivalutazione dei beni materiali (anno 2017 per Euro 1.324.469,08) ;

per **Euro 25 mila** alle imposte differite IRAP (aliquota 4,82%) calcolate sulla rivalutazione dei beni materiali (Euro 1.324.469,08) ;

Migliaia di euro

Descrizione	31/12/2018	31/12/2019	Variazione
<i>Imposte sul dividendi 2014 e 2016 della partecipata FLOEMA Srl</i>	1	1	0
<i>Imposte su rivalutazione beni materiali (IRES)</i>	264	187	-77
<i>Variazione in diminuzione per rilascio (ammortamenti beni riv.)</i>	-76	-62	14
<i>Imposte su rivalutazione beni materiali (IRAP)</i>	53	38	-15
<i>Variazione in diminuzione per rilascio (ammortamenti beni riv.)</i>	-15	-13	2
<i>Imposte per Utili su cambi non realizzati</i>	1	0	-1
Imposte differite	227	151	-76

1) Strumenti finanziari derivati passivi

E' stato costituito il Fondo per rappresentare il valore MTM dei derivati:

IRS alla data del 31.12.2019 che ammonta ad **Euro 602 mila**;

Operazioni a termine e Forward che ammontano ad **Euro 99 mila**.

2) Altri fondi rischi

Il "**Fondo per costi post chiusura commessa**" - fondo costituito per rappresentare i costi da sostenere "post" chiusura commessa al fine di assicurare, attraverso il relativo accantonamento, una più puntuale correlazione tra costi e ricavi di quelle commesse che vengono considerate chiuse ed il cui margine viene assorbito nell'esercizio di "fine lavori" - è stato utilizzato per la parte di costi di competenza dell'esercizio 2019 e ridotto portando a sopravvenienze attive la parte di costi considerata eccedente rispetto a quanto accantonato al 31.12.2018.

Migliaia di euro

<u>Descrizione</u>	<u>31/12</u> <u>/2018</u>	<u>UTILIZZO</u> <u>31/12/2019</u>	<u>ECCEDENZAA</u> <u>SOPR.ATT.</u>	<u>ACC.TI</u> <u>31/12/19</u>	<u>SALDO 31</u> <u>/12/2019</u>
Fondo Perdite su lavori in corso su ordinazione					
Totale:	0	0	0	0	0
Fondo per costi post chiusura commessa					
<i>Prog.3109</i>	1	-1	0	0	0
<i>Prog.3163</i>	60	-20	-40	0	0
<i>Prog.3159</i>	540	-370	-120	0	50
<i>Prog.3135</i>	255	-16	-49	0	190
Totale:	856	-407	-209	0	240

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	227.461	821.127	856.091	1.904.679
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	1	700.820	-	700.821
Utilizzo nell'esercizio	76.433	821.127	615.970	1.513.530
Totale variazioni	(76.432)	(120.307)	(615.970)	(812.709)
Valore di fine esercizio	151.029	700.820	240.121	1.091.970

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'ammontare di debito maturato verso i lavoratori dipendenti è calcolato in conformità alla vigente normativa ed ai contratti di lavoro, tenuto conto dell'applicazione delle opzioni connesse alla riforma del sistema di previdenza complementare.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	686.379
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	13.263
Utilizzo nell'esercizio	66.626
Totale variazioni	(53.363)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di fine esercizio	633.016

Riflette il debito maturato nei confronti dei dipendenti al 31 dicembre 2019, al netto delle anticipazioni e delle liquidazioni corrisposte e dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione.

L'importo ammonta a circa **Euro 633 mila**.

Presentiamo un maggior dettaglio delle movimentazioni:

<i>Migliaia di euro</i>	
Descrizione movimenti	
Saldo iniziale al 01/01/2019	686
Rettifiche consistenza T.F.R. (per destinazione a f.di alternativi entro 6 mesi)	0
<i>Utilizzi</i>	-66
<i>Indennità liquidate</i>	-48
<i>Anticipi T.F.R. corrisposti</i>	-18
Accantonamento dell'esercizio	13
<i>Accantonamento dell'esercizio</i>	15
<i>Imposta sostitutiva</i>	-2
Totale TFR al 31.12.2019	633

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti al 31/12/2019 ammontano complessivamente a euro **8.660.742**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso altri finanziatori	6.890	265.714	272.604	272.604
Acconti	372.441	(58.499)	313.942	313.942
Debiti verso fornitori	6.588.952	(1.675.833)	4.913.119	4.913.119
Debiti verso imprese controllate	0	25.628	25.628	25.628
Debiti tributari	1.592.691	(1.252.047)	340.644	340.644
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	957.055	(113.763)	843.292	843.292
Altri debiti	1.668.061	284.941	1.953.002	1.953.002
Totale debiti	11.186.090	(2.523.859)	8.662.231	8.662.231

3) Debiti verso soci per finanziamenti

La società non presenta debiti al 31.12.2019.

4) Debiti verso banche

Non ci sono debiti verso banche salvo quanto indicato nel prospetto "Impegni e Garanzie"

5) Debiti verso altri finanziatori

Il debito verso il FACTOR ammonta ad **Euro 273 mila**.

6) Acconti da clienti

Gli importi qui indicati rappresentano somme che vengono richieste al committente (sulla base di un piano di fatturazione contrattuale) a titolo di:

- Anticipo : la prassi aziendale prevede nella maggior parte dei casi la richiesta al cliente di una percentuale che in genere ammonta al 5 o 10% dell'importo contrattuale prima dell'inizio dei lavori e si procede all'imputazione a ricavo "pro-quota" ad ogni fatturazione successiva;
- Acconto: se corrisposte in corso d'opera e si riferiscono alla fatturazione dei lavori eseguiti ad una certa data (S.A.L.) ma non definitivamente accertati ed accettati dal committente.

Pertanto rappresentano un debito verso il cliente che numericamente è pari al valore totale dei lavori eseguiti/degli importi fatturati a tale titolo alla data del bilancio.

Nell'esercizio in cui l'opera potrà essere considerata conclusa, tali somme verranno riportate a costituire il ricavo totale della commessa e le rimanenze iniziali, insieme ai costi maturati nell'esercizio, contribuiranno alla determinazione del margine.

Nell'esercizio 2019 rileviamo anticipi per un importo pari ad **Euro 314 mila** "anticipi su forniture" con una variazione in diminuzione rispetto all'anno precedente di Euro 58 mila.

Riportiamo in tabella il dettaglio:

Migliaia di euro

Prog.	Saldo al 31 /12/2018	Saldo al 31/12 /2019	Variazione
Anticipi			
<i>Prog. 3160/002</i>	270	270	0
<i>Anticipi su vendita immobilizz. Mater.</i>	0	25	25
Acconti			
<i>Rimanenze fatturaz. Lavori in corso - Prog.3300 Comm. 002/19</i>	0	19	19
<i>Rimanenze fatturaz. Lavori infrannuali - Prog.3160/001</i>	102	0	-102
Totali	372	314	-58

7) Debiti verso fornitori

Ammontano ad un totale di **Euro 4.911 mila** e si tratta di importi a scadere entro 1 anno. Alla chiusura dell'esercizio non vi sono debiti iscritti in valuta.

Migliaia di euro

<u>Tipo di debito</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Variazione</u>
Debiti esigibili entro l'esercizio successivo			

Fatture ricevute fornitori Italia	4.024	3.241	-783
Fatture ricevute fornitori Estero	0	0	0
C/adeguamento cambi	0	0	0
Debito v/fornitori per ritenute a/garanzia	145	5	-140
Fatture da ricevere	2.420	1.665	-755
Totale	6.589	4.911	-1.678

9) Debiti verso imprese controllate

Al 31.12.2019 il debito verso l'impresa FLOEMA Srl, risulta pari ad Euro 26 mila:

- Euro 11 mila per fatture ricevute;
- Euro 15 mila per fatture da ricevere.

11) Debiti verso controllante

Al 31.12.2019 non risultano debiti verso le controllanti.

12) Debiti tributari

I debiti nei confronti dell'Erario ammontano ad **Euro 340 mila** e sono relativi a debiti tributari diretti ed in qualità di sostituto di imposta.

Sono così rappresentati:

<i>Migliaia di euro</i>			
DESCRIZIONE	2018	2019	VARIAZIONI
Debiti tributari Diretti	1.169	0	-1.169
<i>IVA c/Erario</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Debiti v/Erario c/saldo IRES</i>	<i>986</i>	<i>0</i>	<i>-986</i>
<i>Debiti v/Erario c/saldo IRAP</i>	<i>183</i>	<i>0</i>	<i>-183</i>
Debiti Tributari come sostituto d'imposta	423	340	-83
<i>Debito vs Erario c/Irpef Dipendente</i>	<i>401</i>	<i>305</i>	<i>-96</i>
<i>Debito vs Erario c/addizionale comunale IRPEF</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Debito vs Erario c/addizionale regionale IRPEF</i>	<i>3</i>	<i>1</i>	<i>-2</i>
<i>Debito v/Erario c/IRPEF Autonomo</i>	<i>9</i>	<i>25</i>	<i>16</i>
<i>Erario c/imposta sostitutiva(saldo)</i>	<i>2</i>	<i>0</i>	<i>-2</i>
<i>Debito v/Erario c/IRPEF Co.co.co</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>1</i>
<i>Debito v/Erario c/IRPEF Autonomo anno 2014</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>0</i>
Totale Debiti Tributari	1.592	340	-1.252

13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

In tale voce sono rappresentati i debiti verso gli istituti previdenziali ed assistenziali relativamente ai contributi obbligatori maturati e non ancora versati ed ammonta ad **Euro 843 mila**.

Nella tabella sottostante rappresentiamo il dettaglio dei debiti:

<i>Migliaia di euro</i>			
DESCRIZIONE	2018	2019	VARIAZIONI

Descrizione	31/12 /2018	31/12 /2019	Variazione
Inps c/contributi	503	444	-59
Inps c/contributi su mens.agg.ve	297	264	-33
Inps c/transito di solidarietà	4	4	0
F.do METASALUTE	3	3	0
F.do Pensione COMETA	107	82	-25
F.do Pensione ARCA	1	1	0
F.do Pensione PREVIRAS	2	2	0
F.do Pensione PREVINDAI	36	39	3
F.do Pensione POSTA	1	1	0
F.do Pensione INA	1	1	0
F.do Pensione ALLEATA	1	1	0
F.do Pensione Il mio Domani/Previgen/Alleanza /Eurorisparmi/Cattolica	1	1	0
Totale	957	843	-114

14) Altri debiti

I debiti verso altri ammontano ad **Euro 1.953 mila** e sono così composti:

	<i>Migliaia di Euro</i>		
VERSO IL PERSONALE	31/12/2018	31/12/2019	Variazione
Rateo per T.F.R. su mensilità aggiuntive	12	13	1
Ferie non godute	348	293	-55
R.O.L. e permessi non goduti	451	387	-64
Note spese da liquidare	0	1	1
Debito v/dipendenti c/retribuzione	0	12	12
Subtotale	811	706	-105
VERSO ALTRI			
Debiti vs Clienti c/ note di Credito da emettere	0	375	375
Premi assicurativi	2	11	9
Debito v/ MAN IGOM LTD c/capitale sottoscritto	5	5	0
Debito v/sindacati (dirigenti/impiegati/operai)	5	4	-1
Debito v/finanziarie / assicurazioni c/cessioni del V°(c/personale dipendente)	12	5	-7
Altri debiti diversi	811	795	-16
Debito v/INARCASSA	18	45	27
Vari e minori (movimentaz. Carte di credito)	4	7	3
Subtotale	857	1247	390
Totale	1668	1953	285

Tutte le variazioni rappresentano il normale evolversi dell' attività societaria.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti verso altri finanziatori	272.604	272.604
Acconti	313.942	313.942
Debiti verso fornitori	4.913.119	4.913.119
Debiti verso imprese controllate	25.628	25.628
Debiti tributari	340.644	340.644
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	843.292	843.292
Altri debiti	1.953.002	1.953.002
Debiti	8.662.231	8.662.231

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non sussistono garanzie reali sui debiti.

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso altri finanziatori	272.604	272.604
Acconti	-	313.942
Debiti verso fornitori	-	4.913.119
Debiti verso imprese controllate	-	25.628
Debiti tributari	-	340.644
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	843.292
Altri debiti	-	1.953.002
Totale debiti	272.604	8.662.231

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non si evidenziano debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Ratei e risconti passivi

Sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti. Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza di tale voce.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	1.167.463	1.801.939	2.969.402
Totale ratei e risconti passivi	1.167.463	1.801.939	2.969.402

Tale voce ammonta a **Euro 2.969 mila** ed è riferito per Euro 500 mila a ratei passivi e per Euro 2.469 mila ai risconti passivi calcolati per riparametrare i ricavi dei progetti pluriennali caratterizzati da una fatturazione mensile a canone fisso ed un andamento irregolare dei costi sostenuti, e per i quali tale adeguamento determina lo spostamento della competenza dei ricavi all'esercizio futuro.

Riportiamo di seguito la tabella relativa alla composizione dei ratei e risconti:

<i>Migliaia di Euro</i>			
<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Variazione</u>
<i>Ratei passivi c/quattordicesima mensilità</i>	174	189	15
<i>Assicurazioni varie</i>	17	0	-17
<i>Canone di competenza leasing immobiliare</i>	349	311	-38
Ratei passivi	540	500	-40
<i>Prog.3165</i>	627	2.469	1.842
Risconti passivi pluriennali	627	2.469	1.842
Totale ratei e risconti passivi	1.167	2.969	-1.802

Nota integrativa, conto economico

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono stati contabilizzati al cambio corrente alla data di compimento della relativa operazione.

L'incasso dei crediti e il pagamento dei debiti nelle valute extra U.E. hanno generato, nel corso dell'esercizio, un saldo negativo netto per differenze di cambio pari a euro 48.637,21, dato da differenze positive pari a euro 70.232,40. e differenze negative pari a euro . 21.595,19.

A questi si aggiunge la voce "differenziali passivi su derivati" per euro 45.409,23

Gli importi in oggetto sono contabilizzati alla voce 17-bis "utili e perdite su cambi" del conto economico.

Valore della produzione

Ai sensi dell'art. 2427 c.1 n.10 diamo nota che tutti i ricavi elencati sono stati conseguiti nell'area geografica - ITALIA.

Il valore complessivo della produzione è pari ad **Euro 35.662 mila** ed è così rappresentato:

1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI ITALIA	45.214	34.218	-	10.996
<i>Ricavi delle vendite e prestazioni</i>	45.109	34.075	-	11.034
<i>Rimanenze iniziali per fatturazione Lavori in Corso</i>	162	102	-	60
<i>Rimanenze finali per fatturazione Lavori in Corso</i>	- 102	-	-	102
<i>Ricavi per servizi infragruppo</i>	45	41	-	4
2) VARIAZIONE DEI LAVORI A REALIZZAZIONE "INFRANNUALE"	- 292	- 222		70
<i>Valutazione finale</i>	1.111	889	-	222
<i>Valutazione iniziale</i>	1.403	1.111	-	292
3) VARIAZIONE LORDA DEI LAVORI IN CORSO A REALIZZAZIONE "ULTRANNUALE"	=	=		=
<i>Valutazione finale</i>	-	-	-	-
<i>Valutazione iniziale</i>	-	-	-	-
4) INCREMENTI DI IMM.NI PER LAVORI INTERNI	=	=		=
5) ALTRI RICAVI E PROVENTI	1.653	1.666		13
<i>Affitti attivi</i>	141	109	-	32
<i>Altri proventi accessori</i>	1	9		8
<i>Noleggi attivi</i>	45	124		79
<i>Imp.fotovoltaico v/ GSE</i>	26	27		1

Ricavi da Deposito e Transito	894	387	-	507
Utilizzo F.do costi post chiusura commessa	2	407		405
Utilizzo F.do perdite su progetti	-	-		-
Sopravvenienze attive	121	240		119
Plusvalenze da alienazione beni strumentali	15	53		38
Plusvalenze da risarcimento nell'anno danni su beni strumentali	-	-		-
Ricavi Consortili	-	-		-
Ricavi da Distacco di personale	41	15	-	26
Risarcimenti assicurativi nell'anno	11	28		17
Proventi vari (Credito d'Imposta -Industria 4.0)	354	265	-	89
Altri ricavi	2	2		-
VALORE DELLA PRODUZIONE	46.575	35.662	-	10.913

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
OIL & GAS	24.979.678
COSTRUZIONI MECCANICHE	4.790.623
SETTORE AVIO	4.448.436
Totale	34.218.737

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	29.770.301
ESTERO-USA	4.448.436
Totale	34.218.737

L'87 % del fatturato è stato effettuato verso controparti domestiche ed il residuo 13% verso controparti extra UE.

La suddivisione settoriale vede il 73% del fatturato realizzato nel comparto OIL & GAS, il 14 % nelle costruzioni meccaniche ed il 13% nel settore avio.

Ai sensi dell'Art.2427 c.1 n.13 evidenziamo importi di entità rilevante nelle voci:

- "**Ricavi da depositi e transiti**" benché si rilevi un forte decremento rispetto all'anno precedente dovuto ad una forte concorrenza sul mercato.
- "**Sopravvenienze attive**" ed "**Utilizzo F.di Post chiusura commessa**";
i primi per riduzione dei F.di dovuta all'adeguamento per eccedenza di costi accantonati nell'anno 2018 a seguito del sopraggiunto consolidamento di alcuni dati al 31.12.2019;
i secondi per la copertura dei costi che si sono effettivamente manifestati/contabilizzati nell'anno 2019.
- "**Proventi vari**" dove è stato contabilizzato un credito di imposta per attività di ricerca e sviluppo certificato ai sensi dell'art. 3 D.L. 145/2013, sostituito dall'art. 1 comma 35 della Legge 190 del 23 dicembre 2014, e dell'art. 7 del Decreto Ministeriale del 27 maggio 2015 "Attuazione del credito d'imposta per attività di ricerca e sviluppo" (G.U. n. 174 del 29/07/2015) Dott.ssa Silvia Pasquazi con attestazione avvenuta in data 8 Aprile 2020.

Costi della produzione

Il costo complessivo della produzione ammonta ad **Euro 31.786 mila** e si può così riepilogare:

	Migliaia		
di euro			
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Variazione</u>
6) COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI	<u>2 117</u>	<u>1 793</u>	<u>(324)</u>
-	-	-	-
7) COSTI PER SERVIZI	<u>17 541</u>	<u>13 944</u>	<u>(3 597)</u>
-	-	-	-
8) COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI	<u>1 405</u>	<u>1 178</u>	<u>(227)</u>
-	-	-	-
9) COSTI DEL PERSONALE	<u>12 630</u>	<u>12 412</u>	<u>(218)</u>
-	-	-	-
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	<u>1 980</u>	<u>2 041</u>	<u>61</u>
-	-	-	-
13) ALTRI ACCANTONAMENTI	<u>855</u>	<u>0</u>	<u>(855)</u>
-	-	-	-
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	<u>401</u>	<u>418</u>	<u>17</u>
-	-	-	-
COSTI DELLA PRODUZIONE	<u>36 929</u>	<u>31 786</u>	<u>(5 143)</u>
-	-	-	-

MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci ammontano ad **Euro 1.793 mila** e rappresentano acquisti di materie prime e sussidiarie, materiali di impianto, materiali per opere civili, materiali di consumo (inclusa la cancelleria), carburanti, spese accessorie sugli acquisti (se incluse dal fornitore nel prezzo) e spese sostenute per il personale (vestiario).

7) SERVIZI

I costi per servizi dell'esercizio ammontano complessivamente ad **Euro 13.944 mila**.

Migliaia di euro

Descrizione	31/12/2018	31/12/2019	Variazione
<i>Consulenze tecnico/professionali</i>	1.540	1.939	399
<i>Compensi per collaborazioni coordinate e continuative/amministratori /occasional</i>	517	820	303
<i>Spese per consulenze notarili e legali</i>	366	429	63
<i>Opere civili / forniture e montaggi/servizi generali e prestazioni specialistiche di assistenza e manutenzione</i>	9.255	4.828	-4.427
<i>Servizi di vigilanza</i>	1.748	1.763	15
<i>Servizi relativi al personale (corsi di aggiornamento,trasferte/rimborsi pié di lista/viaggi/assicurazioni/mensa/diarie.)</i>	713	984	271
<i>Utenze varie</i>	792	1.040	248
<i>Spese relative ad assicurazioni</i>	617	553	-64
<i>Servizi di pulizia (uffici/impianti)</i>	274	195	-79
<i>Servizi di manutenzione/riparazione/assistenza</i>	372	433	61
<i>Spese di trasporto/postali</i>	30	10	-20
<i>Spese di rappresentanza/pubblicità/ ospitalità</i>	759	487	-272
<i>Servizi finanziari e bancari</i>	25	32	7
<i>Pedaggi autostradali</i>	53	47	-6
<i>Costi per rimborso personale distaccato</i>	449	157	-292
<i>Altri costi indeducibili</i>	0	170	170
<i>Spese per oneri su leasing/noleggi</i>	0	25	25
<i>Altre spese e sopravvenienze</i>	31	32	1
Totale servizi	17.541	13.944	-3.597

GODIMENTO DI BENI DI TERZI

Tali costi sono costituiti in prevalenza dal valore dei canoni per contratti di noleggio su attrezzature/autocarri e mezzi d'opera (a "caldo" e a "freddo"), nonché dagli affitti passivi e dal leasing immobiliare per l'importo complessivo di **Euro 1.178 mila**.

Migliaia di euro

Descrizione	31/12/2018	31/12/2019	Variazione
<i>Noleggi vari</i>	725	442	-283

Canoni di leasing	472	586	114
Affitti passivi/spese condominiali	202	117	-85
Altre spese e sopravvenienze	0	33	33
Spese per subconcessione	5	0	-5
	1.404	1.178	-226

Contratti di Leasing Finanziario

Si evidenzia che la Società alla data del 31.12.2019 risulta titolare di:

N.1 contratto di leasing relativo ad una porzione di immobile strumentale dove è ubicata la sede legale di Pomezia.

Il contratto ha le seguenti caratteristiche:

Contraente: UNICREDIT Leasing Spa;

Data inizio 11/05/2011 - Data fine 11/05/2029;

Maxicanone: Euro 1.011.025,00;

Quota capitale Euro 4.583.310,77;

Interessi passivi Euro 1.833.379,38;

per un totale di Euro **7.427.715,15** cui aggiungere eventuale opzione di riscatto per Euro **980.548,92** di cui Euro 977.502,84 (Quota capitale) ed Euro 3.046,08 (Interessi passivi);

N.31 contratti di leasing relativi ad autocarri stipulati con la Volkswagen Financial Bank e n.9 contratti di leasing relativi ad autovetture di cui 7 stipulati con la Volkswagen Financial Bank e 2 con la RCI Banque S. A.

9) PERSONALE

Il costo del personale, opportunamente analizzato nel conto economico, ammonta ad Euro **12.412** mila.

La riduzione dei costi del personale è avvenuta in maniera meno proporzionale (rispetto ai costi della produzione/utile) a causa di un effetto di trascinamento.

Migliaia di euro

Descrizione	31/12/2018	31/12/2019	Variazione
Salari e Stipendi	9.040	8.813	-227
Oneri sociali	2.866	2.789	-77
Trattamento di fine rapporto	305	307	2
Trattamento di fine rapporto F.di Integrativi	348	331	-17
Altri costi / incentivi all'esodo / integraz. TFR	71	172	101
TOTALE	12.630	12.412	-218

10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Per quanto riguarda il dettaglio delle quote di ammortamento calcolate sulle immobilizzazioni materiali ed immateriali, si rinvia ai commenti delle rispettive voci.

Gli ammortamenti di competenza dell'esercizio ammontano a complessivi Euro **2.041** mila, così suddivisi:

Migliaia di euro

Descrizione	Anno 2018	Anno 2019	Variazione
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.400	1.367	-33
Ammortamento immobilizzazioni materiali	580	674	94
TOTALE AMMORTAMENTI	1.980	2.041	61

13) ALTRI ACCANTONAMENTI PER RISCHI

Tale voce raccoglie nel dettaglio le seguenti tipologie di accantonamento:

- Accantonamento a **F.do costi da sostenersi post chiusura commessa**;
Al fine di soddisfare il principio della correlazione tra costi e ricavi su cui si basa la rilevazione delle rimanenze dei lavori in corso calcolate sulla base dell'avanzamento dei costi sostenuti sui "costi finali previsti" (metodo "cost to cost"), al momento della chiusura di una commessa per fine lavori, si accantonano tutti i costi (già rappresentati nel totale di quelli preventivati) che verranno sostenuti "a completamento" (si tratta di solito di costi per il collaudo/ smobilizzo del cantiere, etc.).
In questo modo nell'esercizio in cui il lavoro si riterrà completato (quindi in presenza di un "verbale di fine lavori") il "margine" - calcolato sulla differenza tra tutti i costi finali preventivati ed il ricavo contrattuale - verrà completamente assorbito nel corretto esercizio di competenza attraverso l'utilizzo dell'apposito F.do così determinato e rilevato.

Nell'anno 2019 non ci sono stati accantonamenti.

- Accantonamento a **F.do perdite contrattuali**;
Viene rilevato quando la stima dei costi complessivi da sostenere per realizzare l'opera ed i ricavi contrattuali determinano un risultato negativo e, in caso di valutazione per lavori in corso, l'avanzamento non risulta in grado di assorbire la perdita totale prevista.

Non risultano accantonamenti nell'anno 2019.

14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE"

Le spese per oneri di gestione ammontano ad Euro **418** mila.

Questa voce a carattere residuale comprende nei suoi importi più importanti:

Migliaia di euro

Descrizione	31/12/2018	31/12/2019	Variazione
<i>Costi relativi alle spese per servizi amministrativi aziendali</i>	24	16	-8
<i>Abbonamenti e riviste</i>	4	13	9
<i>Tasse varie</i>	57	67	10
<i>IMU</i>	88	73	-15
<i>Contributi associazioni</i>	37	51	14
<i>Contributi INARCASSA</i>	19	45	26
<i>Multe e sanzioni</i>	21	21	0
<i>Sopravv.passive</i>	90	114	24
<i>Minusvalenze per cessione beni strumentali</i>	0	3	3
<i>Liberalità ad associazioni</i>	0	11	11

<i>Manutenzione beni di terzi</i>	27	0	-27
<i>Acquisti vari+ arrotondamenti</i>	34	4	-30
TOTALE	401	418	17

Proventi e oneri finanziari

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui viene deliberata la distribuzione da parte delle società eroganti: FLOEMA SRL

Conversione dei valori in moneta estera

(OIC n. 26, art. 2426, n. 8-bis e art. 110, c. 3, T.U.I.R.)

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono stati contabilizzati al cambio corrente alla data di compimento della relativa operazione.

17-bis) UTILI E PERDITE SU CAMBI

La voce evidenzia un saldo positivo pari ad **Euro 4 mila** di cui:

- Differenziali passivi su derivati OTC su rischio di cambio per Euro 45 mila;
- utili su cambi realizzati per circa Euro 70 mila;
- perdite su cambi realizzate pari a circa Euro 7 mila;
- perdite non realizzate su cambi per circa Euro 14 mila derivanti dall'adeguamento delle attività e passività in valuta che non costituiscono immobilizzazioni, al cambio di fine anno di cui diamo dettaglio in tabella.

Adeguamento cambi al 31.12.2019 (Cambio UIC al 31.12.2019 Euro/\$ =1,1234)

Prospetto riepilogativo movimenti utili e perdite su cambi non realizzati più rappresentativi:

Clienti/Fornitori							
Collocazione nelle voci di bilancio	Valuta	Ammontare in valuta da adeguare	Valore in Euro contabilizzato	Cambio utilizzato al 31.12.2019	Valore in euro al 31.12.2019	Diff. cambi non realizzata	
						Segno	Importo
THE BOEING COMPANY (cliente)	\$	1.869.862,42	1.678.804,09	0,8901548	1.664.467,17	-	14.336,92
TOTALE						-	14.336,92

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

La voce proventi ed oneri finanziari presenta un saldo negativo di **Euro 263 mila** ed è rappresentato da:

16) "*altri proventi finanziari*" che ammontano ad un totale di **Euro 3 mila**, sono rappresentati da interessi attivi bancari, abbuoni e sconti finanziari.

17) "*interessi ed altri oneri finanziari*" da debiti v/altri ammontano ad un totale di **Euro 268 mila** sono rappresentati da:

- Interessi passivi sul derivato leasing per Euro 129 mila;
- Interessi passivi sul factoring per Euro 1 mila;

- Oneri finanziari per fideiussioni per Euro 63 mila;
- Commissioni e spese accessorie su factoring per Euro 59 mila;
- Commissioni e spese accessorie su fido/finanziamenti per Euro 9 mila;
- Minusvalenze su titoli per Euro 4 mila;
- i restanti Euro 3 mila rappresentano interessi passivi di dilazione, di mora, sui conti correnti bancari, finanziamenti, anticipi fatture, imposte nonché dalle commissioni e spese accessorie e massimo scoperto sui finanziamenti.

	Interessi e altri oneri finanziari
Altri	268.387
Totale	268.387

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

19) SVALUTAZIONI

Nell'anno non si è provveduto ad effettuare svalutazioni.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Abbiamo rilevato oneri per IRES corrente ed IRAP calcolata sul valore della produzione netta, in base alle nuove regole di derivazione della base imponibile dai valori di bilancio.

Sono altresì indicate le imposte differite ed anticipate calcolate sulle differenze temporanee tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo criteri civilistici ed il corrispondente valore ai fini fiscali.

Le aliquote applicate sono pari rispettivamente al 24,00% ed alle aliquote di competenza regionale.

La seguente tabella fornisce i valori delle imposte correnti, differite ed anticipate:

Migliaia di euro

IMPOSTE					
DESCRIZIONE IMPOSTE	IMPOSTE CORRENTI	DIFFERITE	ANTICIPATE	<u>Imposte esercizi precedenti</u>	TOTALE A BILANCIO
IRES	1.219	-64	153	2	1.310
IRAP	335	-13	24	0	346
TOTALI:	1.554	-77	177	2	1.656

Fiscalità differita (Art. 2427, punto 14 del Codice Civile)

Le imposte anticipate sono state iscritte in bilancio in quanto esiste una ragionevole certezza del loro recupero futuro.

Non sono state rilevate imposte anticipate attinenti a perdite dell'esercizio né dei precedenti

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	152.796	24.023
Totale differenze temporanee imponibili	63.650	12.783
Differenze temporanee nette	(89.146)	(11.240)
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(59.122)	4.480
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(89.146)	(11.240)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	30.024	15.720

PROSPETTO IMPOSTE ANTICIPATE ANNO 2019

Descrizione fonte	Base imponibile	% IRES	Saldo Diff.		% IRAP	Saldo Diff. IRAP	TOTALE CREDITO V /ERARIO PER IMP. ANTICIPATE 31.12.2019
			IRES	IRAP			
RILASCIO 2019							
Perdite su cambi non realizzate 2018 /realizzate 2019	- 3.601	24	- 864,24				- 864,24
Utilizzo f.do post commessa prog.3109	- 747	24	-179,28				- 179,28
Utilizzo f.do post commessa prog.VARI	- 615.970,63	24	- 147.832,95	3,90	- 24.022,85		- 171.855,81
Avviamento INCOME C	- 19.716,67	27,90	- 5.500,95		-		- 5.500,95
Avviamento SIGMA TAU	- 6.666,67	27,90	- 1.860,00				- 1.860,00
TOTALE RILASCIO 2019	- 646.701,96	24	- 156.237,42		-24.022,85		- 180.260,28
CARICO 2019							
Perdite su cambi non realizzate 2019	14.342,94	24	3.442,31		-		3.442,31
Acc.to F.do post chiusura comm. Prog.							
TOTALE CARICO 2019	14.342,94	24	3.442,31	-	-		3.442,31
TOTALE VARIAZIONE 2019	- 632.359	24	-152.795,12	3.9	- 24.022,85		- 176.817,98
TOTALI RESIDUI AL 31.12.2019	379.533	24	95.949,42	3.9	9.335,56		105.284,98

PROSPETTO IMPOSTE DIFFERITE ANNO 2019

Descrizione fonte	Base imponibile	% IRES	Saldo Diff.		% IRAP	Saldo Diff. IRAP	TOTALE F.DO IMP. DIFFERITE 01.01.2019
			IRES	IRAP			
Rivalutaz. cespiti 2017	780.637,27	24	187.352,94	4,82	37.626,72	224.979,66	
Dividendi FLOEMA 2014	2.500,00	27,50	687,50			687,50	
Dividendi FLOEMA 2016	2.203,19	24	528,77			528,77	

Utili su cambi non realizzati 2019	4.389,47	24	1.053,47	4,82	211,57	1.265,05
TOTALI	789.729,93		189.622,68		37.838,29	227.460,97
Descrizione fonte	Base imponibile	% IRES	Saldo Diff. IRES	% IRAP	Saldo Diff. IRAP	TOTALE F.DO IMP. DIFFERITE 31.12.2019
SCARICO 2019						
-Amm.to rival.cespiti	- 195.117,13	24	- 46.828,11	4,82	- 9.404,65	- 56.232,76
- vendita cespiti rivalutati	- 65.705,00	24	- 15.769,20	4,82	- 3.166,98	- 18.936,18
Utili su cambi non realizzati 2019	- 4.386,56	24	- 1.052,77	4,82	- 211,43	- 1.264,21
TOTALE SCARICO 2019	- 265.208,69	24	- 63.650,09		- 12.783,06	- 76.433,14
CARICO 2019						
Utili su cambi non realizzati 2019	3,10	24	0,74		-	0,74
TOTALE CARICO 2019	3,10	24	0,74	-	-	0,74
TOTALE VARIAZIONE 2019	- 265.205,59	24	- 63.649,34	-	- 12.783,06	- 76.432,40
TOTALI RESIDUI AL 31.12.2019	524.524,34	24	125.973,34		25.055,23	151.028,57

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Dal rendiconto finanziario emerge che il decremento delle disponibilità liquide pari a euro 210.368 deriva dal normale svolgimento dell'attività aziendale.

Nota integrativa, altre informazioni

La società ha adempiuto agli obblighi imposti dalla normativa nazionale in materia di privacy (D.Lgs n. 196/2003) redigendo apposita autocertificazione e adottando le misure necessarie per la tutela dei dati.

Dati sull'occupazione

Il numero del personale in forza nell'esercizio ripartito per categoria è il seguente:

	Consistenza al 31.12.2018	Consistenza al 31.12.2019	Variazione
DIRIGENTI	8	9	1
QUADRI	9	6	(3)
<i>di cui disabili</i>	<i>0</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
IMPIEGATI	104	79	(25)
<i>di cui 7mo livello</i>	<i>14</i>	<i>14</i>	<i>0</i>
<i>di cui apprendisti</i>	<i>0</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<i>di cui disabili</i>	<i>3</i>	<i>1</i>	<i>(2)</i>
<i>di cui categoria protetta</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>(1)</i>
OPERAI	116	130	14
<i>di cui apprendisti</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>di cui disabili</i>	<i>8</i>	<i>8</i>	<i>0</i>
<i>di cui categoria protetta</i>	<i>2</i>	<i>2</i>	<i>0</i>
COLLABORATORI	5	3	(2)
AMMINISTRATORI	1	1	0
TOTALE	243	228	(15)

	Numero medio
Dirigenti	9
Quadri	8
Impiegati	92
Operai	123
Altri dipendenti	4
Totale Dipendenti	236

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16), C.C.)

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'or controllo.

Si precisa che l'Assemblea degli azionisti del 04.05.2018 ha deliberato la conferma del collegio sindacale per l'attività di vigilanza e controllo e la nomina del Dott. Masullo per l'at Revisore legale dei conti ai sensi dell'art.2409-bis e ss. C.c.

Euro

<u>Descrizione qualifica</u>	<u>Compenso annuale</u>
<i>Amministratori</i>	<i>170.800</i>
<i>Amministratori - Componente variabile</i>	<i>511.050</i>
<i>Collegio Sindacale (Presidente)/ Att. di vigilanza</i>	<i>12.100</i>
<i>Collegio Sindacale (n.2 membri)/Att. di vigilanza</i>	<i>16.100</i>

Non sono presenti anticipazioni e crediti concessi agli amministratori ed ai sindaci.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	170.800	28.200

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis), C.C.)

Si evidenziano i corrispettivi spettanti per l'attività di revisione legale dei conti oltre iva e contributi obbligatori per legge.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	10.500
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	10.500

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è costituito da n° 4000 azioni ordinarie di nominali Euro 1.000,00 ciascuna, sottoscritte al 31/12/2019 per Euro 4.000.000,00 ed interamente versate.

Durante l'esercizio la società non ha emesso nuove azioni e non ha fatto alcun acquisto o cessione di azioni proprie.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
ORDINARIE	4.000	1.000	4.000	1.000
Totale	4.000	1.000	4.000	1.000

Titoli emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n.18), C.c.)

Non esistono azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, warrants, opzioni, titoli o valori simili emessi dalla società.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n.19, C.c.). La società non ha emesso strumenti finanziari.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

IMPEGNI E GARANZIE

Viene indicato in nota integrativa l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, con indicazione della natura delle garanzie reali prestate; gli impegni esistenti in materia di trattamento di quiescenza e simili, nonché gli impegni assunti nei confronti di imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime (distintamente indicati).

Migliaia di Euro

IMPEGNI E GARANZIE	
IMPEGNI	
<i>Beni in leasing</i>	
<i>Beni in leasing immobiliare da pagare</i>	3.655
<i>Beni in leasing immobiliare da pagati</i>	3.773
<i>Valore dell'eventuale riscatto</i>	981
<i>Totale</i>	8.409
<i>Beni in leasing autovettura / autocarri da pagare</i>	751
<i>Beni in leasing autovettura / autocarri pagati</i>	384
<i>Valore dell'eventuale riscatto</i>	96
<i>Totale</i>	1.231
GARANZIE	
<i>Garanzie verso terzi</i>	
<i>Fidejussioni concesse a favore di terzi</i>	10.017
<i>Cessioni di credito pro-solvendo a terzi</i>	614
<i>Totale</i>	10.631
<i>Garanzie di terzi</i>	
<i>Fidejussioni ricevute da terzi</i>	20
<i>Totale</i>	20

	Importo
Garanzie	10.017.240
Passività potenziali	4.405.653

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società non ha costituito all'interno del patrimonio della società alcun patrimonio da destinarsi in via esclusiva ad uno specifico affare ex art. 2447-bis, lettera a), c.c. e nemmeno ha stipulato contratti di finanziamento che ricadono nella fattispecie prevista dall'art. 2447-bis, lettera b), c.c..

Informazioni relative ai patrimoni destinati - (Rif. art. 2427, primo comma, n.20), C.c.)

Alla data di chiusura dell'esercizio non esistono patrimoni destinati ad uno specifico affare.

Informazioni relative ai finanziamenti destinati - (Rif. art. 2427, primo comma, n.21), C.c.)

Alla data di chiusura dell'esercizio non esistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis), C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate al di fuori delle normali condizioni di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**Maggior termine per l'approvazione del bilancio**

Per l'approvazione del presente bilancio si è fatto ricorso al maggior termine di 180 gg previsto dall'articolo 106 del decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18 (in Gazzetta Ufficiale - Serie generale - Edizione Straordinaria n. 70 del 17 marzo 2020), coordinato con la legge di conversione 24 aprile 2020, n. 27 denominata «Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19. Proroga dei termini per l'adozione di decreti legislativi.»

Informazioni relative ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio- (Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-quater, C.c.)

Il fenomeno "coronavirus", manifestatosi nella Repubblica Popolare Cinese alla fine del 2019, ha registrato una progressiva evoluzione nel corso del 2020. L'International Health Regulations Emergency Committee dell'Organizzazione Mondiale della Sanità ha riconosciuto una emergenza internazionale alla fine di Gennaio. Nel corso del mese di febbraio e nei primi giorni di marzo 2020, si sono via via registrati crescenti casi in Italia, che ha adottato misure di controllo e contenimento di gravità progressiva con interventi sulla libertà di circolazione delle persone, sullo svolgimento di alcune attività economiche, in alcuni casi con limitazioni e altre con divieti assoluti. Al momento alcune attività produttive industriali e di servizi ritenute essenziali, sono ancora permesse ma in ogni caso sono fortemente limitate e condizionate, in alcuni casi le imprese hanno volontariamente sospeso le attività produttive o commerciali, e alcuni mercati di sbocco sono di fatto fermi o molto limitati. Tali fatti sostanzialmente intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio, richiedono una specifica informativa (non-adjusting event) che indichi la natura degli eventi e la stima dei possibili effetti sul bilancio, se la quantificazione risulta possibile con una certa

attendibilità, oppure evidenziando le incertezze derivanti dal fenomeno. Per questo motivo l'organo amministrativo ha valutato attentamente fatti e circostanze prendendo in considerazione la significatività degli effetti prevedibili e attesi e le prospettive economiche dei prossimi dodici mesi considerando le più recenti informazioni e previsioni. È stato sottoposto a revisione il programma economico patrimoniale per l'esercizio 2020 rilevando che non sono attese riduzioni di ricavi tali da compromettere l'equilibrio economico e soprattutto che i flussi finanziari attesi. Ritenendo sussista la capacità dell'impresa di continuare il normale funzionamento per i prossimi dodici mesi.

In relazione alla emergenza sanitaria che ha interessato ad inizio 2020 l'intero Paese, tutte le committenze hanno richiesto il proseguo delle attività. La società al fine di garantire la sicurezza al personale si è attivata tempestivamente per mettere in atto tutte le azioni necessarie. Ciò ha consentito la regolare prosecuzione dell'attività di impresa.

La società ha acquisito il contratto con la ENI per la manutenzione della raffineria di Livorno che prevede un corrispettivo di circa 4 milioni di euro.

Sono in corso le trattative per il rinnovo del Contratto con la The Boeing Company in scadenza a luglio 2020.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Il nuovo art. 2426, punto 11-bis) C.C. impone l'iscrizione degli strumenti derivati sottoscritti dalla società tra le attività o le passività dei bilanci relativi agli esercizi aventi inizio dal 1 gennaio 2016.

Alla data del 31.12.2019 la società risulta avere stipulato tre contratti derivati:

-) N.1 strumento finanziario di copertura contro il rischio di variazione dei tassi di interesse (Interest Rate Swap);
-) N.2 Strumenti finanziari di copertura contro il rischio di cambio Euro/Dollaro.

L'organo amministrativo, stante la presenza, fin dall'inizio, di stretta e documentata correlazione tra gli elementi portanti dello strumento coperto e le caratteristiche dello strumento di copertura - valore nominale, data di regolamento dei flussi finanziari, variabile sottostante e scadenza - ha considerato sussistente la copertura.

Inoltre, avendo verificato la corrispondenza degli elementi portanti, ha stabilito che le coperture sono perennemente efficaci e non necessitano dunque del calcolo annuale della componente di inefficacia.

Sia lo strumento finanziario derivato di copertura IRS che lo strumento derivato di copertura cambi sono stati iscritti al fair value e, presentando un valore minusvalente, sono stati imputati in maniera detagliata direttamente in negativo alla voce A) VII del passivo dello Stato Patrimoniale - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi- rilevando in contropartita la posta B) 3 del passivo dello Stato Patrimoniale - Fondi per rischi ed oneri: strumenti finanziari derivati passivi.

Tale riserva, che deriva dalla valutazione al fair value dei derivati di copertura:

- se negativa, non è considerata nel computo del patrimonio netto per le finalità di cui agli articoli 2412, 2433, 2442, 2446 e 2447 del c.c.;

- se positiva, non è disponibile e non è utilizzabile a copertura delle perdite.

Il fair value dell'operazione è stato determinato utilizzando tecniche di valutazione generalmente accettate dagli operatori di mercato per determinare con ragionevole approssimazione il valore di uno strumento finanziario derivato.

Nel Patrimonio Netto la voce A) VII accoglie il valore negativo MTM di tre strumenti finanziari derivati:

- lo strumento finanziario derivato IRS su leasing per **Euro -602 mila**;
- 1 strumento finanziario derivato su rischio cambi Banca Pop.Sondrio per **Euro -50 mila**;
- 1 strumento finanziario derivato su rischio cambi UBI Banca per **Euro -49 mila**.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati - (Rif. art. 2427-bis, primo comma, n.1, C.c.).

La società ha un derivato IRS (legato al Leasing Immobiliare UNICREDIT) valorizzato al 31.12.2019 per un valore "mark to market" di **Euro -601.841,30**.

Riferimenti contrattuali:

Contratto con UNICREDIT Spa - Interest Rate Swap MMX_1963184

Nozionale/Importo di riferimento: Euro 3.627.268,89

Data iniziale: 01 settembre 2011

Scadenza finale: 01 settembre 2026

Banca paga: dalla data iniziale alla scadenza finale dell'operazione sull'importo di riferimento, interessi calcolati con riferimento al Tasso Parametro Banca, pagati in via posticipata ad ogni scadenza periodica del Tasso Parametro;

Cliente paga: dalla data iniziale alla scadenza finale dell'operazione sull'importo di riferimento, interessi calcolati con riferimento al Tasso Parametro Cliente, pagati in via posticipata ad ogni scadenza periodica del Tasso Parametro;

Tasso Parametro Banca: Eu 365 3 mesi;

Tasso Parametro Cliente: dal 01/09/2011 al 01/09/2026: tasso fisso del 3,10;

Periodi dei Tassi Parametro: Mensile, a partire dalla data iniziale;

Modalità di pagamento: il pagamento avviene mediante scambio di differenziali ad ogni scadenza del periodo del tasso parametro.

Componente relativa alla remunerazione della Banca: 2,49968% dell'importo di riferimento iniziale, pari ad Euro 136.400,00;

Componente relativa alla copertura de rischio di mercato (Hedging Cost): 0,1741% dell'importo di riferimento iniziale pari ad Euro 9.500,00 .

La società ha 2 derivati OTC di copertura per operazioni in valuta (legati al contratto con il cliente BOEING) valorizzati alla data del 31.12.2019 per un valore "mark to market" di **Euro -98.978,73**.

1) Contratto con **Banca Pop.Sondrio** - Operazione a termine in cambi n.rif. 1153 ;

Valore nominale Dollari 2.520.000,00;

Data di negoziazione: 4 luglio 2019;

Scadenza finale: 30 novembre 2020;

Tasso Parametro Banca: cambio spot (04.07.2019) 1,1326;

Tasso Parametro Cliente: tasso di cambio spot + punti a termine differenziati per ogni scadenza ;

Periodi di liquidazione: Mensile, a partire dalla data iniziale del 30.06.2020;

1) Contratto con **UBI Banca** - Correny option forward sintetico n.rif.176124/10434496;

Valore nominale Dollari 2.520.000,00;

Data di negoziazione: 4 luglio 2019;

Scadenza finale: 27 MAGGIO 2020;

Tasso Parametro Banca: assente

Tasso Parametro Cliente: tasso di cambio pari a 1,154 uguale per ogni scadenza;

Periodi di liquidazione: Mensile, a partire dalla data iniziale del 31.12.2019;

Modalità di pagamento: il pagamento avviene mediante scambio di valuta ad ogni fine mese sulla base dei tassi "parametro"; i differenziali attivi o passivi rappresentano per IG O & M Spa proventi o oneri finanziari assimilati all'utile/perdita su cambi in quanto ne costituiscono elemento stabilizzatore.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-septies), C.c.)

L'utile netto del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2019 ammonta ad euro **1.956.943,48** e se ne propone la destinazione come segue:

- alla Riserva straordinaria	Euro	956.943,48
- a Dividendi	Euro	1.000.000,00

Si precisa che nella redazione del bilancio non è stato compiuto alcun raggruppamento di voci precedute da numeri arabi, come facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e premi così come disposto dall'art. 2425 bis Codice Civile.

Si ritiene che non ci siano ulteriori informazioni da fornire, oltre a quelle richieste da specifiche disposizioni di legge, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio.

Nota integrativa, parte finale

ALTRE INFORMAZIONI NECESSARIE

Informazioni sull'analisi di fluttuazione cambi - (Rif. art. 2427, primo comma, n.6-bis, C.C.)

Tra la data di chiusura dell'esercizio e quella di formazione del bilancio non si sono verificate apprezzabili variazioni di cambio.

Informazioni sull'ammontare dei crediti e debiti con obbligo di retrocessione a termine

- (Rif. art. 2427, primo comma, n.6-ter), C.C.)

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultavano debiti e crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Informazioni sugli oneri finanziari imputati ai valori dell'attivo - (Rif. art. 2427, primo comma, n.8), C.C.)

Si precisa che nell'esercizio non sono stati capitalizzati oneri finanziari.

Informazioni su proventi da partecipazioni diverse dai dividendi - (Rif. art. 2427, primo comma, n.11), C.C.)

Si segnala che non sono stati conseguiti proventi da partecipazioni.

Informazioni relative ai finanziamenti effettuati dagli azionisti - (Rif. art. 2427, primo comma, n. 19-bis), C.c.)

Non sono presenti finanziamenti effettuati dagli azionisti.

Si conclude la presente nota integrativa assicurandovi che le risultanze del bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti e che il presente bilancio rappresenta con chiarezza e in modo veritiero e corretto, la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio.

Pomezia, 27.05.2020

Il Consiglio di Amministrazione

Dichiarazione di conformità del bilancio

La sottoscritta Pesce Manuela, nata a Roma il 18.03.1964, consapevole delle responsabilità penali previste ai sensi dell'art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato