

# IG OPERATION AND MAINTENANCE SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	VIA CAMPOBELLO 1 - 00071 POMEZIA (RM)
<b>Codice Fiscale</b>	12131261005
<b>Numero Rea</b>	RM 000001352533
<b>P.I.</b>	12131261005
<b>Capitale Sociale Euro</b>	4.000.000
<b>Forma giuridica</b>	Societa' per azioni
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	331253
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	2.857	3.809
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.790	38.893
5) avviamento	5.431.904	6.789.880
7) altre	30.853	33.892
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>5.467.404</b>	<b>6.866.474</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	3.094.882	3.191.700
2) impianti e macchinario	86.156	111.137
3) attrezzature industriali e commerciali	64.969	88.292
4) altri beni	733.204	967.762
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	8.493
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>3.979.211</b>	<b>4.367.384</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
a) imprese controllate	150.000	150.000
b) imprese collegate	2	25.102
d-bis) altre imprese	2.110	2.110
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>152.112</b>	<b>177.212</b>
<b>2) crediti</b>		
<b>b) verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	10.000
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>10.000</b>
<b>d-bis) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	28.558	28.770
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>28.558</b>	<b>28.770</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>28.558</b>	<b>38.770</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>180.670</b>	<b>215.982</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>9.627.285</b>	<b>11.449.840</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.110.943	1.403.594
5) acconti	39.100	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.150.043</b>	<b>1.403.594</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.885.695	11.027.029
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>9.885.695</b>	<b>11.027.029</b>
<b>2) verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	139.302	295.360
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>139.302</b>	<b>295.360</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.590.141	850.555
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>1.590.141</b>	<b>850.555</b>

5-ter) imposte anticipate	282.102	54.529
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	270.146	237.632
Totale crediti verso altri	270.146	237.632
Totale crediti	12.167.386	12.465.105
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
6) altri titoli	238.809	242.546
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	238.809	242.546
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	6.170.031	3.543.651
3) danaro e valori in cassa	29.462	23.324
Totale disponibilità liquide	6.199.493	3.566.975
Totale attivo circolante (C)	19.755.731	17.678.220
<b>D) Ratei e risconti</b>	1.159.301	763.730
Totale attivo	30.542.317	29.891.790
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	4.000.000	4.000.000
IV - Riserva legale	800.000	800.000
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria	5.097.735	5.062.635
Versamenti in conto aumento di capitale	12.500	12.500
Varie altre riserve	0	1
Totale altre riserve	5.110.235	5.075.136
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(821.127)	(673.597)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	6.508.598	3.935.100
Totale patrimonio netto	15.597.706	13.136.639
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	227.461	318.429
3) strumenti finanziari derivati passivi	821.127	673.597
4) altri	856.091	2.352
Totale fondi per rischi ed oneri	1.904.679	994.378
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	686.379	748.147
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	21
Totale debiti verso banche	0	21
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.890	0
Totale debiti verso altri finanziatori	6.890	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	372.441	432.355
Totale acconti	372.441	432.355
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.588.952	5.556.641
Totale debiti verso fornitori	6.588.952	5.556.641
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	89.968
Totale debiti verso imprese controllate	0	89.968
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.592.691	667.446

Totale debiti tributari	1.592.691	667.446
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	957.055	962.460
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	957.055	962.460
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.668.061	1.715.369
Totale altri debiti	1.668.061	1.715.369
Totale debiti	11.186.090	9.424.260
E) Ratei e risconti	1.167.463	5.588.366
Totale passivo	30.542.317	29.891.790

## Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	45.214.234	37.346.358
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(292.556)	614.880
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	(377.509)
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.653.405	2.218.449
Totale altri ricavi e proventi	1.653.405	2.218.449
Totale valore della produzione	46.575.083	39.802.178
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.117.226	1.378.455
7) per servizi	17.541.049	15.739.491
8) per godimento di beni di terzi	1.404.750	963.443
9) per il personale		
a) salari e stipendi	9.040.304	8.744.263
b) oneri sociali	2.865.780	2.764.182
c) trattamento di fine rapporto	652.939	633.567
d) trattamento di quiescenza e simili	70.753	28.350
Totale costi per il personale	12.629.776	12.170.362
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.400.270	1.399.859
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	579.967	583.541
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.980.237	1.983.400
13) altri accantonamenti	855.344	0
14) oneri diversi di gestione	400.800	435.430
Totale costi della produzione	36.929.182	32.670.581
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	9.645.901	7.131.597
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	44.064
Totale proventi da partecipazioni	0	44.064
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	0	2
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	2
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	72.176	480
Totale proventi diversi dai precedenti	72.176	480
Totale altri proventi finanziari	72.176	482
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	245.224	340.576
Totale interessi e altri oneri finanziari	245.224	340.576
17-bis) utili e perdite su cambi	(75.975)	(168.132)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(249.023)	(464.162)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	610	0

Totale rivalutazioni	610	0
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	29.999	0
Totale svalutazioni	29.999	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(29.389)	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	9.367.489	6.667.435
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	3.583.008	2.413.585
imposte relative a esercizi precedenti	(405.575)	(8.580)
imposte differite e anticipate	(318.542)	327.330
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.858.891	2.732.335
21) Utile (perdita) dell'esercizio	6.508.598	3.935.100

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	6.508.598	3.935.100
Imposte sul reddito	2.858.891	2.732.335
Interessi passivi/(attivi)	173.048	296.030
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	9.540.537	6.963.465
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	1.579.036	661.917
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.980.237	1.983.400
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	3.589.882	2.645.317
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	13.130.419	9.608.782
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	253.551	(231.716)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.141.334	(1.292.522)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.032.312	(1.006.665)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(395.571)	443.186
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(4.420.903)	(1.902.793)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(18.883)	2.172.085
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.408.160)	(1.818.425)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	10.722.259	7.790.357
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(173.048)	(296.030)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.864.116)	(2.732.335)
(Utilizzo dei fondi)	(15.796)	131.203
Altri incassi/(pagamenti)	(714.707)	(725.702)
Totale altre rettifiche	(3.767.667)	(3.622.864)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	6.954.592	4.167.493
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(191.794)	(1.573.016)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(1.200)	-
Disinvestimenti	-	2.590
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
Disinvestimenti	35.312	124.235
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	-	(242.546)
Disinvestimenti	3.737	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(153.945)	(1.688.737)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(21)	21
(Rimborso finanziamenti)	(89.968)	(104.032)

Mezzi propri		
(Rimborso di capitale)	(4.047.531)	(3.945.578)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(4.137.520)	(4.049.589)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.663.127	(1.570.833)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.543.651	5.114.146
Danaro e valori in cassa	23.324	23.662
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.566.975	5.137.808
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	6.170.031	3.543.651
Danaro e valori in cassa	29.462	23.324
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.199.493	3.566.975



# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

## Nota integrativa, parte iniziale

### BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2018

#### NOTA INTEGRATIVA

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 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.

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.

#### **PREMESSA**

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 non è soggetta all'obbligo di redazione del bilancio consolidato.

#### **Fatti rilevanti**

Nel corso del 2018 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.

#### **FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

##### **Struttura dello stato patrimoniale e del conto economico**

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 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 sconosciuti 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.

## Criteri di valutazione applicati

I criteri di valutazione utilizzati 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 (vedi allegato n.1).

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.

Per quanto riguarda i beni rivalutati, 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).

## **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.

(Allegato n.5)

## **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 D.lgs 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 31.12.2018 la società risulta avere stipulato due contratti derivati:

- 1) strumento finanziario di copertura contro il rischio di variazione dei tassi di interesse (Interest Rate Swap );
- 2) Strumento finanziario 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.

### **DISPONIBILITA' 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 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 stanziare 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**

### **OPERAZIONI INTRASOCIETARIE**

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.

## Nota integrativa, attivo

### INFORMAZIONI SULLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE

#### ATTIVO

### 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

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 Codice Civile, dall'esperto indipendente Dott. Pasquale Pastore 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.

*Migliaia di euro*

Valore iscritto al 31.12.2017	5.467
Valore iscritto al 31.12.2016	6.866
<b>Variazione dell'esercizio</b>	<b>-1.399</b>

Il prospetto delle variazioni intervenute nell'esercizio nelle immobilizzazioni immateriali e nei relativi ammortamenti accantonati è riportato nell'allegato numero 1).

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	4.761	374.102	13.579.760	52.306	14.010.929
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	952	335.209	6.789.880	18.414	7.144.455
<b>Valore di bilancio</b>	3.809	38.893	6.789.880	33.892	6.866.474
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	37.103	-	-	37.103

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	952	-	1.357.976	3.039	1.361.967
<b>Totale variazioni</b>	(952)	(37.103)	(1.357.976)	(3.039)	(1.399.070)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Valore di bilancio</b>	2.857	1.790	5.431.904	30.853	5.467.404

### Ammortamento

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali imputati nell'esercizio sono pari ad Euro **1.399** mila e riguardano sostanzialmente la quota di ammortamento dell'avviamento.

### Immobilizzazioni materiali

Sono rappresentate da Terreni, fabbricati, impianti, macchinari, attrezzature e altri beni materiali. Il prospetto del dettaglio della composizione delle immobilizzazioni materiali è riportato nell'allegato numero 1).

*Migliaia di euro*

Valore iscritto al 31.12.2017	3.979
Valore iscritto al 31.12.2016	4.367
<b>Variazione dell'esercizio</b>	<b>-388</b>

Il prospetto delle variazioni intervenute nell'esercizio relativamente alla classe delle immobilizzazioni materiali e relativi ammortamenti accantonati è riportato nell'allegato numero 1).

### Ammortamento

Gli ammortamenti imputati al conto economico nell'esercizio ammontano in totale ad Euro **579** mila; sono stati calcolati su tutti i cespiti ammortizzabili esistenti alla data di chiusura dell'esercizio, applicando le aliquote ritenute rappresentative della vita economico-tecnica. L'ammortamento dei beni acquistati in corso d'anno è stato ridotto forfetariamente al 50% in relazione al periodo di utilizzo inferiore all'intero esercizio. I costi di manutenzione sostenuti, avendo natura ordinaria, sono stati imputati a conto economico.

### Immobilizzazioni finanziarie

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

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 numero 2).

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.

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 provveduto ad aumentarne il valore in virtù della rinuncia al credito presente in bilancio verso la stessa e poi alla successiva svalutazione mantenendo un valore simbolico pari ad Euro 1,00.



Migliaia di euro

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Variazione</u>
Partecipazione controllata - FLOEMA SRL	150	150	0
Partecipazione Collegata - IGEMI SARL	20	0	-20
Partecipazione Collegata - MAN IGOM LIMITED	5	0	-5
Partecipazione Collegata - ISVEUR	2	2	0
<b>Partecipazioni (valore netto)</b>	<b>177</b>	<b>152</b>	<b>-25</b>

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	514.000	25.102	2.110	541.212
<b>Svalutazioni</b>	364.000	-	-	364.000
<b>Valore di bilancio</b>	150.000	25.102	2.110	177.212
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	25.100	-	25.100
<b>Totale variazioni</b>	-	(25.100)	-	(25.100)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Valore di bilancio</b>	150.000	2	2.110	152.112

#### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Sono qui esposti per un totale di **Euro 29 mila**.

La voce comprende "altri crediti" per depositi cauzionali vari che ammontano al 31 dicembre 2018 ad Euro 29 mila;

Migliaia di euro

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Variazione</u>
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL	0	0	0
Crediti v/Collegata - IGEMI SARL	10	0	-10
Crediti per depositi cauzionali	29	29	0
<b>Totale Crediti verso altri (Immob.Finanziarie)</b>	<b>39</b>	<b>29</b>	<b>-10</b>

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso imprese collegate</b>	10.000	(10.000)	0	0
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	28.770	(212)	28.558	28.558
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	38.770	(10.212)	28.558	28.558

Il credito infruttifero verso la collegata IGEMI Sàrl si è ridotto di Euro 10 mila per rinuncia allo stesso da parte della società.

I crediti sono stati valutati al presunto valore di realizzo.

## Attivo circolante

### Rimanenze

#### 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.

<u>Descrizione</u>	<i>Migliaia di euro</i>		
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Variazione</u>
<b>Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati</b>	<b>1.404</b>	<b>1.111</b>	<b>-293</b>
<i>Progetti minori - 3300</i>	<i>0</i>	<i>3</i>	<i>3</i>
<i>Progetti minori - 3400</i>	<i>0</i>	<i>20</i>	<i>20</i>
<i>Progetto 3158/1</i>	<i>68</i>	<i>90</i>	<i>22</i>
<i>Progetto 3157/2</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Prog. 3135/2</i>	<i>1.138</i>	<i>936</i>	<i>-202</i>
<i>Prog.3163</i>	<i>97</i>	<i>0</i>	<i>-97</i>
<i>Prog.3160/1</i>	<i>101</i>	<i>62</i>	<i>-39</i>

#### 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 2018 non sono stati rilevati lavori in corso su commesse ultrannuali.

<u>Descrizione</u>	<i>Migliaia di euro</i>		
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Variazione</u>
<b>Valutazione lavori in corso su ordinazione</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Prog. xxxxx</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

#### Acconti per anticipi su fornitura merce

La voce presenta un importo pari ad Euro 39.100,00 dovuto alla fatturazione nell'anno di merce non ancora consegnata al 31.12.2018.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.403.594	(292.651)	1.110.943
Acconti	0	39.100	39.100
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.403.594</b>	<b>(253.551)</b>	<b>1.150.043</b>

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti verso clienti sono così suddivisi:

*Migliaia di euro*

<u>Suddivisione dei crediti</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Variazione</u>
Crediti per fatture da emettere	6.392	6.249	-142
Crediti per fatture emesse	4.590	2.924	-1.665
Crediti v/factor su fatture cedute	108	736	626
Adeguamento cambi	-18	1	19
Crediti v/clienti c/garanzia	0	21	21
F.do svalutaz. crediti	-45	-45	0
<b>Totale</b>	<b>11.027</b>	<b>9.886</b>	<b>-1.141</b>

## 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 45 mila**.

*Migliaia di euro*

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Variazione</u>
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ fatture da emettere	188	45	-143
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ fatture emesse	13	0	-13
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ Dividendo anno 2014	50	50	0
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ Dividendo anno 2016	44	44	0
<b>Totale Crediti verso imprese controllate</b>	<b>295</b>	<b>139</b>	<b>-156</b>

## Crediti tributari

Ammontano ad **Euro 1.590.141** e rappresentano :

*Migliaia di euro*

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Variazione</u>
<b>CREDITI TRIBUTARI</b>	<b>851</b>	<b>1.590</b>	<b>-739</b>
Credito v/Erario c/irpef dipendenti	0	18	18
Istanza di Rimborso Irap - riferita alla società fusa I.G. S.p.a.	423	72	-351

Credito v/Erario per IVA al 31.12.2018	0	1.117	1.117
Credito v/Erario per rimborsi da 730	2	0	-2
Credito per anticipo imposta sostitutiva su TFR L.662/96	6	6	0
Credito v/Erario per rimborsi da 770	1	0	-1
Credito v/Erario c/IRES da Fusione Inversa IG O & M Spa/Controllante NCF Srl	9	0	-9
Erario c/Ava (dichiaraz.annuale)	277	0	-277
Credito v/Erario Industria 4.0	129	354	225
Credito v/Erario DL66/2014	4	23	19

## Imposte anticipate

In questo esercizio risulta indicato in tale voce un importo di **Euro 282 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 18 mila - imposte su avviamento per acquisizione ramo d'azienda Incomec;

Euro 23 mila - imposte su avviamento per acquisizione ramo d'azienda Sigma Tau,

Euro 1 mila - imposte su perdite su cambi non realizzate 2017;

Euro 1 mila - imposte su F.do costi post chiusura commessa (prog.3109);

Euro 239 mila - imposte su F.do costi post chiusura commessa (prog.3135).

La variazione rispetto all'anno precedente è rappresentata da un incremento netto che ammonta ad **Euro 228 mila**;

Le movimentazioni in aumento pari ad **Euro 240 mila** sono riferite a:

- L'accantonamento dell'anno per imposte sulle perdite su cambi non realizzate (per adeguamento crediti/debiti al cambio del 31.12.2018) che ammonta a circa **Euro 1 mila**;

- Accantonamento dell'anno per imposte sui F.di per acc.to costi post chiusura commessa pari ad **Euro 239 mila**.

L'importo relativo ai "rilasci" rilevati nell'anno ammonta ad **Euro 12 mila** di cui i più significativi sono:

- La quota di **Euro 2 mila** per rilascio imposte su avviamento ramo Sigma Tau;

- La quota di **Euro 6 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 4 mila** per rilascio imposte perdite su cambi non realizzate al 31.12.2017;

Diamo di seguito evidenza degli utilizzi:

*Migliaia di euro*

<b>Variazioni intervenute nelle attività per imposte anticipate</b>		
<b>Attività per imposte anticipate</b>		<b>Euro</b>
<b>Saldo al 31/12/2017</b>		<b>54</b>
<u>Decrementi:</u>		
a)	Imposte anticipate stornate nell'esercizio	12
<u>Incrementi:</u>		
a)	Imposte anticipate imputate all'esercizio	240
<b>Saldo al 31/12/2018</b>		<b>282</b>

## Crediti verso altri

Tale voce ammonta ad **Euro 270 mila** e si compone prevalentemente da:

Migliaia di euro

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Variazione</u>
<b>CREDITI VERSO ALTRI</b>	<b>238</b>	<b>270</b>	<b>32</b>
<i>Crediti vs Istituti di Previdenza</i>	17	12	-5
<i>Crediti vs fornitori c/anticipi su fornitura</i>	102	128	26
<i>Crediti vs Fornitori c/Note Credito da ricevere</i>	70	30	-40
<i>Crediti v/dipendenti c/varii</i>	2	40	38
<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>	1	14	13

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>Quota scadente entro l'esercizio</b>
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	11.027.029	(1.141.334)	9.885.695	9.885.695
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	295.360	(156.058)	139.302	139.302
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	850.555	739.586	1.590.141	1.590.141
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	54.529	227.573	282.102	
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	237.632	32.514	270.146	270.146
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	12.465.105	(297.719)	12.167.386	11.885.284

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

<b>Area geografica</b>	<b>Italia</b>	<b>Eestero</b>	<b>Totale</b>
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	8.178.772	1.706.923	9.885.695
<b>Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	139.302	-	139.302
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	1.590.141	-	1.590.141
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	282.102	-	282.102
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	270.146	-	270.146
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	10.460.463	1.706.923	12.167.386

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### **Altri titoli**

Sono qui esposti per un totale di **Euro 239 mila**.

Si tratta di acquisizioni di Titoli di Stato effettuate nell'anno e rappresentate al valore di acquisto comprensivo degli "oneri accessori" e di cui riepiloghiamo le caratteristiche nell'allegato n.6

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazioni nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Altri titoli non immobilizzati</b>	242.546	(3.736)	238.809
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	242.546	(3.736)	238.809

## Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.543.651	2.626.380	6.170.031
Denaro e altri valori in cassa	23.324	6.138	29.462
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.566.975</b>	<b>2.632.518</b>	<b>6.199.493</b>

## Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono iscritti sulla base del principio della competenza economica-temporale dei costi e dei ricavi da ripartire in due o più esercizi.

Il saldo di **Euro 1.159 mila** si riferisce a risconti su:

Migliaia di euro

<u>Suddivisione per voce di costo</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Variazione</u>
<b>Risconti attivi</b>	<b>764</b>	<b>1.159</b>	<b>395</b>
<i>Assicuraz.autocarri/mezzi d'opera/imbarcazioni</i>	9	16	7
<i>Assicurazioni autovetture</i>	2	2	0
<i>Assicurazioni varie</i>	37	321	284
<i>Assicurazioni infortuni</i>	0	31	31
<i>Assicurazioni RCP RCT/RCO</i>	3	89	86
<i>Canoni di manutenz./assistenza periodici</i>	5	5	0
<i>Servizi e prestazioni varie</i>	1	4	3
<i>Assicurazione sanitaria impiegati/operai/Chartis Europe</i>	21	2	-19
<i>Oneri fideiussori</i>	20	55	35
<i>Canone Leasing Immobiliare</i>	638	582	-56
<i>Noleggio autovetture FB</i>	10	6	-4
<i>Canone Leasing Autovetture</i>	7	22	15
<i>Canone Leasing Autocarri/Mezzi d'opera/attrezzature</i>	10	20	10
<i>Contributi assoc. di categoria</i>	0	3	3
<i>Affitti vari</i>	1	1	0

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	763.730	395.571	1.159.301
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>763.730</b>	<b>395.571</b>	<b>1.159.301</b>

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

Si riportano nel prospetto allegato numero 3) 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. Secondo quanto richiesto dall'articolo 2427, comma 1, punto 17) del Codice civile si riporta che il numero totale delle azioni in circolazione al 31.12.2017 risulta essere di 4.000, al valore nominale di euro mille cadauna.

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:

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Incrementi		
Capitale	4.000.000	-	-		4.000.000
Riserva legale	800.000	-	-		800.000
Altre riserve					
Riserva straordinaria	5.062.635	-	35.099		5.097.735
Versamenti in conto aumento di capitale	12.500	-	-		12.500
Varie altre riserve	1	-	-		0
Totale altre riserve	5.075.136	-	35.099		5.110.235
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(673.597)	-	(147.530)		(821.127)
Utile (perdita) dell'esercizio	3.935.100	3.935.100	-	6.508.598	6.508.598
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>13.136.639</b>	<b>3.935.100</b>	<b>(112.431)</b>	<b>6.508.598</b>	<b>15.597.706</b>

#### *Capitale Sociale*

Il Capitale sociale, pari a 4.000.000,00 di euro, interamente sottoscritto e versato, è detenuto in misura:  
 del 66,00% dalla società IPG Srl - Pomezia - RM  
 del 34,00% dalla CMJ Srl - Roma

Il capitale sociale è formato da n. 4.000 azioni ordinarie del valore nominale di mille euro cadauna.

#### *Riserva Straordinaria*

Nel Patrimonio Netto la voce A) VI "Altre riserve", è costituita dalla "riserva straordinaria" per la somma di **Euro 5.097.735,18** e dalla "Riserva versamento in c/capitale" per **Euro 12.500,00**.

#### *Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi*

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

- lo strumento finanziario derivato IRS su leasing per **Euro -606 mila**;
- lo strumento finanziario derivato su rischio cambi per **Euro -214 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 31.12.2018 per un valore "mark to market" di **Euro -606.943,52**.

Riferimenti contrattuali:

Contratto con UNICREDIT Spa - Interest Rate Swap MMX\_1963184

Nozionale/Importo di riferimento: Euro 3.872.199,96

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 un derivato OTC di copertura per operazioni in valuta (legato al contratto con il cliente BOEING ) valorizzato alla data del 31.12.2018 per un valore "mark to market" di **Euro -214.183,54**.

Contratto con MPS Spa - Strip CTS Export su cambi;

Valore nominale Dollari 4.950.000,00;

Data di negoziazione: 10 maggio 2018;

Scadenza finale: 29 novembre 2019;

Tasso Parametro Banca: Bloomberg fixing Francoforte ore 14.00 data transazione;

Tasso Parametro Cliente: tasso di cambio Strike pari a 1,22430;

Periodi di liquidazione: Mensile, a partire dalla data iniziale del 29.06.2018;

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.

### **Utile/Perdita dell'esercizio**

L'esercizio mostra un utile pari ad **Euro 6.508.598,60**.

## **Fondi per rischi e oneri**

Il fondo imposte differite ammonta ad **Euro 227 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 187 mila** alle imposte differite IRES calcolate sulla rivalutazione dei beni materiali (Euro 1.324.469,08).

<u>Descrizione</u>	<i>Migliaia di euro</i>		
	<u>31/12</u> <u>/2017</u>	<u>31/12</u> <u>/2018</u>	<u>Variazione</u>
<i>Imposte sul dividendi 2014 e 2016 della partecipata FLOEMA Srl</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Imposte su rivalutazione beni materiali (IRES)</i>	<i>318</i>	<i>264</i>	<i>-54</i>



Variazione in diminuzione per rilascio (ammortamenti beni riv.)	-54	-76	-22
Imposte su rivalutazione beni materiali (IRAP)	64	53	-11
Variazione in diminuzione per rilascio (ammortamenti beni riv.)	-11	-15	-4
Imposte per Utili su cambi non realizzati		1	1
<b>Imposte differite</b>	<b>318</b>	<b>227</b>	<b>-90</b>

### 1) Strumenti finanziari derivati passivi

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

- IRS alla data del 31.12.2018 che ammonta ad **Euro 606 mila**;
- Strip CTS Export su cambi alla data del 31.12.2018 che ammonta ad **Euro 214 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 incrementato nell'anno per un importo di **Euro 855 mila** per la stima di lavori da ultimare su un progetto chiuso nell'anno 2018.

Il F.do è stato utilizzato per la parte di costi di competenza dell'esercizio 2018.

Migliaia di euro

Descrizione	31/12 /2017	UTILIZZO 31/12/2018	ACC.TI 31 /12/2018	SALDO 31 /12/2017
<b>Fondo Perdite su lavori in corso su ordinazione</b>				
<b>Totale:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fondo per costi post chiusura commessa</b>				
Prog.3109	2	-1	0	1
Prog.3135			855	855
<b>Totale:</b>	<b>2</b>	<b>-1</b>	<b>855</b>	<b>856</b>

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	318.429	673.597	2.352	994.378
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	-	147.530	853.739	1.001.269
Utilizzo nell'esercizio	90.968	-	-	90.968
Totale variazioni	(90.968)	147.530	853.739	910.301
Valore di fine esercizio	227.461	821.127	856.091	1.904.679

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Riflette il debito maturato nei confronti dei dipendenti al 31 dicembre 2018, al netto delle anticipazioni e delle liquidazioni corrisposte e dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione.

L'importo ammonta a circa **Euro 686 mila**.

Migliaia di euro

Descrizione movimenti	
<b>Saldo iniziale al 01/01/2018</b>	<b>748</b>
<b>Rettifiche consistenza T.F.R. (per destinazione a f.di alternativi entro 6 mesi)</b>	<b>0</b>

<b>Utilizzi per:</b>	<b>-77</b>
<i>Indennità liquidate</i>	<i>-37</i>
<i>Anticipi T.F.R. corrisposti</i>	<i>-40</i>
<b>Accantonamento netto dell'esercizio</b>	<b>15</b>
<i>Accantonamento dell'esercizio</i>	<i>18</i>
<i>Imposta sostitutiva</i>	<i>-3</i>
<b>Totale TFR al 31/12/2018</b>	<b>686</b>

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	748.147
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Utilizzo nell'esercizio	61.768
<b>Totale variazioni</b>	<b>(61.768)</b>
Valore di fine esercizio	686.379

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	21	(21)	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	6.890	6.890	6.890
Acconti	432.355	(59.914)	372.441	372.441
Debiti verso fornitori	5.556.641	1.032.311	6.588.952	6.588.952
Debiti verso imprese controllate	89.968	(89.968)	0	0
Debiti tributari	667.446	925.245	1.592.691	1.592.691
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	962.460	(5.405)	957.055	957.055
Altri debiti	1.715.369	(47.308)	1.668.061	1.668.061
<b>Totale debiti</b>	<b>9.424.260</b>	<b>1.761.830</b>	<b>11.186.090</b>	<b>11.186.090</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	-	0
Debiti verso altri finanziatori	6.890	6.890
Acconti	372.441	372.441
Debiti verso fornitori	6.588.952	6.588.952
Debiti verso imprese controllate	-	0
Debiti tributari	1.592.691	1.592.691
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	957.055	957.055
Altri debiti	1.668.061	1.668.061

Area geografica	Italia	Totale
Debiti	11.186.090	11.186.090

## Ratei e risconti passivi

Tale voce ammonta a **Euro 1.167 mila** ed è riferito per Euro 539 mila a ratei passivi e per Euro 627 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:

Descrizione	Migliaia di Euro		
	31/12/2017	31/12/2018	Variazione
Ratei passivi c/quattordicesima mensilità	180	174	-6
Assicurazioni varie	14	17	3
Canone di competenza leasing immobiliare	387	349	-38
<b>Ratei passivi</b>	<b>581</b>	<b>540</b>	<b>-41</b>
Prog.3135/1 Lavori manutenzione	4.942	0	-4.942
Prog.3159 - Lavori manutenzione	65	0	-65
Prog.3165/1 - Lavori manutenzione	0	627	627
<b>Risconti passivi pluriennali</b>	<b>5.007</b>	<b>627</b>	<b>-4.380</b>
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>5.588</b>	<b>1.167</b>	<b>-4.421</b>

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	580.394	(40.684)	539.710
<b>Risconti passivi</b>	5.007.773	(4.380.020)	627.753
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	5.588.366	(4.420.704)	1.167.463

## 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	31/12/2018
<b>IMPEGNI:</b>	
<b>Beni in leasing</b>	-
Beni in leasing immobiliare da pagare	4 050
Beni in leasing immobiliare pagati	3 377
Valore dell'eventuale riscatto	981
<b>Totale valore leasing immobile</b>	<b>8 408</b>
Beni in leasing autovettura/autocarri da pagare	142
Beni in leasing autovettura/autocarri pagati	94
Valore dell'eventuale riscatto	33
<b>Totale valore leasing altri beni</b>	<b>269</b>

**GARANZIE:****Garanzie verso terzi**

Fidejussioni concesse a favore di terzi	12 562
Cessioni del credito pro-solvendo a terzi	735
<b>Totale garanzie concesse</b>	<b>13 297</b>

**Garanzie di terzi**

Fidejussioni ricevute da terzi	20
<b>Totale garanzie ricevute</b>	<b>20</b>

## Nota integrativa, 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 46.575 mila** ed è così rappresentato:

Migliaia di euro

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>VARIAZIONI</u>
<b>1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI ITALIA</b>	<b>37.346</b>	<b>45.214</b>	<b>7.868</b>
<i>Ricavi delle vendite e prestazioni</i>	37.315	45.109	7.794
<i>Rimanenze iniziali per fatturazione Lavori in Corso</i>	-	162	162
<i>Rimanenze finali per fatturazione Lavori in Corso</i>	- 162	- 102	60
<i>Ricavi per servizi infragruppo</i>	193	45	- 148
<b>2) VARIAZIONE DEI LAVORI A REALIZZAZIONE "INFRANNUALE"</b>	<b>615</b>	<b>- 292</b>	<b>- 907</b>
<i>Valutazione finale</i>	1.404	1.111	- 293
<i>Valutazione iniziale</i>	789	1.403	614
<b>3) VARIAZIONE LORDA DEI LAVORI IN CORSO A REALIZZAZIONE "ULTRANNUALE"</b>	<b>- 377</b>	<b>-</b>	<b>377</b>
<i>Valutazione finale</i>	-	-	-
<i>Valutazione iniziale</i>	377	-	- 377
<b>4) INCREMENTI DI IMM.NI PER LAVORI INTERNI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5) ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>	<b>2.218</b>	<b>1.653</b>	<b>- 565</b>
<i>Affitti attivi</i>	136	141	5
<i>Altri proventi accessori</i>	1	1	-
<i>Noleggi attivi</i>	- 48	45	93
<i>Imp.fotovoltaico v/ GSE</i>	31	26	- 5
<i>Assoc. In partecipazione</i>	1.810	894	- 916
<i>Utilizzo F.do costi post chiusura commessa</i>	2	2	-
<i>Utilizzo F.do perdite su progetti</i>	-	-	-
<i>Sopravvenienze attive</i>	143	121	- 22
<i>Plusvalenze da alienazione beni strumentali</i>	6	15	9
<i>Plusvalenze da risarcimento nell'anno danni su beni strumentali</i>	-	-	-
<i>Ricavi Consortili</i>	-	-	-
<i>Ricavi da Distacco di personale</i>	2	41	39
<i>Risarcimenti assicurativi nell'anno</i>	4	11	7
<i>Proventi vari (Credito d'Imposta -Industria 4.0)</i>	129	354	225
<i>Altri ricavi</i>	2	2	-
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>39.802</b>	<b>46.575</b>	<b>6.773</b>

Ai sensi dell'Art.2427 c.1 n.13 evidenziamo un importo di entità rilevante nella voce "Sopravvenienze Attive" nella quale sono stati contabilizzati:

- Sopravvenienze per sgravi contributivi INPS come Aspi e Solidarietà relativi ad esercizi precedenti per circa Euro 77 mila.
- Proventi vari nel quale è stato contabilizzato il credito per attività di ricerca e sviluppo attestato ai sensi di legge dalla Dottoressa Silvia Pasquazi in data 28 Marzo 2019.

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi delle vendite prestazioni	45.214.234
<b>Totale</b>	<b>45.214.234</b>

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	45.214.234
<b>Totale</b>	<b>45.214.234</b>

## Costi della produzione

Il costo complessivo della produzione ammonta ad **Euro 36.929 mila** e si può così riepilogare:

	<u>31/12</u> <u>/2017</u>	<u>31/12</u> <u>/2018</u>	<u>Migliaia di euro</u> <u>Variazione</u>
<b><u>6) COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI</u></b>	<b><u>1378</u></b>	<b><u>2117</u></b>	<b><u>739</u></b>
-			
<b><u>7) COSTI PER SERVIZI</u></b>	<b><u>15740</u></b>	<b><u>17541</u></b>	<b><u>1801</u></b>
-			
<b><u>8) COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI</u></b>	<b><u>964</u></b>	<b><u>1405</u></b>	<b><u>441</u></b>
-			
<b><u>9) COSTI DEL PERSONALE</u></b>	<b><u>12170</u></b>	<b><u>12630</u></b>	<b><u>460</u></b>
-			
<b><u>10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</u></b>	<b><u>1983</u></b>	<b><u>1980</u></b>	<b><u>-3</u></b>
-			
<b><u>13) ALTRI ACCANTONAMENTI</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>855</u></b>	<b><u>855</u></b>
-			
<b><u>14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE</u></b>	<b><u>435</u></b>	<b><u>401</u></b>	<b><u>-34</u></b>
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b><u>32670</u></b>	<b><u>36929</u></b>	<b><u>4259</u></b>

### **MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI**

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci ammontano ad **Euro 2.117 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).

### **SERVIZI**

I costi per servizi dell'esercizio ammontano complessivamente ad **Euro 15.741 mila**.

*Migliaia di euro*

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Variazione</u>
<i>Consulenze tecnico/professionali</i>	1.343	1.540	197
<i>Compensi per collaborazioni coordinate e continuative/amministratori</i>	458	517	59
<i>Spese per consulenze notarili e legali</i>	194	366	172
<i>Opere civili / forniture e montaggi/servizi generali e prestazioni specialistiche di assistenza e manutenzione</i>	8.234	9.255	1.021
<i>Servizi di vigilanza</i>	1.789	1.748	-41
<i>Servizi relativi al personale (corsi di aggiornamento,trasferte/rimborsi pié di lista/viaggi/assicurazioni/mensa/diarie.)</i>	871	713	-158
<i>Utenze varie</i>	947	792	-155
<i>Spese relative ad assicurazioni</i>	600	617	17
<i>Servizi di pulizia (uffici/impianti)</i>	581	274	-307
<i>Servizi di manutenzione e riparazione</i>	224	372	148
<i>Spese di trasporto/postali</i>	18	30	12
<i>Spese di rappresentanza/pubblicità/ ospitalità</i>	187	759	572
<i>Servizi finanziari e bancari</i>	23	25	2
<i>Pedaggi autostradali</i>	40	53	13
<i>Costi per rimborso personale distaccato</i>	199	449	250
<i>Costi per servizi infragruppo</i>	4	0	-4
<i>Altre spese</i>	28	31	3
<b>Totale servizi</b>	<b>15.740</b>	<b>17.541</b>	<b>1.801</b>

**Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci - (Rif. art. 2427, primo comma, n. 16), C.C.)**

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo. Si precisa che l'Assemblea degli azionisti del 04.05.2018 ha deliberato la conferma dei membri del collegio sindacale per l'attività di vigilanza e controllo e la nomina del Dott. Masullo per l'attività di 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>	160.400
<i>Amministratori - Componente variabile (Assemblea Ordinaria Azionisti del 21.04.2017)</i>	217.770

Collegio Sindacale (Presidente)/Att. di vigilanza	12.100
Collegio Sindacale (n.2 membri)/Att. di vigilanza	16.100

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

### Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale - (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.

Euro	
Descrizione qualifica	Compenso annuale
Revisione legale	7.000

### 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 1.405 mila**.

Migliaia di euro			
Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione
Noleggi vari	315	725	410
Canoni di leasing	418	472	54
Affitti passivi/spese condominiali	205	202	-3
Spese per subconcessione	25	5	-20
	<b>963</b>	<b>1.404</b>	<b>441</b>

### Contratti di Leasing Finanziario

Si evidenzia che la Società risulta titolare di:

- un contratto di leasing relativo ad una porzione di immobile strumentale dove è ubicata la sede legale di Pomezia, acquisito a seguito del conferimento in ragione dalla cessione del Ramo d'Az. "Operation & Maintenance" di IG S.p.A. avvenuto in data 18.12.2012.

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);

- un contratto di leasing relativo ad un'autovettura : VWagen Caravel Tg. FE 788 VK

Il contratto ha le seguenti caratteristiche:

Contraente: VOLKSWAGEN Financial Services;

Data inizio 19/10/2016 - Data fine 19/10/2021;

Maxicanone. Euro 5.836,13;

Quota capitale Euro 29.192,94;

Interessi passivi Euro 3.632,89;

per un totale di Euro **38.661,96** cui aggiungere eventuale opzione di riscatto per Euro **3.890,75** di cui Euro 3.878,47 (quota capitale) ed Euro 12,28 (interessi passivi).

I prospetto riepilogativo dei dati e dell'effetto sul bilancio della rappresentazione secondo il metodo finanziario, sono rappresentati nell'allegato 5°/b).

- un contratto di leasing relativo ad un'autovettura : Renault Captur Tg. FJ 177 CY



Il contratto ha le seguenti caratteristiche:

Contraente: RCI Bank and Services;

Data inizio 20/06/2017 - Data fine 30/06/2021;

Maxicanone. Euro 1.783,23;

Quota capitale Euro 15.723,30;

Interessi passivi Euro 1.336,29;

per un totale di Euro **18.842,82** cui aggiungere eventuale opzione di riscatto per Euro **326,93** di cui Euro 325,85 (quota capitale) ed Euro 1,08 (interessi passivi).

Il prospetto riepilogativo dei dati e dell'effetto sul bilancio della rappresentazione secondo il metodo finanziario, sono rappresentati nell'allegato 5°/c).

- un contratto di leasing relativo ad un autocarro : VWagen Amarok Tg. FG 543 JC

Il contratto ha le seguenti caratteristiche:

Contraente: VOLKSWAGEN Financial Services;

Data inizio 24/01/2017 - Data fine 24/01/2022;

Maxicanone. Euro 11.954,09;

Quota capitale Euro 25.906,79;

Interessi passivi Euro 2.774,88;

per un totale di Euro **40.635,76** cui aggiungere eventuale opzione di riscatto per Euro **1.992,35** di cui Euro 1.986,09 (quota capitale) ed Euro 6,26 (interessi passivi);

Il prospetto riepilogativo dei dati e dell'effetto sul bilancio della rappresentazione secondo il metodo finanziario, sono rappresentati nell'allegato 5°/d).

- un contratto di leasing relativo ad un autocarro : VWagen Amarok Tg. FS 120 XX

Il contratto ha le seguenti caratteristiche:

Contraente: VOLKSWAGEN Financial Services;

Data inizio 23/11/2018 - Data fine 23/11/2021;

Maxicanone. Euro 5.181,25;

Quota capitale Euro 18.142,48;

Interessi passivi Euro 1.321,02;

per un totale di Euro **24.644,75** cui aggiungere eventuale opzione di riscatto per Euro **2.590,62** di cui Euro 2.582,5 (quota capitale) ed Euro 8,12 (interessi passivi);

Il prospetto riepilogativo dei dati e dell'effetto sul bilancio della rappresentazione secondo il metodo finanziario, sono rappresentati nell'allegato 5°/e).

- un contratto di leasing relativo ad un autocarro : Dacia Duster Tg. FP 387 VE

Il contratto ha le seguenti caratteristiche:

Contraente: RCI BANK SERVICES;

Data inizio 28/08/2018 - Data fine 30/08/2022;

Maxicanone. Euro 1.529,51;

Quota capitale Euro 15.016,87;

Interessi passivi Euro 1.442,29;

per un totale di Euro **16.459,16** cui aggiungere eventuale opzione di riscatto per Euro **280,39** di cui Euro 279,23 (quota capitale) ed Euro 1,16 (interessi passivi);

Il prospetto riepilogativo dei dati e dell'effetto sul bilancio della rappresentazione secondo il metodo finanziario, sono rappresentati nell'allegato 5°/f).

- un contratto di leasing relativo ad un'autovettura : AUDI A8 Tg. FN 906 SZ

Il contratto ha le seguenti caratteristiche:

Contraente: VOLKSWAGEN Financial Services;

Data inizio 11/04/2018 - Data fine 11/04/2022;

Maxicanone. Euro 17.095,70;

Quota capitale Euro 47.028,98;

Interessi passivi Euro 1.582,65,

per un totale di Euro **65.707,33** cui aggiungere eventuale opzione di riscatto per Euro **21.369,63** di cui Euro 21.353,84 (quota capitale) ed Euro 15,79 (interessi passivi);

Il prospetto riepilogativo dei dati e dell'effetto sul bilancio della rappresentazione secondo il metodo finanziario, sono rappresentati nell'allegato 5°/g).

- un contratto di leasing relativo ad un autocarro : VWagen Crafter Tg. FS 235 XZ

Il contratto ha le seguenti caratteristiche:

Contraente: VOLKSWAGEN Financial Services;

Data inizio 05/12/2018 - Data fine 05/12/2021;

Maxicanone. Euro 5.346,80;

Quota capitale Euro 18.720,41;

Interessi passivi Euro 1.083,99;

per un totale di Euro **25.151,20** cui aggiungere eventuale opzione di riscatto per Euro **2.673,40** di cui Euro 2.666,81 (quota capitale) ed Euro 6,59 (interessi passivi);

Il prospetto riepilogativo dei dati e dell'effetto sul bilancio della rappresentazione secondo il metodo finanziario, sono rappresentati nell'allegato 5°/h).

## 9) PERSONALE

Il costo del personale, opportunamente analizzato nel conto economico, ammonta ad Euro **12.170** mila.

*Migliaia di euro*

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione
Salari e Stipendi	8.744	9.040	296
Oneri sociali	2.764	2.866	102
Trattamento di fine rapporto	310	305	-5
Trattamento di fine rapporto F.di Integrativi	324	348	24
Altri costi / incentivi all'esodo / integraz. TFR	28	71	43
<b>TOTALE</b>	<b>12.170</b>	<b>12.630</b>	<b>460</b>

## 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 1.980** mila, così suddivisi:

*Migliaia di euro*

Descrizione	Anno 2017	Anno 2018	Variazione
<b>Ammortamento immobilizzazioni immateriali</b>	1.400	1.400	0
<b>Ammortamento immobilizzazioni materiali</b>	583	580	-3
<b>TOTALE AMMORTAMENTI</b>	<b>1.983</b>	<b>1.980</b>	<b>-3</b>

## 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 2018 sono stati accantonati Euro 855 mila.

### - 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 2018.

## ONERI DIVERSI DI GESTIONE"

Le spese per oneri di gestione ammontano ad Euro **401** mila.

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

*Migliaia di euro*

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione
<i>Costi relativi alle spese per servizi amministrativi aziendali</i>	7	24	17
<i>Abbonamenti e riviste</i>	4	4	0
<i>Tasse varie</i>	89	57	-32
<i>IMU</i>	92	88	-4
<i>Contributi associazioni</i>	37	37	0
<i>Contributi INARCASSA</i>	19	19	0
<i>Multe e sanzioni</i>	13	21	8
<i>Sopravv.passive</i>	73	90	17
<i>Minusvalenze per cessione beni strumentali</i>	18	0	-18
<i>Liberalità ad associazioni</i>	3	0	-3
<i>Manutenzione beni di terzi</i>	64	27	-37
<i>Iva Pro-rata (Fusione NCF Srl)</i>	8	0	-8
<i>Acquisti vari+ arrotondamenti</i>	8	34	26
<b>TOTALE</b>	<b>435</b>	<b>401</b>	<b>-34</b>

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

La voce proventi ed oneri finanziari presenta un saldo negativo di **Euro 249 mila** ed è rappresentato da:

**16) "altri proventi finanziari"** che ammontano ad un totale di **Euro 72 mila**, sono rappresentati da interessi attivi bancari, abbuoni e sconti finanziari.

Nell'anno in corso abbiamo rilevato una sostanziale variazione rispetto all'anno precedente dovuta alla contabilizzazione di interessi attivi per rimborso di imposte relative ad esercizi precedenti (rif. Interpello per applicazione PEX anno 2010) per **Euro 70 mila**.

**17) "interessi ed altri oneri finanziari"** da debiti v/altri ammontano ad un totale di **Euro 245 mila** sono rappresentati da:

- Interessi passivi sul derivato leasing per Euro 136 mila;
- Interessi passivi sul factoring per Euro 6 mila;
- Oneri finanziari per fidejussioni per Euro 38 mila;
- Commissioni e spese accessorie su factoring per Euro 58 mila;
- Interessi passivi su imposte per Euro 5 mila;
- Minusvalenze su titoli per Euro 1 mila;
- i restanti Euro 1 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.

## 17-bis) UTILI E PERDITE SU CAMBI

La voce evidenzia un saldo negativo pari ad **Euro 76 mila** di cui:

- Differenziali passivi su derivati OTC su rischio di cambio per Euro 133 mila;

- utili su cambi realizzati per circa Euro 107 mila;
- perdite su cambi realizzate pari a circa Euro 51 mila;
- perdite non realizzate su cambi per circa Euro 3 mila/utili non realizzati per circa Euro 4 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 31.12.2018 (Cambio UIC al 31.12.2018 Euro/\$ =1,1450)

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

Clienti/Fornitori							Euro	
Collocazione nelle voci di bilancio	Valuta	Ammontare in valuta da adeguare	Valore in Euro contabilizzato	Cambio utilizzato al 31.12.2018	Valore in euro al 31.12.2018	Diff. cambi non realizzata		
						Segno	Importo	
T H E BOEING COMPANY (cliente)	\$	1.955.329,40	1.706.923,18	0,873362	1.707.711,27	+	788,09	
<b>TOTALE</b>						<b>+</b>	<b>788,09</b>	

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

### D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

#### 19) SVALUTAZIONI

Nell'anno si è provveduto a svalutare la partecipazione in IGEMI SARL per oggettiva mancata operatività della partecipata.

#### 22) IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

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:

IMPOSTE						Migliaia di euro
DESCRIZIONE IMPOSTE	IMPOSTE CORRENTI	DIFFERITE	ANTICIPATE	<u>Imposte esercizi precedenti</u>	TOTALE A BILANCIO	
IRES	2.963	-76	-194	-405	2.288	
IRAP	625	-15	-34	0	576	
<b>TOTALI:</b>	<b>3.588</b>	<b>-91</b>	<b>-228</b>	<b>-405</b>	<b>2.864</b>	

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.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza degli esercizi successivi di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Di seguito è esposto un prospetto contenente la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate specificandone il relativo ammontare, l'aliquota di imposta applicata, l'effetto fiscale, gli importi accreditati o addebitati a conto economico e le eventuali voci escluse dal computo, con riferimento all'esercizio corrente e all'esercizio precedente.

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

### *Imposte Anticipate e Differite*

#### PROSPETTI IMPOSTE ANTICIPATE

IMPOSTE ANTICIPATE						
Descrizione fonte	Base imponibile RESIDUA	% IRES	Saldo Anticipate IRES	% IRAP	Saldo anticip. IRAP	TOTALE CRED V /ERARIO PER IMP ANTICIP 01.01.2018
Avviamento ramo d'azienda INCOME C	98.504	28	27.482,75			24.503,60
Avviamento ramo d'azienda Sigma Tau	104.232	24	25.015,68			25.015,68
F.di Post chiusura commessa	2.352	24	564,48			564,48
Perdite su cambi non realizzate	18.387	24	4.412,86			4.412,86
Spese manutenzione eccedenti 2013	119	27.5	32,72			32,72
<b>TOTALI</b>	<b>223.594</b>		<b>57.508,49</b>		<b>-</b>	<b>54.529,34</b>

## IMPOSTE ANTICIPATE VARIAZIONI ANNO 2018

Descrizione fonte	Base imponibile	% IRES	Saldo Diff. IRES	% IRAP	Saldo Diff. IRAP	TOTALE CREDITO V /ERARIO PER IMP. ANTICIPATE 31.12.2018
<b>RILASCIO 2018</b>						
Perdite su cambi non realizzate 2017 /realizzate 2018	- 18.387	24	- 4.412,86			- 4.412,86
Spese manutenzione eccedenti 2013	- 119	24	- 28,56			- 28,56
Utilizzo f.do post commessa prog.3109	- 1.605	24	- 385,13			- 385,13
Avviamento INCOME C	- 19.717	27,9	- 5.500,95		-	- 5.500,95
Avviamento SIGMA TAU	- 6.667	24	- 1.600,00			- 1.600,00
<b>TOTALE RILASCIO 2018</b>	<b>- 46.494</b>	<b>24</b>	<b>- 11.927,49</b>		<b>-</b>	<b>- 11.927,49</b>
<b>CARICO 2018</b>						
Perdite su cambi non realizzate 2018	3.601	24	864,33			864,33
Acc.to F.do post chiusura comm. Prog. 3135	855.344	24	205.282,53	3,90	33.358,41	238.640,94
<b>TOTALE CARICO 2018</b>	<b>858.945</b>	<b>24</b>	<b>206.146,86</b>	<b>-</b>	<b>33.358,41</b>	<b>239.505,27</b>
<b>TOTALE VARIAZIONE 2018</b>	<b>812.451</b>	<b>24</b>	<b>194.219,37</b>	<b>-</b>	<b>33.358,41</b>	<b>227.577,78</b>

<b>TOTALI RESIDUI AL 31.12.2018</b>	<b>1.036.046</b>	<b>24</b>	<b>251.727,85</b>	<b>33.358,41</b>	<b>282.107,12</b>
---	------------------	-----------	-------------------	------------------	-------------------

**PROSPETTI IMPOSTE DIFFERITE**

Descrizione fonte	Base imponibile	IMPOSTE DIFFERITE				TOTALE F.DO IMP. DIFFERITE 01.01.2019
		% IRES	Saldo Diff. IRES	% IRAP	Saldo Diff. IRAP	
Rivalutaz. cespiti 2017	1.100.668,55	24	264.160,45	4,82	53.052,22	317.212,68
Dividendi FLOEMA 2014	2.500,00	27,50	687,50			687,50
Dividendi FLOEMA 2016	2.203,19	24	528,77			528,77
<b>TOTALI</b>	<b>1.105.371,74</b>		<b>265.376,72</b>		<b>53.052,22</b>	<b>318.428,94</b>

**IMPOSTE DIFFERITE VARIAZIONI 2018**

Descrizione fonte	Base imponibile	IMPOSTE DIFFERITE VARIAZIONI 2018				TOTALE F.DO IMP. DIFFERITE 31.12.2018
		% IRES	Saldo Diff. IRES	% IRAP	Saldo Diff. IRAP	
<b>SCARICO 2018</b>						
-Amm.to rival. cespiti -eliminaz. Base riv.	217.019,27	24	52.084,62	4,82	10.460,33	62.544,95
Terreno - vendita cespiti rivalutati	89.478,68	24	21.474,88	4,82	4.312,87	25.787,76
	13.533,33	24	3.248,00	4,82	652,31	3.900,31
<b>TOTALE SCARICO 2018</b>	<b>320.031,28</b>	<b>24</b>	<b>76.807,51</b>		<b>15.425,51</b>	<b>92.233,01</b>
<b>CARICO 2018</b>						
Utili su cambi non realizzati 2018	4.389,47	24	1.053,47	4,82	211,57	1.265,05
<b>TOTALE CARICO 2018</b>	<b>4.389,47</b>	<b>24</b>	<b>1.053,47</b>	<b>4,82</b>	<b>211,57</b>	<b>1.265,05</b>
<b>TOTALE VARIAZIONE 2018</b>	<b>315.641,81</b>	<b>24</b>	<b>75.754,03</b>	<b>4,82</b>	<b>15.213,94</b>	<b>90.967,97</b>
<b>TOTALI RESIDUI AL 31.12.2018</b>	<b>789.729,93</b>	<b>24</b>	<b>189.622,68</b>		<b>37.838,29</b>	<b>227.460,97</b>

## **Nota integrativa, altre informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

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

	<b>Numero medio</b>
<b>Dirigenti</b>	8
<b>Quadri</b>	9
<b>Impiegati</b>	105
<b>Operai</b>	113
<b>Altri dipendenti</b>	8
<b>Totale Dipendenti</b>	243



## Nota integrativa, parte finale

### **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 sulle azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni o valori simili emessi dalla società** - (Rif. art. 2427, primo comma, n.18), C.c.)

La società non ha emesso azioni e/obbligazioni di tale natura.

### **Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società** - (Rif. art. 2427, primo comma, n.19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

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

Non sono presenti finanziamenti effettuati dagli azionisti.

### **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 relative alle operazioni realizzate 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 relative agli 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 relative alla 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 2018 ammonta ad euro 6.503.374,01 e se ne propone la destinazione come segue:

- alla Riserva straordinaria	Euro	3.374,01
- a Dividendi	Euro	6.500.000,00

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.

## **Il Consiglio di Amministrazione**

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

La sottoscritta Pesce Manuela, delegato ai sensi dell'art. 38, comma 3bis del D.P.R. 445/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società

Data, 16/04/2019