

# IG OPERATION AND MAINTENANCE SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2020

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

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	953	1.905
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	63.315	8.689
5) avviamento	2.715.952	4.073.928
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	33.090
7) altre	24.769	27.814
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>2.804.989</b>	<b>4.145.426</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	2.975.991	3.081.106
2) impianti e macchinario	55.839	68.202
3) attrezzature industriali e commerciali	295.837	270.991
4) altri beni	1.208.231	1.315.109
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	67.275
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>4.535.898</b>	<b>4.802.683</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
a) imprese controllate	150.000	150.000
b) imprese collegate	2	2
d-bis) altre imprese	2.110	2.110
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>152.112</b>	<b>152.112</b>
<b>2) crediti</b>		
<b>d-bis) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.733	18.431
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>18.733</b>	<b>18.431</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>18.733</b>	<b>18.431</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>170.845</b>	<b>170.543</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>7.511.732</b>	<b>9.118.652</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.266.103	889.330
5) acconti	34.600	6.442
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.300.703</b>	<b>895.772</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.486.067	7.762.831
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>6.486.067</b>	<b>7.762.831</b>
<b>2) verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	100.621	160.434
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>100.621</b>	<b>160.434</b>
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	298
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>298</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.476.108	2.223.620

Totale crediti tributari	1.476.108	2.223.620
5-ter) imposte anticipate	63.740	105.285
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	261.282	206.355
Totale crediti verso altri	261.282	206.355
<b>Totale crediti</b>	<b>8.387.818</b>	<b>10.458.823</b>
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	944.499	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	944.499	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	8.360.963	5.951.224
2) assegni	650	0
3) danaro e valori in cassa	38.339	37.899
Totale disponibilità liquide	8.399.952	5.989.123
Totale attivo circolante (C)	19.032.972	17.343.718
D) Ratei e risconti	1.401.270	1.314.905
<b>Totale attivo</b>	<b>27.945.974</b>	<b>27.777.275</b>
<b>Passivo</b>		
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	9.308.977	8.352.034
Versamenti in conto aumento di capitale	12.500	12.500
Varie altre riserve	(1)	(1)
Totale altre riserve	9.321.476	8.364.533
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(839.587)	(700.820)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.907.855	1.956.943
Totale patrimonio netto	15.189.744	14.420.656
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	2	151.029
3) strumenti finanziari derivati passivi	839.587	700.820
4) altri	100.000	240.121
Totale fondi per rischi ed oneri	939.589	1.091.970
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	613.710	633.016
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.251.559	0
Totale debiti verso banche	1.251.559	0
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	164.940	272.604
Totale debiti verso altri finanziatori	164.940	272.604
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	270.222	313.942
Totale acconti	270.222	313.942
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.479.449	4.913.119
Totale debiti verso fornitori	4.479.449	4.913.119
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	66.197	25.628
Totale debiti verso imprese controllate	66.197	25.628

12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	288.499	340.644
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>288.499</b>	<b>340.644</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	864.376	843.292
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>864.376</b>	<b>843.292</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.494.129	1.953.002
<b>Totale altri debiti</b>	<b>1.494.129</b>	<b>1.953.002</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>8.879.371</b>	<b>8.662.231</b>
E) Ratei e risconti	2.323.560	2.969.402
<b>Totale passivo</b>	<b>27.945.974</b>	<b>27.777.275</b>

## Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	33.809.206	34.218.737
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	376.773	(221.614)
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	185.537	264.522
altri	886.071	1.400.814
Totale altri ricavi e proventi	1.071.608	1.665.336
Totale valore della produzione	35.257.587	35.662.459
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.767.549	1.793.152
7) per servizi	13.918.407	13.943.961
8) per godimento di beni di terzi	1.382.609	1.177.919
9) per il personale		
a) salari e stipendi	8.592.074	8.813.387
b) oneri sociali	2.836.017	2.788.538
c) trattamento di fine rapporto	619.233	638.292
e) altri costi	144.032	172.146
Totale costi per il personale	12.191.356	12.412.363
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.396.098	1.367.501
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	646.617	673.691
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.042.715	2.041.192
14) oneri diversi di gestione	396.833	418.394
Totale costi della produzione	31.699.469	31.786.981
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.558.118	3.875.478
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	100.000	0
Totale proventi da partecipazioni	100.000	0
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	0	2
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	2
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	2.052
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	882	467
Totale proventi diversi dai precedenti	882	467
Totale altri proventi finanziari	882	2.521
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	274.526	268.387
Totale interessi e altri oneri finanziari	274.526	268.387
17-bis) utili e perdite su cambi	(202.659)	3.228
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(376.303)	(262.638)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.181.815	3.612.840
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.373.814	1.553.847

---

imposte relative a esercizi precedenti	22.252	1.664
imposte differite e anticipate	(122.106)	100.386
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.273.960	1.655.897
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.907.855	1.956.943

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.907.855	1.956.943
Imposte sul reddito	1.273.960	1.655.897
Interessi passivi/(attivi)	173.644	265.866
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.355.459	3.878.706
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	619.233	638.292
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.042.715	2.041.192
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.661.948	2.679.484
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.017.407	6.558.190
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(404.931)	254.271
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.276.764	2.122.863
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(433.670)	(1.675.833)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(86.365)	(155.604)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(645.842)	1.801.939
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	152.923	(1.287.954)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(141.121)	1.059.682
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	5.876.286	7.617.872
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(173.644)	(265.866)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.273.960)	(1.655.897)
(Utilizzo dei fondi)	(152.381)	(812.709)
Altri incassi/(pagamenti)	(638.539)	(691.655)
Totale altre rettifiche	(2.238.524)	(3.426.127)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.637.762	4.191.745
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(379.832)	(1.497.163)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(55.661)	(78.292)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(302)	-
Disinvestimenti	-	10.127
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	(944.499)	-
Disinvestimenti	-	238.809
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.380.294)	(1.326.519)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.251.559	-
Accensione finanziamenti	40.569	25.628
<b>Mezzi propri</b>		
(Rimborso di capitale)	(1.138.767)	(3.133.992)

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	153.361	(3.108.364)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.410.829	(243.138)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	5.951.224	6.170.031
Danaro e valori in cassa	37.899	29.461
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	5.989.123	6.199.492
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	8.360.963	5.951.224
Assegni	650	0
Danaro e valori in cassa	38.339	37.899
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	8.399.952	5.989.123

## Rendiconto finanziario, metodo diretto

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Rendiconto finanziario, metodo diretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo diretto)</b>		
Incassi da clienti	36.157.578	38.006.936
(Pagamenti al personale)	(11.551.039)	(11.887.834)
(Imposte pagate sul reddito)	(1.273.960)	(1.655.897)
Interessi incassati/(pagati)	(173.644)	(265.866)
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>3.637.762</b>	<b>4.191.745</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(379.832)	(1.497.163)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(55.661)	(78.292)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(302)	-
Disinvestimenti	-	10.127
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	(944.499)	-
Disinvestimenti	-	238.809
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(1.380.294)</b>	<b>(1.326.519)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.251.559	-
Accensione finanziamenti	40.569	25.628
<b>Mezzi propri</b>		
(Rimborso di capitale)	(1.138.767)	(3.133.992)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>153.361</b>	<b>(3.108.364)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>2.410.829</b>	<b>(243.138)</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	5.951.224	6.170.031
Danaro e valori in cassa	37.899	29.461
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>5.989.123</b>	<b>6.199.492</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	8.360.963	5.951.224
Assegni	650	0
Danaro e valori in cassa	38.339	37.899
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>8.399.952</b>	<b>5.989.123</b>

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

## Nota integrativa, parte iniziale

### NOTA INTEGRATIVA

Signori Soci,

il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 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**

Nel corso del 2020 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 );
- 2) N.1 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.

*Migliaia di euro*

Valore iscritto al 31.12.2020	2.805
Valore iscritto al 31.12.2019	4.145
<b>Variazione dell'esercizio</b>	<b>-1.340</b>

	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						
<b>Costo</b>	4.761	387.735	13.579.761	33.090	52.305	14.057.652

	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
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	2.856	379.046	9.505.832	-	24.492	9.912.226
<b>Valore di bilancio</b>	1.905	8.689	4.073.928	33.090	27.814	4.145.426
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	88.750	-	-	-	88.750
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	33.090	-	33.090
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	952	34.124	1.357.976	-	3.045	1.396.097
<b>Totale variazioni</b>	(952)	54.626	(1.357.976)	(33.090)	(3.045)	(1.340.437)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	4.761	476.485	13.579.761	-	52.305	14.113.312
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	3.808	413.170	10.863.808	-	27.537	11.308.323
<b>Valore di bilancio</b>	953	63.315	2.715.952	0	24.769	2.804.989

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" presenta un decremento rispetto all'esercizio precedente che ha portato il saldo a zero.

### 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).

<b>DESCRIZIONE CATEGORIA CESPITE</b>	<b>RIVALUTAZ. ANNO 2017</b>
<b>Edifici, fabbricati civili Totale</b>	<b>634.037,40</b>
<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>20.300,00</b>
<b>Attrezzature, equipaggiamento tecnico</b>	<b>55.900,00</b>
<b>Autovetture, motoveicoli e simili</b>	<b>67.500,00</b>
<b>Attrezzature, equipaggiamento tecnico</b>	<b>163.248,00</b>
<b>Autocarri Totale</b>	<b>4.500,00</b>
<b>Costruzioni leggere (tettoie, baracche)</b>	<b>1.000,00</b>
<b>Altri mezzi di trasporto</b>	<b>500,00</b>
<b>Impianti specifici attinenti l'attività</b>	<b>500,00</b>
<b>Mezzi d'opera Totale</b>	<b>169.600,00</b>
<b>TOTALE RIVALUTAZIONE SU BENI IN ESSERE AL 31.12.2020</b>	<b>1.117.085,40</b>

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 è stato 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 31.12.2020	4.535
Valore iscritto al 31.12.2019	4.803
<b>Variazione dell'esercizio</b>	<b>- 267</b>

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	4.025.813	330.032	689.387	4.636.907	67.275	9.749.414
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	944.707	261.830	418.396	3.321.798	-	4.946.731
<b>Valore di bilancio</b>	3.081.106	68.202	270.991	1.315.109	67.275	4.802.683
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	12.025	78.966	422.290	45.473	558.754
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	66.173	112.748	178.921
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	105.115	24.389	54.119	462.995	-	646.618
<b>Totale variazioni</b>	(105.115)	(12.364)	24.847	(106.878)	(67.275)	(266.785)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	4.025.813	342.057	768.352	4.743.548	-	9.879.770
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.049.822	286.218	472.515	3.535.317	-	5.343.872
<b>Valore di bilancio</b>	2.975.991	55.839	295.837	1.208.231	0	4.535.898

#### 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 23.877,44 e minusvalenze contabilizzate tra "oneri diversi di gestione" pari ad euro 160,00.

La voce "Immobilizzazioni materiali in corso e acconti" presenta un importo pari a zero con un decremento di Euro 67.275,00 rispetto all'anno precedente.

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
<b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	8.928.424

	Importo
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	411.060
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	3.536.410
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	132.832

	Descrizione	BENI IN LEASING	
		Anno in corso	Anno Precedente
1)	Debito residuo verso il locatore	3.536.410	3.743.797
2)	Oneri finanziari	132.832	130.944
3)	Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	8.928.424	8.575.656
4)	Ammortamenti effettuati nell'esercizio	411.060	289.862
5)	Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	1.828.778	1.429.284
6)	Rettifiche / riprese di valore ±	0	0
	<b>Valore complessivo netto dei beni locati</b>	<b>7.099.646</b>	<b>7.146.372</b>
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 :

di cui valore lordo 1.129.427

di cui f.do ammortamento 209.320

+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio 371.272

- Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio 0

- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio 276.784

+/- Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario 0

Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi : 1.014.555

di cui valore lordo 1.500.699

di cui f.do ammortamento 486.117

#### **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 1.049

d) Risconti attivi contabilizzati con il metodo patrimoniale 180.534

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 : 743.994

di cui scadenti nell'esercizio successivo 181.616

di cui scadenti oltre l'esercizio successivo ed entro 5 anni 562.355

di cui scadenti oltre i 5 anni 0

+ Debiti impliciti per leasing finanziario sorti nell'esercizio 322.328

- Riduzioni per rimborso quote capitale e riscatti durante esercizio (quote rimborsate in linea capitale) 235.630

Debiti impliciti per leasing finanziario a fine esercizio 830.666

di cui scadenti dell'esercizio successivo 256.323

di cui scadenti oltre l'esercizio successivo ed entro 5 anni 574.318

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 1

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 differire contabilizzate con il metodo patrimoniale	0
m) Effetto complessivo lordo sul patrimonio aziendale alla fine dell'esercizio	4.406
n) Effetto fiscale generato nell'esercizio e nei precedenti	48.618
o) Effetto sul patrimonio netto aziendale alla fine dell'esercizio	-44.218
<b>Effetto sul conto economico</b>	
p) Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario (canoni di competenza dell'esercizio)	310.356
q) Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	25.165
r) Rilevazione di quote di ammortamento	276.784
di cui su contratti in essere	276.784
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	8.392
u) Rilevazione dell'effetto fiscale imputabile all'esercizio	26.940
v) Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	-18.547

## 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*

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione</b>
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
<b>Partecipazioni (valore netto)</b>	<b>152</b>	<b>152</b>	<b>0</b>

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

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
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 2020 ad Euro 19 mila;

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	18.431	302	18.733	18.733
Totale crediti immobilizzati	18.431	302	18.733	18.733

Il credito per depositi cauzionali ha subito una leggera variazione in aumento. 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	192.014	626.810	150.000	100,00%	150.000
<b>Totale</b>								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	Valore a bilancio o corrispondente credito
IGEMI SARL	ALGERIA	1
EMI LIBYA	LIBYA	1
<b>Totale</b>		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	18.733	18.733
<b>Totale</b>	<b>18.733</b>	<b>18.733</b>

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	18.733

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
iSVEUR	2.110
<b>Totale</b>	<b>2.110</b>

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
DEPOSITI CAUZIONALI	18.733
<b>Totale</b>	<b>18.733</b>

## Attivo circolante

L'attivo circolante alla fine dell'esercizio si attesta ad euro **19.029.266** ed è composto dalle seguenti voci:

Descrizione	31.12.2020
Rimanenze	1.300.703
Crediti	8.384.112
Attività finanziarie non immobiliz.	944.499
Disponibilità liquide	8.399.952

**Totale****19.029.266**

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	31/12/2019	31/12/2020	Variazione
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati - Infrannuali	889	1.266	376

**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 2020 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 35 mila** dovuto alla fatturazione nell'anno di merce non ancora consegnata al 31.12.2020.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	889.330	376.773	1.266.103
Acconti	6.442	28.158	34.600

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Totale rimanenze</b>	895.772	404.931	1.300.703

### 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
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	7.762.831	(1.276.764)	6.486.067	6.486.067
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	160.434	(59.813)	100.621	100.621
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	298	(298)	0	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	2.223.620	(747.512)	1.476.108	1.476.108
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	105.285	(41.545)	63.740	
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	206.355	56.415	261.282	261.282
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	10.458.823	(2.069.517)	8.387.818	8.324.078

## II - CREDITI

### 1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti sono così suddivisi:

*Migliaia di euro*

<u>Suddivisione dei crediti</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Variazione</u>
<b>Crediti per fatture da emettere</b>	4.524	4.008	-516
<b>Crediti per fatture emesse</b>	2.684	2.274	-410
<b>Crediti v/factor su fatture cedute</b>	614	283	-331
<b>Adeguamento cambi</b>	-14	-34	-20
<b>Crediti v/clienti c/garanzia</b>	0	0	0
<b>F.do svalutaz. crediti</b>	-45	-45	0
<b>Totale</b>	<b>7.763</b>	<b>6.486</b>	<b>-1.277</b>

### 2) Crediti verso imprese controllate

Il valore rappresentato riguarda sostanzialmente

*Migliaia di euro*

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Variazione</u>
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ fatture da emettere	57	88	31

Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ anticipazione spese	10	0	-10
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ fatture emesse	0	13	13
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ Dividendo anno 2014	50	0	-50
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ Dividendo anno 2016	44	0	-44
<b>Totale Crediti verso imprese controllate</b>	<b>161</b>	<b>101</b>	<b>-60</b>

#### 4) Crediti verso controllanti

Non esistono crediti verso la controllante IPG srl .

#### 5-bis) Crediti tributari

Ammontano ad **Euro 1.476.108,20** e rappresentano :

Migliaia di euro

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Variazione</u>
<b>CREDITI TRIBUTARI</b>	<b>2.223</b>	<b>1476</b>	<b>-747</b>
<i>Credito v/Erario c/irpef dipendenti</i>	2	1	-1
<i>Credito v/Erario DL 03/2020</i>	0	25	25
<i>Credito v/Erario per IVA annuale</i>	1.223	1.072	-151
<i>Credito v/Erario per rimborsi da 730</i>	2	19	17
<i>Credito per anticipo imposta sostitutiva su TFR L.662/96</i>	6	6	0
<i>Credito v/Erario DL66/2014</i>	14	4	-10
<i>Erario c/imposta sostitutiva TFR</i>	2	1	-1
<i>Erario c/Iva (dichiaraz.annuale)2019-residuo da compensare</i>	0	105	105
<i>Credito v/Erario Industria 4.0</i>	264	134	-130
<i>Credito v/Erario L34/2020 dispositivi antiCovid</i>	0	27	27
<i>Credito v/Erario L160/2019 (legge di Bilancio 2020 - Beni strumentali nuovi)</i>	0	36	36
<i>Credito v/Erario c/IRES acconti</i>	655	26	-629
<i>Credito v/Erario c/IRAP eccedenza acconti</i>	55	20	-35

#### 5-ter) Imposte anticipate

In questo esercizio risulta indicato in tale voce un importo di **Euro 64 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 11 mila - imposte su avviamento per acquisizione ramo d'azienda Incomec;
- Euro 17 mila - imposte su avviamento per acquisizione ramo d'azienda Sigma Tau,
- Euro 8 mila - imposte su perdite su cambi non realizzate 2020;
- Euro 28 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 41 mila**;

Le movimentazioni in aumento pari ad **Euro 8 mila** sono riferite a:

- L'accantonamento dell'anno per imposte sulle perdite su cambi non realizzate (per adeguamento crediti/debiti al cambio del 31.12.2020) che ammonta a circa **Euro 8 mila**;

L'importo relativo ai "rilasci" rilevati nell'anno ammonta ad **Euro 50 mila** di cui i più significativi sono:

- La quota di **Euro 39 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 4 mila** per rilascio imposte perdite su cambi non realizzate al 31.12.2019;

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 31/12/2019</b>		<b>105</b>
<u>Decrementi:</u>		
a) Imposte anticipate stornate nell'esercizio		50
<u>Incrementi:</u>		
a) Imposte anticipate imputate all'esercizio		8
<b>Saldo al 31/12/2020</b>		<b>63</b>

## 5-quater) Crediti verso altri

Tale voce ammonta ad **Euro 261 mila** e si compone prevalentemente da:

*Migliaia di euro*

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Variazione</u>
<b>CREDITI VERSO ALTRI</b>	<b>206</b>	<b>261</b>	<b>55</b>
<i>Crediti vs Istituti di Previdenza</i>	<i>55</i>	<i>18</i>	<i>-37</i>
<i>Crediti vs fornitori c/vari</i>	<i>36</i>	<i>44</i>	<i>8</i>
<i>Crediti vs Fornitori c/Note Credito da ricevere</i>	<i>29</i>	<i>18</i>	<i>-11</i>
<i>Crediti v/assicuraz. c/indennizzi da ricevere</i>	<i>0</i>	<i>123</i>	<i>123</i>
<i>Crediti v/dipendenti c/vari</i>	<i>15</i>	<i>4</i>	<i>-11</i>
<i>Crediti vs Conacos in liquidazione</i>	<i>13</i>	<i>13</i>	<i>0</i>
<i>Crediti verso Erario c/lva/ SIT in liquidaz</i>	<i>15</i>	<i>15</i>	<i>0</i>
<i>Crediti verso Erario c/lva/ CIT Scarl liquidata</i>	<i>18</i>	<i>18</i>	<i>0</i>
<i>Altri minori</i>	<i>25</i>	<i>8</i>	<i>-17</i>

## 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	4.949.028	1.537.039	6.486.067
Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	100.621	-	100.621
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	-	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.476.108	-	1.476.108
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	63.740	-	63.740
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	261.282	-	261.282
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>6.850.779</b>	<b>1.537.039</b>	<b>8.387.818</b>

Prevalgono i crediti vantati nei confronti dell'area ITALIA.

I crediti in valuta (dollaro americano) vantati nei confronti del cliente The Boeing Company sono stati adeguati al cambio del risultante alla data del 31.12.2020 pari a 1,2271 \$/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	0	944.499	944.499
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>944.499</b>	<b>944.499</b>

## TITOLI

Nell'anno 2020 si è proceduto all'adesione a Fondi di investimento gestiti da FIDEURAM INVESTIMENTI - Linea Obiettivo Protezione 2026.

L'importo evidenziato nell'attivo pari ad Euro **944** mila, rappresenta il costo dei titoli acquisiti nella gestione del portafoglio.

La valutazione del portafoglio al 31.12.2020 al valore di mercato viene rappresentata in Euro 996 mila.

## STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI ATTIVI

Per le operazioni di copertura esistenti, si è proceduto alla designazione della copertura contabile per l'esercizio, alla data di 31.12.2020. 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	5.951.224	2.409.739	8.360.963
Assegni	0	650	650
Denaro e altri valori in cassa	37.899	440	38.339
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>5.989.123</b>	<b>2.410.829</b>	<b>8.399.952</b>

Il denaro ed i valori in cassa alla data di fine esercizio ammontano ad euro **38.339**.

Gli assegni in cassa ammontano ad euro **650**.

Le altre disponibilità sono costituite dai saldi attivi contabili verso le banche alla data di riferimento del bilancio e ammontano complessivamente ad euro **8.360.963**.

## **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.

Il saldo di **Euro 1.315 mila** si riferisce a risconti su: Il saldo di **Euro 1.401 mila** si riferisce a risconti su:

*Migliaia di euro*

<u>Suddivisione per voce di costo</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Variazione</u>
<b>Risconti attivi</b>	<b>1.315</b>	<b>1.401</b>	<b>86</b>
<i>Assicuraz.varie</i>	<i>485</i>	<i>587</i>	<i>102</i>
<i>Canoni di manutenz./assistenza periodici</i>	<i>1</i>	<i>3</i>	<i>2</i>
<i>Servizi e prestazioni varie</i>	<i>4</i>	<i>4</i>	<i>0</i>
<i>Spese di pubblicità e propaganda</i>	<i>50</i>	<i>107</i>	<i>57</i>
<i>Servizi di consulenza</i>	<i>2</i>	<i>0</i>	<i>-2</i>
<i>Oneri fideiussori</i>	<i>10</i>	<i>15</i>	<i>5</i>
<i>Canone Leasing Immobiliare</i>	<i>526</i>	<i>469</i>	<i>-57</i>
<i>Noleggio macchine ufficio</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>0</i>
<i>Noleggio autovetture</i>	<i>2</i>	<i>0</i>	<i>-2</i>
<i>Canone Leasing Automezzi vari</i>	<i>182</i>	<i>181</i>	<i>-1</i>
<i>Affitti vari</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>0</i>
<i>Servizi vari</i>	<i>51</i>	<i>33</i>	<i>-18</i>



## 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	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	4.000.000	-	-	-	-	-		4.000.000
Riserva legale	800.000	-	-	-	-	-		800.000
Altre riserve								
Riserva straordinaria	8.352.034	-	-	956.943	-	-		9.308.977
Versamenti in conto aumento di capitale	12.500	-	-	-	-	-		12.500
Varie altre riserve	(1)	-	-	1	-	(1)		(1)
Totale altre riserve	8.364.533	-	-	956.944	-	(1)		9.321.476
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(700.820)	-	-	-	138.767	-		(839.587)
Utile (perdita) dell'esercizio	1.956.943	1.000.000	(956.943)	-	-	-	1.907.855	1.907.855
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>14.420.656</b>	<b>1.000.000</b>	<b>(956.943)</b>	<b>956.944</b>	<b>138.767</b>	<b>(1)</b>	<b>1.907.855</b>	<b>15.189.744</b>

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
RISERVA DI ARROTONDAMENTO	(1)
<b>Totale</b>	<b>(1)</b>

## ***Riserva Straordinaria***

Nel Patrimonio Netto la voce A) VI "Altre riserve", è costituita dalla "riserva straordinaria" per la somma di **Euro 9.308.977** 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	9.308.977	UTILE	A,B,C,D,E
Versamenti in conto aumento di capitale	12.500		A,B
Varie altre riserve	(1)		
Totale altre riserve	9.321.476		
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(839.587)		
<b>Totale</b>	<b>13.281.889</b>		

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
RISERVA DI ARROTONDAMENTO	(1)
<b>Totale</b>	<b>(1)</b>

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 -545 mila**;
- 1 strumento finanziario derivato su rischio cambi UBI Banca per **Euro -294 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 31.12.2020 per un valore "mark to market" di **Euro -545.564,95**.

Riferimenti contrattuali:

Contratto con UNICREDIT Spa - Interest Rate Swap MMX\_1963184

Nozionale/Importo di riferimento: Euro 3.375.374,36

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 1 derivato OTC di copertura per operazioni in valuta (legati al contratto con il cliente BOEING ) valorizzato alla data del 31.12.2020 per un valore "mark to market" di **Euro -294.021,83**

1) Contratto con **UBI Banca** - Correny option forward sintetico n.rif.181528;

Valore nominale Dollari 4.800.000,00;

Data di negoziazione: 4 giugno 2020;

Scadenza finale: 26 Novembre 2021;

Tasso Parametro Banca: fixing WMR h 13.00 London

Tasso Parametro Cliente: tasso di cambio pari a 1,1350 uguale per ogni scadenza;

Periodi di liquidazione: Mensile, a partire dalla data iniziale del 29.12.2020;

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 aumentato del 5,33% rispetto all'anno precedente passando da euro 14.420.657 a euro 15.189.745,82.

## Fondi per rischi e oneri

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

### A) FONDI PER RISCHI E ONERI

#### 2) Fondi per imposte, anche differite

Il fondo imposte differite ammonta ad **Euro 155 mila**, e si riferisce:

per **Euro 129 mila** alle imposte differite IRES calcolate sulla rivalutazione dei beni materiali (anno 2017 per Euro 1.324.469,08) ;

per **Euro 26 mila** alle imposte differite IRAP (aliquota 4,82%) calcolate sulla rivalutazione dei beni materiali (Euro 1.324.469,08) ;

In sede di calcolo imposte è stato riscontrato un errore nello scarico dell'anno 2019 per cui si è provveduto a rettificare gli importi interessati.

Al 31.12.2020 il residuo imponibile relativo ai beni rivalutati nell'anno 2017 che genera le imposte differite, ammonta ad Euro 540.086,19.

*Migliaia di euro*

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>RETTIFICA AL 31.12.20 20 SCARICO ANNO 2019</u>	<u>NUOVI IMPORTI RETTIFICATI AL 31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Variazione</u>
<i>Imposte sul dividendi 2014 e 2016 della partecipata FLOEMA Srl</i>	1	0	1	0	-1
<i>Imposte su rivalutazione beni materiali (IRES)</i>	187	0	187	135	-52
<i>Variazione in diminuzione per rilascio (ammortamenti beni riv.)</i>	-62	10	-52	-6	46
<i>Imposte su rivalutazione beni materiali (IRAP)</i>	38	0	38	27	-11
<i>Variazione in diminuzione per rilascio (ammortamenti beni riv.)</i>	-13	2	-11	-1	10
<i>Imposte per Utili su cambi non realizzati</i>	0	0	0	0	0
<b>Imposte differite</b>	<b>151</b>	<b>12</b>	<b>163</b>	<b>155</b>	<b>8</b>

#### 1) Strumenti finanziari derivati passivi

E' stato costituito il Fondo per rappresentare il valore MTM dei derivati alla data del 31.12.2020:

IRS pari ad **Euro 545 mila**;

Operazioni a termine e Forward che ammontano ad **Euro 294 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 2020 e ridotto portando a sopravvenienze attive la parte di costi considerata eccedente rispetto a quanto accantonato sulla base di ipotesi prospettiche.

*Migliaia di euro*

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>UTILIZZO</u> <u>31/12/2020</u>	<u>ECCEDENZIA</u> <u>A SOPRATT.</u>	<u>ACC.TI 31</u> <u>/12/2020</u>	<u>SALDO 31</u> <u>/12/2020</u>
<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>0</b>
<b>Fondo per costi post chiusura commessa</b>					
<i>Prog.3159</i>	<i>50</i>	<i>-42</i>	<i>-8</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Prog.3135</i>	<i>190</i>	<i>0</i>	<i>-90</i>	<i>0</i>	<i>100</i>
<b>Totale:</b>	<b>240</b>	<b>-42</b>	<b>-98</b>	<b>0</b>	<b>100</b>

	<b>Fondo per imposte anche differite</b>	<b>Strumenti finanziari derivati passivi</b>	<b>Altri fondi</b>	<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	151.029	700.820	240.121	1.091.970
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	12.624	839.587	-	852.211
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	163.651	700.820	140.121	1.004.592
<b>Totale variazioni</b>	(151.027)	138.767	(140.121)	(152.381)
<b>Valore di fine esercizio</b>	2	839.587	100.000	939.589

## 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.

	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	633.016
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	14.434
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	33.740
<b>Totale variazioni</b>	(19.306)
<b>Valore di fine esercizio</b>	613.710

Riflette il debito maturato nei confronti dei dipendenti al 31 dicembre 2020, al netto delle anticipazioni e delle liquidazioni corrisposte e dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione.

L'importo ammonta a circa **Euro 614 mila**.

Presentiamo un maggior dettaglio delle movimentazioni:

*Migliaia di euro*

Descrizione movimenti	
Saldo iniziale al 01/01/2020	<b>633</b>
Rettifiche consistenza T.F.R. (per destinazione a f.di alternativi entro 6 mesi)	<b>0</b>
<i>Utilizzi</i>	<b>-28</b>
<i>Indennità liquidate</i>	<b>-28</b>
<i>Anticipi T.F.R. corrisposti</i>	<b>0</b>
<b>Accantonamento dell'esercizio</b>	<b>9</b>
<i>Accantonamento dell'esercizio</i>	<b>11</b>
<i>Imposta sostitutiva</i>	<b>-2</b>
<b>Totale TFR al 31.12.2020</b>	<b>614</b>

## 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 31/12/2020 ammontano complessivamente a euro **8.863.167**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	0	1.251.559	1.251.559	1.251.559
Debiti verso altri finanziatori	272.604	(107.664)	164.940	164.940
Acconti	313.942	(43.720)	270.222	270.222
Debiti verso fornitori	4.913.119	(432.182)	4.479.449	4.479.449
Debiti verso imprese controllate	25.628	40.569	66.197	66.197
Debiti tributari	340.644	(52.145)	288.499	288.499
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	843.292	21.084	864.376	864.376
Altri debiti	1.953.002	(458.873)	1.494.129	1.494.129
<b>Totale debiti</b>	<b>8.662.231</b>	<b>218.628</b>	<b>8.879.371</b>	<b>8.879.371</b>

### 3) Debiti verso soci per finanziamenti

La società non presenta debiti al 31.12.2020.

#### 4) Debiti verso banche

La società ha contratto un finanziamento per l'importo di Euro 1.500.000,00

#### 5) Debiti verso altri finanziatori

Il debito verso il FACTOR ammonta ad **Euro 165 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 2020 rileviamo anticipi per un importo pari ad **Euro 270 mila** "anticipi su forniture" con una variazione in diminuzione rispetto all'anno precedente di Euro 44 mila.

Riportiamo in tabella il dettaglio:

*Migliaia di euro*

Prog.	Saldo al 31/12 /2019	Saldo al 31/12 /2020	Variazione
<b>Anticipi</b>			
<i>Prog. 3160/002</i>	270	270	0
<i>Anticipi su vendita immobilizz. Mater.</i>	25	0	-25
<b>Acconti</b>			
<i>Rimanenze fatturaz. Lavori in corso - Prog.3300 Comm.002 /19</i>	19	0	-19
<b>Totali</b>	<b>314</b>	<b>270</b>	<b>-44</b>

#### 7) Debiti verso fornitori

Ammontano ad un totale di **Euro 4.479 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*

Tipo di debito	31/12/2019	31/12/2020	Variazione
<b>Debiti esigibili entro l'esercizio successivo</b>			
Fatture ricevute fornitori Italia	3.243	3.349	106
Fatture ricevute fornitori Estero	0	0	0

C/adeguamento cambi	0	0	0
Debito v/fornitori per ritenute a/garanzia	5	0	-5
Fatture da ricevere	1.665	1.130	-535
<b>Totale</b>	<b>4.913</b>	<b>4.479</b>	<b>-434</b>

### 9) Debiti verso imprese controllate

Al 31.12.2020 il debito verso l'impresa FLOEMA Srl, risulta pari ad Euro 66 mila:

- Euro 26 mila per fatture ricevute;
- Euro 40 mila per fatture da ricevere.

### 11) Debiti verso controllante

Al 31.12.2020 non risultano debiti verso le controllanti.

### 12) Debiti tributari

I debiti nei confronti dell'Erario ammontano ad **Euro 272 mila** e sono relativi a debiti tributari diretti ed in qualità di sostituto di imposta.

Sono così rappresentati:

*Migliaia di euro*

DESCRIZIONE	2019	2020	VARIAZIONI
<b>Debiti tributari Diretti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>IVA c/Erario</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Debiti v/Erario c/saldo IRES</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Debiti v/Erario c/saldo IRAP</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Debiti Tributari come sostituto d'imposta</b>	<b>340</b>	<b>340</b>	<b>-83</b>
<i>Debito vs Erario c/Irpef Dipendente</i>	<i>313</i>	<i>247</i>	<i>-66</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>1</i>	<i>1</i>	<i>0</i>
<i>Debito v/Erario c/IRPEF Autonomo</i>	<i>25</i>	<i>24</i>	<i>-1</i>
<i>Erario c/imposta sostitutiva(saldo)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Debito v/Erario c/IRPEF Autonomo anno 2014</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>-1</i>
<b>Totale Debiti Tributari</b>	<b>340</b>	<b>272</b>	<b>-68</b>

### 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 864 mila**.

Nella tabella sottostante rappresentiamo il dettaglio dei debiti:

*Migliaia di euro*

<u>Descrizione</u>	<u>31/12</u> <u>/2019</u>	<u>31</u> <u>/12</u> <u>/20</u> <u>20</u>	<u>Variazione</u>
Inps c/contributi	444	450	6
Inps c/contributi su mens.agg.ve	264	274	10
Inps c/transito di solidarietà	4	4	0

F.do METASALUTE	3	3	0
F.di Pensione Integrativa	128	133	5
<b>Totale</b>	<b>843</b>	<b>864</b>	<b>21</b>

#### 14) Altri debiti

I debiti verso altri ammontano ad **Euro 1.494 mila** e sono così composti:

*Migliaia di Euro*

<b>VERSO IL PERSONALE</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione</b>
<i>Rateo per T.F.R. su mensilità aggiuntive</i>	13	13	0
<i>Ferie non godute</i>	293	324	31
<i>R.O.L. e permessi non goduti</i>	387	378	-9
<i>Note spese da liquidare</i>	1	0	-1
<i>Debito v/dipendenti c/retribuzione</i>	12	1	-11
<b>Subtotale</b>	<b>706</b>	<b>716</b>	<b>10</b>
<b>VERSO ALTRI</b>			
<i>Debiti vs Clienti c/ note di Credito da emettere</i>	375	0	-375
<i>Premi assicurativi</i>	11	18	7
<i>Debito v/ MAN IGOM LTD c/capitale sottoscritto</i>	5	5	0
<i>Debito v/sindacati (dirigenti/impiegati/operai)</i>	4	4	0
<i>Debito v/finanziarie / assicurazioni c/cessioni del personale dipendente)</i>	18	6	1
<i>Altri debiti diversi</i>	795	716	-79
<i>Debito v/INARCASSA</i>	45	24	-21
<i>Vari e minori (movimentaz. Carte di credito)</i>	7	5	-2
<b>Subtotale</b>	<b>1247</b>	<b>778</b>	<b>-469</b>
<b>Totale</b>	<b>1953</b>	<b>1494</b>	<b>-459</b>

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

#### Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti verso banche	1.251.559	1.251.559
Debiti verso altri finanziatori	164.940	164.940
Acconti	270.222	270.222
Debiti verso fornitori	4.479.449	4.479.449
Debiti verso imprese controllate	66.197	66.197
Debiti tributari	288.499	288.499
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	864.376	864.376
Altri debiti	1.494.129	1.494.129

Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti	8.879.371	8.879.371

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non sussistono garanzie reali sui debiti.

### 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.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Non sussistono finanziamenti erogati da soci della società

## **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
Ratei passivi	2.969.401	(645.841)	2.323.560
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>2.969.402</b>	<b>(645.841)</b>	<b>2.323.560</b>

Tale voce ammonta a **Euro 2.324 mila** ed è riferito per Euro 471 mila a ratei passivi e per Euro 1.853 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:

*Migliaia di Euro*

Descrizione	31/12/2019	31/12/2020	Variazione
<i>Ratei passivi c/quattordicesima mensilità</i>	189	197	8
<i>Assicurazioni varie</i>	0	0	0
<i>Canone di competenza leasing immobiliare</i>	311	274	-37
Ratei passivi	<b>500</b>	<b>471</b>	<b>-29</b>
<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	2.469	1.840	-629
<i>Contributo c/impianti (L 160/2019)</i>	0	13	13
Risconti passivi	<b>2.469</b>	<b>1.853</b>	<b>-616</b>
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>2.969</b>	<b>2.324</b>	<b>-645</b>

## 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 **175.701,43**, dato da differenze positive pari a euro 47.181,46 e differenze negative pari a euro 222.882,89.

A questi si aggiunge un saldo negativo netto per differenziali su derivato pari ad euro **29.958,03** dato dalla voce "differenziali passivi su derivati" per euro 80.248,19 e "differenziali attivi su derivati" per euro 53.290,16.

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 35.257 mila** ed è così rappresentato:

*Migliaia di euro*

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>VARIAZIONI</u>	
<b><u>1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI ITALIA</u></b>	<b><u>34.218</u></b>	<b><u>33.809</u></b>	<b>-</b>	<b><u>409</u></b>
<i>Ricavi delle vendite e prestazioni</i>	34.075	33.727	-	348
<i>Rimanenze iniziali per fatturazione Lavori in Corso</i>	102	-	-	102
<i>Rimanenze finali per fatturazione Lavori in Corso</i>	-	-	-	-
<i>Ricavi per servizi infragruppo</i>	41	82	-	41
<b><u>2) VARIAZIONE DEI LAVORI A REALIZZAZIONE "INFRANNUALE"</u></b>	<b><u>- 222</u></b>	<b><u>377</u></b>	<b>-</b>	<b><u>599</u></b>
<i>Valutazione finale</i>	889	1.266	-	377
<i>Valutazione iniziale</i>	1.111	889	-	222
<b><u>3) VARIAZIONE LORDA DEI LAVORI IN CORSO A REALIZZAZIONE "ULTRANNUALE"</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b>-</b>	<b><u>-</u></b>
<i>Valutazione finale</i>	-	-	-	-
<i>Valutazione iniziale</i>	-	-	-	-
<b><u>4) INCREMENTI DI IMM.NI PER LAVORI INTERNI</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b>-</b>	<b><u>-</u></b>
<b><u>5) ALTRI RICAVI E PROVENTI</u></b>	<b><u>1.666</u></b>	<b><u>1.071</u></b>	<b>-</b>	<b><u>595</u></b>
<i>Affitti attivi</i>	109	46	-	63

Altri proventi accessori	9	5	-	4
Noleggi attivi	124	6	-	118
Imp.fotovoltaico v/ GSE	27	26	-	1
Ricavi da Deposito e Transito	387	468		81
Utilizzo F.do costi post chiusura commessa	407	42	-	365
Utilizzo F.do perdite su progetti	-	-		-
Sopravvenienze attive	240	101	-	139
Plusvalenze da alienazione beni strumentali	53	24	-	29
Plusvalenze da risarcimento nell'anno danni su beni strumentali	-	-		-
Rimborso spese da clienti	-	3		3
Ricavi da Distacco di personale	15	5	-	10
Risarcimenti assicurativi nell'anno	28	158		130
Proventi vari (Credito d'Imposta -Dispositivi anticovid)	-	27		27
Proventi vari (Credito d'Imposta -Industria 4.0)	265	134	-	131
Proventi vari (Credito d'Imposta -L.160/2019 - Beni strum. nuovi)	-	24		24
Altri ricavi	2	2		-
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>35.662</b>	<b>35.257</b>	<b>-</b>	<b>405</b>

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
<b>OIL &amp; GAS</b>	22.941.979
<b>COSTRUZIONI MECCANICHE</b>	6.051.631
<b>SETTORE AVIO</b>	4.815.596
<b>Totale</b>	33.809.206

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
<b>ITALIA</b>	28.993.610
<b>ESTERO-USA</b>	4.815.596
<b>Totale</b>	33.809.206

L'86 % del fatturato è stato effettuato verso controparti domestiche ed il residuo 14% verso controparti extra UE.

La suddivisione settoriale vede il 68% del fatturato realizzato nel comparto OIL & GAS, il 18 % nelle costruzioni meccaniche ed il 14% 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 leggero decremento rispetto all'anno precedente dovuto alla crisi che ha interessato il settore;
- "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 31.12.2020;  
i secondi per la copertura dei costi che si sono effettivamente manifestati/contabilizzati nell'anno 2020.

"Proventi vari" dove sono stati contabilizzati:

- il credito di imposta per le spese di formazione del personale dipendente finalizzate all'acquisizione o al consolidamento delle competenze nelle tecnologie rilevanti per la trasformazione tecnologica e digitale previste dal Piano nazionale Impresa 4.0 ai sensi dell'articolo 1, commi da 46 a56, della legge 27 dicembre 2017, n. 205, così come modificato dall'articolo 1, commi da 78 a 80 della legge 30 dicembre 2018, n° 145.

Acquisita certificazione da parte della Dott.ssa Silvia Pasquazi con attestazione avvenuta in data 23 Aprile 2021.

- Il credito d'imposta per nuovi investimenti nell'anno 2020 - Ex art.1 L.160/2019 (legge di Bilancio 2020) ;

- Il credito d'imposta per le spese di e l'acquisto di dispositivi di protezione "AntiCovid" sostenute nell'anno 2020 - Ex art.125 L. 30/2020(c.d. Decreto Rilancio)

- .

## Costi della produzione

### A) COSTI DELLA PRODUZIONE

Il costo complessivo della produzione ammonta ad **Euro 31.700 mila** e si può così riepilogare:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<i>Migliaia di euro</i> <u>Variazione</u>
<b><u>6) COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI</u></b>	<u>1 793</u>	<u>1 767</u>	<u>( 26)</u>
<b><u>7) COSTI PER SERVIZI</u></b>	<u>13 944</u>	<u>13 920</u>	<u>( 24)</u>
<b><u>8) COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI</u></b>	<u>1 178</u>	<u>1 382</u>	<u>204</u>
<b><u>9) COSTI DEL PERSONALE</u></b>	<u>12 412</u>	<u>12 191</u>	<u>( 221)</u>
<b><u>10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</u></b>	<u>2 041</u>	<u>2 043</u>	<u>2</u>
<b><u>13) ALTRI ACCANTONAMENTI</u></b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b><u>14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE</u></b>	<u>418</u>	<u>397</u>	<u>( 21)</u>
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<u>31 786</u>	<u>31 700</u>	<u>( 86)</u>

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

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci ammontano ad **Euro 1.767 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 13.919 mila**.

Nei costi di manutenzione, sono incluse spese sostenute per il ripristino della pavimentazione esterna dei parcheggi e della zona adiacente l'entrata dello stabile di proprietà della UNICREDIT LEASING SPA.

Migliaia di euro

Descrizione	31/12/2019	31/12/2020	Variazione
<i>Consulenze tecnico/professionali</i>	1.939	1.531	-408
<i>Compensi per collaborazioni coordinate e continuative/amministratori /occasional</i>	820	423	-397
<i>Spese per consulenze notarili e legali</i>	429	151	-278
<i>Opere civili / forniture e montaggi/servizi generali e prestazioni specialistiche di assistenza e manutenzione</i>	4.828	6.683	1.855
<i>Servizi di vigilanza</i>	1.801	1.801	38
<i>Servizi relativi al personale (corsi di aggiornamento, trasferte/rimborsi pié di lista/viaggi/assicurazioni/mensa/diarie.)</i>	984	807	-177
<i>Utenze varie</i>	1.040	747	-293
<i>Spese relative ad assicurazioni</i>	553	642	89
<i>Servizi di pulizia (uffici/impianti)</i>	195	173	-22
<i>Servizi di manutenzione/riparazione/assistenza</i>	433	261	-172
<i>Spese di trasporto/postali</i>	10	22	12
<i>Spese di rappresentanza/pubblicità/ ospitalità</i>	487	349	-138
<i>Servizi finanziari e bancari</i>	32	43	11
<i>Pedaggi autostradali</i>	47	39	-8
<i>Costi per rimborso personale distaccato</i>	157	41	-116
<i>Altri costi indeducibili</i>	170	162	-8
<i>Spese per oneri su leasing/noleggi</i>	25	8	-17
<i>Altre spese e sopravvenienze</i>	32	36	4
<b>Totale servizi</b>	<b>13.944</b>	<b>13.919</b>	<b>-25</b>

## 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 1.383 mila**.

Migliaia di euro

Descrizione	31/12/2019	31/12/2020	Variazione
<i>Noleggi vari</i>	442	534	92
<i>Canoni di leasing</i>	586	713	127
<i>Affitti passivi/spese condominiali</i>	117	116	-1

<i>Altre spese e sopravvenienze</i>	33	20	-13
<i>Spese per subconcessione</i>	0	0	0
	<b>1.178</b>	<b>1.383</b>	<b>-205</b>

### **Contratti di Leasing Finanziario**

Si evidenzia che la Società alla data del 31.12.2020 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.40 contratti di leasing relativi ad autocarri stipulati con la Volkswagen Financial Bank e n.8 contratti di leasing relativi ad autovetture di cui 7 stipulati con la Volkswagen Financial Bank e 1 con la RCI Banque S. A.

Bank e 1 con la RCI Banque S.A.

## **9) PERSONALE**

Il costo del personale, opportunamente analizzato nel conto economico, ammonta ad Euro **12.191** 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	31/12/2019	31/12/2020	Variazione
Salari e Stipendi	8.813	8.592	-221
Oneri sociali	2.789	2.836	47
Trattamento di fine rapporto	307	296	-11
Trattamento di fine rapporto F.di Integrativi	331	323	-8
Altri costi / incentivi all'esodo / integraz. TFR	172	144	-28
<b>TOTALE</b>	<b>12.412</b>	<b>12.191</b>	<b>-221</b>

## **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 2.042mila**, così suddivisi:

*Migliaia di euro*

Descrizione	Anno 2018	Anno 2019	Variazione
	1.367	1.396	28

<b>Ammortamento immobilizzazioni immateriali</b>			
<b>Ammortamento immobilizzazioni materiali</b>	674	646	-27
<b>TOTALE AMMORTAMENTI</b>	<b>2.041</b>	<b>2.042</b>	<b>1</b>

### 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 2020 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 2020.

### 14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE"

Le spese per oneri di gestione ammontano ad Euro **397** mila.

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

Descrizione	Migliaia di euro		
	31/12/2019	31/12/2020	Variazione
<i>Costi relativi alle spese per servizi amministrativi aziendali</i>	16	9	-7
<i>Abbonamenti e riviste</i>	13	5	-8
<i>Tasse varie</i>	67	58	-9
<i>IMU</i>	73	73	0
<i>Contributi associazioni</i>	51	51	0
<i>Contributi INARCASSA</i>	45	24	21
<i>Multe e sanzioni</i>	21	15	-6
<i>Sopravv.passive</i>	114	15	-99
<i>Minusvalenze per cessione beni strumentali</i>	3	0	-3
<i>Liberalità ad associazioni+ beneficenza</i>	11	42	31
<i>Manutenzione beni di terzi</i>	0	100	100
<i>Acquisti vari+ arrotondamenti</i>	4	5	1
<b>TOTALE</b>	<b>418</b>	<b>397</b>	<b>21</b>

## 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 negativo pari ad **Euro 203 mila** di cui:

- Differenziali passivi su derivati OTC su rischio di cambio per Euro 80 mila;
- Differenziali attivi su derivati OTC su rischio di cambio per Euro 53 mila;
- Utili su cambi realizzati per circa Euro 47 mila;
- Perdite su cambi realizzate pari a circa Euro 189 mila;
- Perdite non realizzate su cambi per circa Euro 34 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 31.12.2020 (Cambio UIC al 31.12.2020 Euro/\$ =1,2271)

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

*Euro*

Clienti/Fornitori							
Collocazion e nelle voci di bilancio	Valuta	Ammontare in valuta da adeguare	Valore in Euro contabilizzato	Cambio utilizzato al 31.12.2020	Valore in euro al 31.12.2020	Diff. cambi non realizzata	
						Segno	Importo
THE BOEING COMPANY (cliente)	\$	1.469.397,17	1.231.381,43	0,814929	1.197.455,11	-	33.880,15
<b>TOTALE</b>						<b>-</b>	<b>33.880,15</b>

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

La voce proventi ed oneri finanziari presenta un saldo negativo di **Euro 374 mila** ed è rappresentato da:

**16)** "altri proventi finanziari" che ammontano ad un totale di **Euro 1 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 273 mila** sono rappresentati da:

- Interessi passivi sul derivato leasing per Euro 124 mila;

- Interessi passivi sul factoring per Euro 2 mila;
- Interessi passivi su finanziamento per Euro 15 mila;
- Interessi passivi su dilazione per Euro 2 mila;
- Oneri finanziari per fidejussioni per Euro 55 mila;
- Commissioni e spese accessorie su factoring per Euro 59 mila;
- Commissioni e spese accessorie su fido/finanziamenti per Euro 11 mila;
- Oneri finanziari su investimenti per Euro 5 mila;

## 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.

L'accantonamento dell'IRAP dell'anno corrente (2020) è stato decurtato del valore del primo acconto non dovuto ai sensi dell' art.24 DL 34/2020.

Ai sensi dell'art.1 comma 83 L.178/2020 (Legge Bilancio 2021) implementato con l'inserimento del nuovo comma 8-bis all'art.110 D.L. 104/2020 (c.d. Decreto Agosto), la società ha optato per l'ottenimento del riconoscimento ai fini fiscali dei maggiori valori contabili iscritti nel bilancio dell'esercizio successivo a quello in corso al 31 dicembre 2019.

Il riallineamento di queste poste è stato realizzato mediante l'assolvimento (apposito accantonamento) di un'imposta sostitutiva pari al 3% del valore oggetto del riconoscimento fiscale.

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

*Migliaia di euro*

IMPOSTE					
DESCRIZIONE E IMPOSTE	IMPOSTE CORRENTI	DIFFER.	ANTICIP.	<u>Imposte esercizi precedenti</u>	TOTALE A BILANCIO
IRES	1.192	-136	36	6	1.098
IRAP	182	-27	5	0	160
Imp.Sost.3%	16				16
<b>TOTALI:</b>	<b>1.390</b>	<b>-163</b>	<b>41</b>	<b>6</b>	<b>1.274</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.

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
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	36.109	5.435
Totale differenze temporanee imponibili	136.485	27.166
Differenze temporanee nette	100.376	21.731
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	30.024	15.720
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	89.863	19.620
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(59.839)	(3.929)

### IMPOSTE ANTICIPATE

Descrizione fonte	Base imponibile		Saldo Anticipate IRES	% IRAP	Saldo anticip. IRAP	TOTALE CREDITO V /ERARIO PER IMP. ANTICIPATE 01. 01.2020
	RESIDUA	% IRES				01.2020
Avviamento ramo d'azienda INCOME C	59.150,01	27,90	16.502,85			16.502,85
Avviamento ramo d'azienda Sigma Tau	66.666,70	27,90	18.600,01			5
Perdite su cambi non realizzate 2019	14.342,94	24	3.442,31		-	18.600,01
Acc.to F.do post chiusura comm. Prog.VARI	240.120,23	24	57.628,86	3,90	9.364,69	1
Acc.to F.do post chiusura comm. Prog.3109 ERRATO DOPPIO						3.442,31
SCARICO 2019	(747,00)	24	(179,28)	3,90	(29,13)	1
scarto non rintracciabile			(45,32)			(208,4)
<b>TOTALI al 01.01.2020</b>	<b>380.279,88</b>		<b>95.949,42</b>		<b>9.364,69</b>	<b>105.284,98</b>

### IMPOSTE ANTICIPATE VARIAZIONI ANNO 2020

Descrizione fonte	Base imponibile	% IRES	Anticipate IRES	% IRAP	Anticipate IRAP	TOTALE CREDITO V /ERARIO PER IMP. ANTICIPATE 31.12.2020
						31.12.2020
<b>RILASCIO 2020</b>						

Utilizzo f.do post commessa prog.					(5.435,56	(38.885,1
VARI con recupero maggiore scarico 2019	(139.373,23)	24	(33.449,58)	3,90	)	3)
						(5.500,9
Avviamento INCOME C	(19.716,67)	27,90	(5.500,95)		-	5)
						(1.860,0
Avviamento SIGMA TAU	(6.666,67)	27,90	(1.860,00)			0)
						(3.429,7
Perdite su cambi non realizzate 2019	(14.290,75)	24	(3.429,78)		-	8)
					(5.435,56	(49.675,8
<b>TOTALE RILASCIO 2020</b>	<b>(180.047,31)</b>	<b>24</b>	<b>(44.240,31)</b>		<b>)</b>	<b>6)</b>
<b>CARICO 2020</b>						
						8.131,2
Perdite su cambi non realizzate 2020	33.880,15	24	8.131,24		-	4
						<b>8.131,2</b>
<b>TOTALE CARICO 2020</b>	<b>33.880,15</b>	<b>24</b>	<b>8.131,24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
<b>TOTALE VARIAZIONE 2020</b>	<b>(146.167,16)</b>	<b>24</b>	<b>(36.109,07)</b>	<b>-</b>	<b>(5.435,56)</b>	<b>(41.544,64)</b>
<b>TOTALI RESIDUI AL 31.12.2020</b>						
	<b>234.112,72</b>	<b>24</b>	<b>59.840,35</b>	<b>-</b>	<b>3.929,13</b>	<b>63.740,35</b>

## IMPOSTE DIFFERITE

Descrizione fo	Base imponibile	% IRES	Saldo Diff.		Saldo Diff. IRAP	TOTALE F.DC
			IRES	IRAP		IMP.DIFFERITE 01.01.202
Rivalutaz. cespiti 2017	563.618,52	24	135.268,44	4,82	27.166,41	162.434,8
Dividendi FLOEMA 2014	2.500,00	27,50	687,50			687,5
Dividendi FLOEMA 2016	2.203,19	24	528,77			528,7
Utili su cambi non realizzati 2019	6,10	24	1,46		0,12	1,5
<b>TOTALI</b>	<b>568.327,81</b>		<b>136.486,17</b>		<b>27.166,53</b>	<b>163.652,7</b>

## IMPOSTE DIFFERITE VARIAZIONI ANNO 2020

Descrizione fonte	Base imponibile	% IRES	Diff.		Saldo Diff. IRAP	TOTALE F.DC
			IRES	IRAP		IMP.DIFFERITE 31.12.202
<b>SCARICO 2020</b>						
Dividendi FLOEMA 2014	2.500,00	27,50	-	687,50		687,5
Dividendi FLOEMA 2016	2.203,19	24,00	-	528,77		528,7
-Amm.to rival. cespiti	23.532,33	24	-	5.647,76	4,82	6.782,0
<b>TOTALE SCARICO 2020</b>	<b>28.235,52</b>		<b>-</b>	<b>6.864,02</b>	<b>-</b>	<b>7.998,2</b>
<b>CARICO 2020</b>						
XXXXXXX	-	24	-	-	-	-
<b>TOTALE CARICO 2020</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE VARIAZIONE 2020</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>6.864,02</b>	<b>-</b>	<b>7.998,2</b>
<b>TOTALI RESIDUI AL 31.12.2020</b>	<b>540.092,29</b>	<b>24</b>	<b>129.622,15</b>	<b>4,82</b>	<b>26.032,27</b>	<b>155.654,4</b>

## RIALLINEAMENTO VALORI CONTAB.

/FISCALI L.178/2020

.	-540.086,19	24	-129.620,69	4,82	-26.032,15	-155.652,8
<b>TOTALI RESIDUI AL 31.12.2020</b>	<b>6,10</b>	<b>24</b>	<b>1,46</b>	<b>4,82</b>	<b>0,12</b>	<b>1,5</b>

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

Dal rendiconto finanziario emerge che l'aumento delle disponibilità liquide pari a euro 2.410.828 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 31.12.2019	Consistenza al 31.12.2020	Variazione
DIRIGENTI	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>0</b>
QUADRI	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>4</b>
<i>di cui disabili</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
IMPIEGATI	<b>79</b>	<b>74</b>	<b>(5)</b>
<i>di cui 7mo livello</i>	<i>14</i>	<i>15</i>	<i>1</i>
<i>di cui apprendisti</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>0</i>
<i>di cui disabili</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>0</i>
<i>di cui categoria protetta</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
OPERAI	<b>130</b>	<b>134</b>	<b>4</b>
<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	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0</b>
AMMINISTRATORI	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE</b>	<b>228</b>	<b>231</b>	<b>3</b>

	Numero medio
Dirigenti	9
Quadri	8
Impiegati	77
Operai	132
Altri dipendenti	3
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>229</b>

### 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'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>	<i>165.600</i>
<i>Amministratori - Componente variabile</i>	<i>121.468</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	165.600	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
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>10.500</b>

## 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 31/12/2020 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
ORDINARIE	4.000	1.000
<b>Totale</b>	<b>4.000</b>	<b>1.000</b>

## 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

<b>IMPEGNI E GARANZIE</b>	
<b>IMPEGNI</b>	
<i>Beni in leasing</i>	
<i>Beni in leasing immobiliare da pagare</i>	3.260
<i>Beni in leasing immobiliare da pagati</i>	4.168
<i>Valore dell'eventuale riscatto</i>	981
<i>Totale</i>	<b>8.409</b>
<i>Beni in leasing autovettura / autocarri da pagare</i>	831
<i>Beni in leasing autovettura / autocarri pagati</i>	405
<i>Valore dell'eventuale riscatto</i>	116
<i>Totale</i>	<b>1.352</b>
<b>GARANZIE</b>	
<b>Garanzie verso terzi</b>	
<i>Fidejussioni concesse a favore di terzi</i>	9.018
<i>Cessioni di credito pro-solvendo a terzi</i>	282
<i>Totale</i>	<b>9.300</b>
<b>Garanzie di terzi</b>	
<i>Fidejussioni ricevute da terzi</i>	0
<i>Totale</i>	<b>0</b>

## 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 3, sesto comma, del decreto-legge 31/12/2020, n.183, convertito con modifiche nella legge 26/02/2021, che interviene sui termini ordinari di convocazione delle assemblee dei soci chiamate ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2020, e sulle modalità di svolgimento delle stesse, attraverso la modifica dell'art.106 del DL n.18 del 17/03/2020 convertito nella legge n.27 del 24/04/2020 che stabilisce che, in deroga a quanto previsto dall'art.2364, comma2, c.c. e dall'art.2478-bis, l'assemblea ordinaria possa essere convocata entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, vale a dire entro il 29 giugno 2021.

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

Si ritiene che l'attuale emergenza sanitaria da Coronavirus - COVID - 19 non sia tale da comportare alcuna criticità sui valori di bilancio, sui dati contabili esposti e sulla valutazione delle voci nella prospettiva della continuazione dell'attività di cui all'art. 2423 bis, comma primo, n. 1), Cod. Civ.

Tutte le committenze hanno richiesto il proseguo dei lavori e ciò ha consentito la regolare prosecuzione dell'attività di impresa.

La società al fine di garantire la sicurezza al personale si è impegnata a mettere in atto tutte le azioni necessarie come ad esempio il lavoro agile.

## **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 31.12.2020 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 );
- 2) N.1 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.

Nel Patrimonio Netto la voce A) VII accoglie il valore negativo MTM di 2 strumenti finanziari derivati:

- lo strumento finanziario derivato IRS su leasing per **Euro -545 mila**;
- 1 strumento finanziario derivato su rischio cambi UBI Banca per **Euro -294 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 31.12.2020 per un valore "mark to market" di **Euro -545.564,95**.

Riferimenti contrattuali:

Contratto con UNICREDIT Spa - Interest Rate Swap MMX\_1963184

Nozionale/Importo di riferimento: Euro 3.375.374,36

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 1 derivato OTC di copertura per operazioni in valuta (legati al contratto con il cliente BOEING ) valorizzato alla data del 31.12.2020 per un valore "mark to market" di **Euro -294.021,83**

1) Contratto con **UBI Banca** - Correny option forward sintetico n.rif.181528;  
 Valore nominale Dollari 4.800.000,00;  
 Data di negoziazione: 4 giugno 2020;  
 Scadenza finale: 26 Novembre 2021;  
 Tasso Parametro Banca: fixing WMR h 13.00 London  
 Tasso Parametro Cliente: tasso di cambio pari a 1,1350 uguale per ogni scadenza;  
 Periodi di liquidazione: Mensile, a partire dalla data iniziale del 29.12.2020;  
 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 2020 ammonta ad euro **1.907.855,34** e se ne propone la destinazione come segue:

- alla Riserva straordinaria	Euro	<b>518.111,00</b>
- a Dividendi	Euro	<b>1.389.744,34</b>

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, 26.05.2021

**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