

# IG OPERATION AND MAINTENANCE SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2022

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

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	75.841	40.203
5) avviamento	0	1.357.976
6) immobilizzazioni in corso e acconti	13.845	32.962
7) altre	22.004	26.147
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>111.690</b>	<b>1.457.288</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	2.789.686	2.870.941
2) impianti e macchinario	53.704	32.521
3) attrezzature industriali e commerciali	266.184	279.199
4) altri beni	968.922	989.556
5) immobilizzazioni in corso e acconti	17.313	2.882
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>4.095.809</b>	<b>4.175.099</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	21.957	20.033
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>21.957</b>	<b>20.033</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>21.957</b>	<b>20.033</b>
4) strumenti finanziari derivati attivi	3.292	0
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>177.361</b>	<b>172.145</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>4.384.860</b>	<b>5.804.532</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2.246.101	743.731
3) lavori in corso su ordinazione	6.743.106	90.155
5) acconti	6.092	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>8.995.299</b>	<b>833.886</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.592.322	8.035.209
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>17.592.322</b>	<b>8.035.209</b>
<b>2) verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	171.888	220.485
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>171.888</b>	<b>220.485</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.556.311	1.080.419
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>1.556.311</b>	<b>1.080.419</b>
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	<b>54.071</b>	<b>49.970</b>

5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	343.742	173.273
Totale crediti verso altri	343.742	173.273
Totale crediti	19.718.334	9.559.356
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
5) strumenti finanziari derivati attivi	201.914	0
6) altri titoli	0	2.944.461
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	201.914	2.944.461
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	10.011.693	6.992.313
3) danaro e valori in cassa	6.360	113.901
Totale disponibilità liquide	10.018.053	7.106.214
Totale attivo circolante (C)	38.933.600	20.443.917
D) Ratei e risconti	1.473.165	1.223.912
Totale attivo	44.791.625	27.472.361
<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	9.827.088	9.827.088
Versamenti in conto aumento di capitale	12.500	12.500
Varie altre riserve	2	1
Totale altre riserve	9.839.590	9.839.589
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	102.826	(688.496)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.670.955	1.940.894
Totale patrimonio netto	17.413.371	15.891.987
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	881	3.581
3) strumenti finanziari derivati passivi	102.379	688.496
4) altri	101.536	102.719
Totale fondi per rischi ed oneri	204.796	794.796
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	611.069	578.107
D) Debiti		
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	604.037
esigibili oltre l'esercizio successivo	58.795	0
Totale debiti verso altri finanziatori	58.795	604.037
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.700.301	270.222
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.800.000	0
Totale acconti	12.500.301	270.222
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.102.371	3.487.657
Totale debiti verso fornitori	8.102.371	3.487.657
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	59.570	45.074
Totale debiti verso imprese controllate	59.570	45.074
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	701.086	473.721
Totale debiti tributari	701.086	473.721

13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	916.223	725.815
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>916.223</b>	<b>725.815</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.187.476	2.115.941
<b>Totale altri debiti</b>	<b>2.187.476</b>	<b>2.115.941</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>24.525.822</b>	<b>7.722.467</b>
E) Ratei e risconti	2.036.567	2.485.004
<b>Totale passivo</b>	<b>44.791.625</b>	<b>27.472.361</b>

## Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	41.987.958	35.372.921
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1.502.370	(522.372)
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	6.652.952	90.155
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.436	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	19.550	7.999
altri	347.062	347.915
Totale altri ricavi e proventi	366.612	355.914
Totale valore della produzione	50.512.328	35.296.618
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.361.695	1.498.731
7) per servizi	22.612.357	14.446.732
8) per godimento di beni di terzi	1.417.823	1.167.891
9) per il personale		
a) salari e stipendi	9.201.188	8.576.787
b) oneri sociali	3.127.967	2.879.740
c) trattamento di fine rapporto	710.151	645.421
e) altri costi	561.504	91.455
Totale costi per il personale	13.600.810	12.193.403
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.426.148	1.401.916
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	706.690	671.059
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.132.838	2.072.975
13) altri accantonamenti	122	2.719
14) oneri diversi di gestione	531.917	305.253
Totale costi della produzione	45.657.562	31.687.704
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	4.854.766	3.608.914
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	73.234
Totale proventi da partecipazioni	0	73.234
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	49	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	49	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	63.865	0
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	941	327
Totale proventi diversi dai precedenti	941	327
Totale altri proventi finanziari	64.855	327
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	315.507	273.606
Totale interessi e altri oneri finanziari	315.507	273.606
17-bis) utili e perdite su cambi	87.707	203.071
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(162.945)	3.026

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	4.691.821	3.611.940
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	2.022.035	1.653.616
imposte relative a esercizi precedenti	5.632	80
imposte differite e anticipate	(6.801)	17.350
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.020.866	1.671.046
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.670.955	1.940.894

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.670.955	1.940.894
Imposte sul reddito	2.020.866	1.671.046
Interessi passivi/(attivi)	250.652	200.045
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	4.942.473	3.811.985
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	710.273	648.140
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.132.838	2.072.975
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.843.111	2.721.115
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	7.785.584	6.533.100
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(8.161.413)	466.817
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(9.557.113)	(1.549.142)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	4.614.714	(991.792)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(249.253)	177.358
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(383.444)	161.444
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	6.648.492	1.485.174
Totale variazioni del capitale circolante netto	(7.088.017)	(250.141)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	697.567	6.282.959
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(250.652)	(200.045)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.020.866)	(1.671.046)
(Utilizzo dei fondi)	(590.122)	(147.512)
Altri incassi/(pagamenti)	(677.189)	(681.024)
Totale altre rettifiche	(3.538.829)	(2.699.627)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	17.561.959	20.622.059
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(627.400)	(310.260)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(80.550)	(54.215)
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	-	(1.999.962)
Disinvestimenti	2.742.547	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	2.034.597	(2.364.437)
<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	4.873.291	-
<b>Mezzi propri</b>		
(Rimborso di capitale)	(1.149.571)	(1.238.651)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.723.720	(2.490.210)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	23.320.276	15.767.412
Disponibilità liquide a inizio esercizio		

Depositi bancari e postali	6.992.313	8.360.963
Assegni	-	650
Danaro e valori in cassa	113.901	38.339
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	7.106.214	8.399.952
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	10.011.693	6.992.313
Danaro e valori in cassa	6.360	113.901
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	10.018.053	7.106.214

## Rendiconto finanziario, metodo diretto

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Rendiconto finanziario, metodo diretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo diretto)</b>		
Incassi da clienti	32.797.457	34.179.693
(Pagamenti al personale)	(12.963.980)	(11.686.543)
(Imposte pagate sul reddito)	(2.020.866)	(1.671.046)
Interessi incassati/(pagati)	(250.652)	(200.045)
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>17.561.959</b>	<b>20.622.059</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(627.400)	(310.260)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(80.550)	(54.215)
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	-	(1.999.962)
Disinvestimenti	2.742.547	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>2.034.597</b>	<b>(2.364.437)</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	4.873.291	-
<b>Mezzi propri</b>		
(Rimborso di capitale)	(1.149.571)	(1.238.651)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>3.723.720</b>	<b>(2.490.210)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>23.320.276</b>	<b>15.767.412</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	6.992.313	8.360.963
Assegni	-	650
Danaro e valori in cassa	113.901	38.339
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>7.106.214</b>	<b>8.399.952</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	10.011.693	6.992.313
Danaro e valori in cassa	6.360	113.901
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>10.018.053</b>	<b>7.106.214</b>

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

## Nota integrativa, parte iniziale

### NOTA INTEGRATIVA

Signori Soci,

il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 evidenzia un utile di Euro **2.670.955,11** e 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 2022 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 2022 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:

- Il bilancio è stato predisposto nel rispetto del principio della continuità aziendale

Per quanto previsto dall'art. 2423-bis co.1, n. 1 c.c. e dall'OIC 11, nonché dal d.lgs. n. 14/2019, l'assetto organizzativo della società consente (i) di rilevare eventuali squilibri di carattere patrimoniale o economico-finanziario (ii) di verificare la sostenibilità dei debiti e le prospettive di continuità aziendale almeno per i dodici mesi successivi e rilevare segnali di crisi (iii) di considerare i segnali di squilibrio finanziario riportati all'art. 3 co.4 D.lgs. n. 14/2019.

Le attività di programmazione economico-patrimoniale sviluppate per l'esercizio 2023 e le valutazioni a medio termine del periodo 2023 - 2027, consentono di confermare il permanere della continuità aziendale.

La situazione è sottoposta a continuo monitoraggio mediante esame di situazioni intermedie e degli scostamenti con i dati di programmazione allo scopo di assumere eventuali tempestivi interventi correttivi.

- 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 31.12.2022 la società risulta avere stipulato 4 contratti derivati:

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

N.3 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 gli strumenti derivati di copertura cambi sono stati iscritti al fair value.

Al 31.12.2022 il derivato di copertura IRS essendo plusvalente è stato imputato in maniera dettagliata direttamente alla voce B) III dell'attivo dello Stato Patrimoniale Immobilizzazioni Finanziarie immobilizzate: Strumenti finanziari derivati attivi Immobilizzati - rilevando in contropartita in positivo la posta A) VII del passivo dello Stato Patrimoniale - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi.

Gli altri derivati di copertura contro il rischio di cambio sono stati contabilizzati diversamente in relazione al valore minusvalente o plusvalente;

- nella prima ipotesi i valori 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.
- Nella seconda ipotesi i valori sono stati imputati direttamente alla voce C) III dell'attivo dello Stato Patrimoniale - Attivo circolante : Attività Finanziarie non immobilizzate - Strumenti finanziari derivati attivi - rilevando in contropartita in positivo la voce A) VII del passivo dello Stato Patrimoniale - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi.

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, oneri pluriennali da ammortizzare, acconti su forniture relative ai beni sopra descritti.

Rispetto all'anno precedente è stato iscritto un diritto di brevetto industriale realizzato internamente per Euro 14 mila.

#### 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 31.12.2022	112
Valore iscritto al 31.12.2021	1.457
<b>Variazione dell'esercizio</b>	<b>-1.345</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
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	4.761	492.405	13.579.761	32.962	57.639	14.167.528
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	4.761	452.202	12.221.785	-	31.493	12.710.241
<b>Valore di bilancio</b>	-	40.203	1.357.976	32.962	26.147	1.457.288
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	99.666	-	53.501	-	153.167
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	72.618	-	72.618
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	-	64.028	1.357.976	-	4.143	1.426.147
<b>Totale variazioni</b>	-	35.638	(1.357.976)	(19.117)	(4.143)	(1.345.598)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	-	592.072	13.579.761	13.845	57.639	14.243.317
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	-	516.231	13.579.761	-	35.636	14.131.628
<b>Valore di bilancio</b>	-	75.841	0	13.845	22.004	111.690

Il decremento della voce totale è rappresentato sostanzialmente dall'ultima quota di ammortamento dell'avviamento (10 anni) che ammonta ad Euro **1.358** mila;

La voce "Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti" presenta un decremento rispetto all'anno precedente pari ad Euro **19** mila;

### 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>123.400,00</b>
<b>Autocarri</b>	<b>122.565,00</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 31.12.2022</b>	<b>1.0 71.902,40</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 31.12.2022	4.095
Valore iscritto al 31.12.2021	4.176
<b>Variazione dell'esercizio</b>	<b>- 79</b>

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						

			commerciali	materiali	acconti	materiali
<b>Costo</b>	4.025.813	344.188	814.399	4.921.486	2.882	10.108.768
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.154.872	311.667	535.199	3.931.930	-	5.933.668
<b>Valore di bilancio</b>	2.870.941	32.521	279.199	989.556	2.882	4.175.099
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	25.000	42.474	57.060	495.001	22.829	642.364
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	6.566	8.397	14.963
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	106.255	21.291	70.075	509.068	-	706.689
<b>Totale variazioni</b>	(81.255)	21.183	(13.015)	(20.633)	14.432	(79.288)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	4.050.813	386.662	871.459	5.294.925	17.313	10.621.172
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.261.129	332.959	605.274	4.326.003	-	6.525.365
<b>Valore di bilancio</b>	2.789.686	53.704	266.184	968.922	17.313	4.095.809

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 15.285,26 .

La voce "Immobilizzazioni materiali in corso e acconti" presenta un incremento rispetto all'anno precedente per un importo pari ad Euro 14.431,60.

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>	1.440.957
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	282.417
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	472.763
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	14.737

	Descrizione	BENI IN LEASING	
		Anno in corso	Anno Precedente
1)	Debito residuo verso il locatore	472.763	594.751
2)	Oneri finanziari	14.737	20.089
3)	Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	1.440.957	1.434.350
4)	Ammortamenti effettuati nell'esercizio	282.417	301.363
5)	Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	853.623	718.163
6)	Rettifiche / riprese di valore ±	0	0
	<b>Valore complessivo netto dei beni locati</b>	587.334	716.187
7)	Maggior valore netto dei beni riscattati rispetto al valore contabile	0	0

<b><i>Effetto sul patrimonio netto</i></b>		
<b>a) Contratti in corso</b>		
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti alla fine dell'esercizio precedente :		712.192
di cui valore lordo	1.394.495	
di cui f.do ammortamento	682.285	
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio		183.667
- Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio		16.683
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio		288.691
+/- Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario		0
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi :		590.451
di cui valore lordo	1.466.105	
di cui f.do ammortamento	875.613	
<b>b) Beni riscattati</b>		
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		726
d) Risconti attivi contabilizzati con il metodo patrimoniale		121.993
e) Crediti per imposte anticipate calcolate in base al metodo finanziario		0
f) Crediti per imposte anticipate contabilizzate con il metodo patrimoniale		0
<b>g) Passività</b>		
Debiti impliciti per leasing finanziari alla fine dell'esercizio precedente :		592.745
di cui scadenti nell'esercizio successivo	248.890	
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo ed entro 5 anni	343.832	
di cui scadenti oltre i 5 anni	0	
+ Debiti impliciti per leasing finanziario sorti nell'esercizio		141.316
- Riduzioni per rimborso quote capitale e riscatti durante esercizio (quote rimborsate in linea capitale)		258.787
Debiti impliciti per leasing finanziario a fine esercizio		475.248
di cui scadenti dell'esercizio successivo	280.775	
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo ed entro 5 anni	194.448	
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		0
i) Ratei passivi contabilizzati con il metodo patrimoniale		0
k) Fondo per imposte differite calcolate in base al metodo finanziario		0
l) Fondo per imposte differite contabilizzate con il metodo patrimoniale		0
m) Effetto complessivo lordo sul patrimonio aziendale alla fine dell'esercizio		-6.066
n) Effetto fiscale generato nell'esercizio e nei precedenti		63.562
o) Effetto sul patrimonio netto aziendale alla fine dell'esercizio		-69.618
<b><i>Effetto sul conto economico</i></b>		
p) Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario (canoni di competenza dell'esercizio)		298.427

q) Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario		14.847
r) Rilevazione di quote di ammortamento		303.845
di cui su contratti in essere	288.691	
di cui differenziale di beni riscattati	15.154	
s) Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziari		0
t) Effetto sul risultato prima delle imposte		-20.257
u) Rilevazione dell'effetto fiscale imputabile all'esercizio		8.708
v) Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario		-28.996

<b>BENI IN LEASING - Immobiliare</b>		
		<b>2022</b>
<b>LEASING IMMOBILE SITO A POMEZIA - VIA CAMPOBELLO, 1</b>		
<b>Importo originario del debito comprensivo degli interessi (1.833.379,38) senza riscatto</b>		<b>7.427.715,15</b>
Valore rate di canone non scadute da piano ammortamento (quota capitale)		<b>2.106.008,28</b>
Valore attuale del prezzo d'opzione finale di acquisto (quota capitale)		<b>977.502,84</b>
Onere finanziario effettivo attribuibile al contratto riferito all'esercizio		<b>89.177,07</b>
<i>Interessi riferibili ai canoni maturati al 31/12/2022</i>		<i>91.086,94</i>
<i>Quota relativa a congruagli per indicizzazione (andranno a scontare il 30% del ROL)</i>		<i>-1.909,87</i>
Costo originario (quota capitale del debito senza riscatto)		<b>5.594.335,77</b>
Costo attribuito alla voce "TERRENI" (no ammortamento)		<i>1.118.867,15</i>
Costo attribuito alla voce "FABBRICATI"		<i>4.475.468,62</i>
(-) F.do amm.to		<i>-1.611.168,70</i>
Valore di iscrizione in caso di utilizzo del metodo finanziario		<b>3.983.167,07</b>
Quota di amm.to dell'esercizio (aliquota 3%)		<b>134.264,06</b>
Altre rettifiche e/o riprese di valore		<b>0,00</b>
<b>METODO PATRIMONIALE</b>		
<b>Al 31.12.2022</b>		
<b>Conto economico</b>		
-		
<b>Fiscalità:</b>		
<i>Per godimento beni di terzi deducibile (quota fabbricato)</i>		<i>249.169,60</i>
<i>Per godimento beni di terzi indeducibile (quota terreno)</i>		<i>62.292,40</i>
<b>Oneri finanziari:</b>		
<i>Interessi per godimento beni di terzi deducibile IRES secondo calcolo ROL ed indeducibile IRAP (quota interessi)</i>		<i>101.946,05</i>
<b>METODO FINANZIARIO</b>		
<b>Al 31.12.2022</b>		
<b>Stato Patrimoniale</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali:</b>		<b>3.983.167,07</b>
-		
	<i>Terreni</i>	<i>1.118.867,15</i>
<i>Fabbricati</i>		<i>4.475.468,62</i>
(-) F.do amm.to		<i>-1.611.168,70</i>
	<i>Fabbricati</i>	<i>2.864.299,92</i>
<b>Debiti per finanziamenti</b>		
<i>Debiti v/Unicredit c/Leasing (quota capitale)</i>		<i>2.106.008,28</i>
<b>Conto economico</b>		
<b>Costi della produzione:</b>		

<i>Ammortamento quota fabbricato (fiscalmente deducibile al 100%)</i>	<b>134.264,06</b>
<b>Oneri finanziari:</b>	
<u>Interessi riferibili ai canoni maturati al 31/12/2022</u>	<b>89.177,07</b>
<i>Interessi ed altri oneri finanziari deducibili IRES secondo calcolo ROL ed indeducibili IRAP</i>	101.946,05

## 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>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</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>

### 4) STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI ATTIVI

Per le operazioni di copertura esistenti, si è proceduto alla designazione della copertura contabile per l'esercizio, alla data di 31.12.2022. Ciò ha consentito di rilevare nel conto economico gli effetti della copertura di competenza.

Il fair value è riferito al derivato IRS sul leasing immobiliare per un valore di Euro **3** mila.

La contropartita in avere è stata contabilizzata con segno positivo nel patrimonio netto sez.

A VII) "riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi" .

### 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>Strumenti finanziari derivati attivi</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	0
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Strumenti finanziari derivati attivi
Altre variazioni	-	-	-	-	3.292
Totale variazioni	-	-	-	-	3.292
Valore di fine esercizio					
Costo	150.000	2	2.110	152.112	-
Valore di bilancio	150.000	2	2.110	152.112	3.292

#### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

La voce comprende "altri crediti" per depositi cauzionali vari che ammontano al 31 dicembre 2022 ad Euro 22 mila;

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	20.033	1.924	21.957	21.957
Totale crediti immobilizzati	20.033	1.924	21.957	21.957

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	Valore a bilancio o corrispondente credito
FLOEMA SRL	POMEZIA (RM)	150.000
Totale		150.000

#### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

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

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Valore a bilancio o corrispondente credito
IGEMI SARL	ALGERIA	1
EMI LYBIA	LIBYA	1
Totale		2

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

#### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

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

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	21.957	21.957
<b>Totale</b>	<b>21.957</b>	<b>21.957</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.

	Crediti immobilizzati relativi a operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine
Crediti verso altri	21.957
<b>Totale</b>	<b>21.957</b>

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Ai fini delle informazioni richieste dall'art. 2427-bis, comma 1, numero n. 2, lettera a c.c., vi è un'immobilizzazione finanziarie valorizzata al fair value e si riferisce al derivato IRS sul leasing immobiliare.

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	2.110
Crediti verso altri	21.957

## 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	21.957
<b>Totale</b>	<b>21.957</b>

## Attivo circolante

L'attivo circolante alla fine dell'esercizio si attesta ad euro **38.933.599** ed è composto dalle seguenti voci:

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2022</b>
Rimanenze	8.995.299
Crediti	19.718.333
Attività finanziarie non immobiliz.	201.914
Disponibilità liquide	10.018.053
<b>Totale</b>	<b>38.833.599</b>

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*

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Variazione</u>
<b>Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati - Infrannuali</b>	<b>744</b>	<b>2.246</b>	<b>1.502</b>
<b>Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati - Ultrannuali</b>	<b>90</b>	<b>6.743</b>	<b>6.653</b>

### 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.

## 5) Acconti per anticipi su fornitura merce

La voce presenta un importo pari ad **Euro 6 mila** determinando una variazione in aumento rispetto all'anno precedente pari ad **Euro 6 mila**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	743.731	1.502.370	2.246.101
Lavori in corso su ordinazione	90.155	6.652.951	6.743.106
Acconti	0	6.092	6.092
<b>Totale rimanenze</b>	<b>833.886</b>	<b>8.161.413</b>	<b>8.995.299</b>

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

## Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	8.035.209	9.557.113	17.592.322	17.592.322
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	220.485	(48.597)	171.888	171.888
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.080.419	475.892	1.556.311	1.556.311
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	49.970	4.101	54.071	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	173.273	178.761	343.742	343.742
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>9.559.356</b>	<b>10.167.270</b>	<b>19.718.334</b>	<b>19.664.263</b>

## II - CREDITI

### 1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti sono così suddivisi:

*Migliaia di euro*

Suddivisione dei crediti	31/12/2021	31/12/2022	Variazione
Crediti per fatture da emettere	4.179	10.486	6.307
Crediti per fatture emesse	1.856	2.413	557
Crediti v/factor su fatture cedute	2.038	4.774	2.736
Adeguamento cambi	7	-53	-60
Crediti v/clienti c/garanzia	0	0	0
F.do svalutaz. crediti	-45	-28	17
<b>Totale</b>	<b>8.035</b>	<b>17.592</b>	<b>9.557</b>

### 2) Crediti verso imprese controllate

Il valore rappresentato riguarda sostanzialmente

Migliaia di euro

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Variazione</u>
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ fatture da emettere	137	66	-71
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ anticipazione spese	0	0	0
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ fatture emesse	10	33	23
Crediti v/Controllata - FLOEMA SRL - c/ Dividendo anno 2020	73	73	0
<b>Totale Crediti verso imprese controllate</b>	<b>220</b>	<b>172</b>	<b>-48</b>

#### 4) Crediti verso controllanti

Non esistono crediti verso la controllante IPG srl .

#### 5-bis) Crediti tributari

Ammontano ad **Euro 1.556.311** e rappresentano :

Migliaia di euro

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Variazione</u>
<b>CREDITI TRIBUTARI</b>	<b>1.080</b>	<b>1.556</b>	<b>476</b>
<i>Credito v/Erario c/irpef dipendenti</i>	43	4	-40
<i>Credito v/Erario DL 03/2020</i>	50	3	-46
<i>Credito v/Erario per IVA annuale</i>	921	1.457	536
<i>Credito per anticipo imposta sostitutiva su TFR L.662/96</i>	6	6	0
<i>Credito v/Erario L160/2019 (legge di Bilancio 2020 - Beni strumentali nuovi)</i>	29	22	-7
<i>Credito v/Erario L178/2020 (legge di Bilancio 2021 - Beni strumentali nuovi)</i>	21	54	33
<i>Credito v/Erario c/IRAP da dichiarazione (comp.2021)</i>	10	10	0

#### 5-ter) Imposte anticipate

In questo esercizio risulta indicato in tale voce un importo di **Euro 54 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 13 mila - imposte su avviamento per acquisizione ramo d'azienda Sigma Tau,

Euro 28 mila - imposte su F.do costi post chiusura commessa (prog.3135);

Euro 13 mila - imposte su perdite su cambi non realizzate 2022;

La variazione rispetto all'anno precedente è rappresentata da un incremento netto che ammonta ad **Euro 4 mila**;

Le movimentazioni in aumento pari ad **Euro 13 mila** sono riferite a:

- L'accantonamento dell'anno per imposte sulle perdite su cambi non realizzate (per adeguamento crediti/debiti al cambio del 31.12.2022) che ammonta a circa **Euro 13mila**;

L'importo relativo ai "rilasci" rilevati nell'anno ammonta ad **Euro 9 mila** di cui i più significativi sono:

- La quota di **Euro 2 mila** per rilascio imposte su avviamento ramo Sigma Tau;
- La quota di **Euro 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 2 mila** per rilascio imposte perdite su cambi non realizzate al 31.12.2021 e utilizzo F.do costi post commessa;

Diamo di seguito evidenza degli utilizzi:

*Migliaia di euro*

<b>Variazioni intervenute nelle attività per imposte anticipate</b>		<b>Euro</b>
<b>Attività per imposte anticipate</b>		
<b>Saldo al 31/12/2021</b>		<b>50</b>
<u>Decrementi:</u>		
a) Imposte anticipate stornate nell'esercizio		9
<u>Incrementi:</u>		
a) Imposte anticipate imputate all'esercizio		13
<b>Saldo al 31/12/2022</b>		<b>54</b>

### 5-quater) Crediti verso altri

Tale voce ammonta ad **Euro 344 mila** e si compone prevalentemente da:

*Migliaia di euro*

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>- Variazione</b>
<b>CREDITI VERSO ALTRI</b>	<b>173</b>	<b>344</b>	<b>171</b>
<i>Crediti vs Istituti di Previdenza</i>	<i>4</i>	<i>28</i>	<i>24</i>
<i>Crediti vs fornitori c/vari</i>	<i>128</i>	<i>245</i>	<i>117</i>
<i>Crediti vs Fornitori c/Note Credito da ricevere</i>	<i>22</i>	<i>1</i>	<i>-21</i>
<i>Crediti v/dipendenti c/vari</i>	<i>16</i>	<i>68</i>	<i>52</i>
<i>Altri minori</i>	<i>3</i>	<i>2</i>	<i>-1</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 risiedono i clienti con cui opera la società.

Area geografica	ITALIA	USA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	15.920.976	1.671.346	17.592.322
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	171.888	-	171.888
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.556.311	-	1.556.311
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	54.071	-	54.071
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	343.742	-	343.742
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>18.046.988</b>	<b>1.671.346</b>	<b>19.718.334</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 31.12.2022 Euro/\$ 1,0666.

### 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
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	0	201.914	201.914
Altri titoli non immobilizzati	2.944.461	(2.944.461)	0
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>2.944.461</b>	<b>(2.742.547)</b>	<b>201.914</b>

## TITOLI

Alla data del 31.12.2022 il valore degli investimenti risulta pari ad Euro **0,00** rilevando una diminuzione di Euro **2.944** mila.

Nell'anno 2022 si è proceduto al disinvestimento dei seguenti fondi presenti al 31.12.2021:

- Fondi di investimento FIDEURAM UNICUM FUND - F.do AB CORPORATE D EUR DIS gestito da All Funds Bank per **Euro 2.000 mila**.
- Fondi acquisiti nell'anno 2020 gestiti da FIDEURAM INVESTIMENTI - Linea Obiettivo Protezione 2026 per **Euro 944 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 31.12.2022. 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 per copertura dei contratti in valuta (dollari) con *fair value positivo sono relativi ai seguenti contratti:*

- *Ebury per \$ 5.000.000,00 che alla data del 31.12.2022 ha rilevato un fair value positivo pari ad Euro **201.056,84**;*
- *Banca Pop.di Sondrio per \$ 1.500.000,00 che alla data del 31.12.2022 ha rilevato un fair value positivo pari ad Euro **856,83**.*

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	6.992.313	3.019.380	10.011.693
Denaro e altri valori in cassa	113.901	(107.541)	6.360
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>7.106.214</b>	<b>2.911.839</b>	<b>10.018.053</b>

Il denaro ed i valori in cassa e carte prepagate alla data di fine esercizio ammontano ad euro **6.359,82**.

Le altre disponibilità sono costituite dai saldi attivi contabili verso le banche alla data di riferimento del bilancio e ammontano complessivamente ad euro **10.011.692,93**.

## **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 1.473 mila** si riferisce a risconti su:

*Migliaia di euro*

<u>Suddivisione per voce di costo</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Variazione</u>
<b>Risconti attivi</b>	<b>1.224</b>	<b>1.473</b>	<b>249</b>
<i>Assicuraz.varie</i>	<i>535</i>	<i>610</i>	<i>75</i>
<i>Canoni di manutenz./assistenza periodici</i>	<i>5</i>	<i>20</i>	<i>15</i>
<i>Servizi e prestazioni varie</i>	<i>31</i>	<i>18</i>	<i>-13</i>
<i>Spese di pubblicità e propaganda</i>	<i>52</i>	<i>47</i>	<i>-5</i>
<i>Software a canone periodico</i>	<i>13</i>	<i>39</i>	<i>26</i>
<i>Oneri fideiussori</i>	<i>27</i>	<i>132</i>	<i>105</i>
<i>Canone Leasing Immobiliare</i>	<i>413</i>	<i>357</i>	<i>-56</i>
<i>Noleggio macchine ufficio</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>0</i>
<i>Noleggio automezzi</i>	<i>0</i>	<i>4</i>	<i>4</i>
<i>Canone Leasing Automezzi vari</i>	<i>129</i>	<i>121</i>	<i>-8</i>
<i>Affitti e locazioni vari</i>	<i>1</i>	<i>66</i>	<i>65</i>
<i>Varie</i>	<i>17</i>	<i>58</i>	<i>41</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	Incrementi		
<b>Capitale</b>	4.000.000	-	-		4.000.000
<b>Riserva legale</b>	800.000	-	-		800.000
<b>Altre riserve</b>					
<b>Riserva straordinaria</b>	9.827.088	-	-		9.827.088
<b>Versamenti in conto aumento di capitale</b>	12.500	-	-		12.500
<b>Varie altre riserve</b>	1	-	-		2
<b>Totale altre riserve</b>	9.839.589	-	-		9.839.590
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	(688.496)	-	791.322		102.826
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	1.940.894	1.940.894	-	2.670.955	2.670.955
<b>Totale patrimonio netto</b>	15.891.987	1.940.894	791.322	2.670.955	17.413.371

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
<b>RISERVA DI ARROTONDAMENTO</b>	2
<b>Totale</b>	2

## ***Riserva Straordinaria***

Nel Patrimonio Netto la voce A) VI "Altre riserve", è costituita dalla "riserva straordinaria" per la somma di **Euro 9.827.088** 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	9.827.088	UTILE	A.B.C.D.E
Versamenti in conto aumento di capitale	12.500	CAPITALE	A,B
Varie altre riserve	2		
Totale altre riserve	9.839.590		
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	102.826		
<b>Totale</b>	<b>14.742.416</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	2
<b>Totale</b>	<b>2</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 positivo e negativo MTM di 4 strumenti finanziari derivati per un totale di Euro 102 mila:

- lo strumento finanziario derivato IRS su leasing per **Euro 3 mila**;
- 3 strumenti finanziari derivati su rischio cambi MPS Banca (**Euro -102 mila**) ; BPS Banca (**Euro 1 mila**) ; Ebury (**Euro 201 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 31.12.2022 per un valore "mark to market" di **Euro 3.292,26**

Riferimenti contrattuali:

Contratto con UNICREDIT Spa - Interest Rate Swap MMX\_1963184

Nozionale/Importo di riferimento: Euro 3.116.318,34

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 3 contratti di derivati OTC di copertura per operazioni in valuta valorizzati alla data del 31.12.2022 per un valore "mark to market" positivo per Euro **201.913,67** e negativo per Euro di **Euro 102.379,45**.

La società ha 3 derivati OTC di copertura per operazioni in valuta (legati ai contratti con il cliente BOEING e NACFAC ) valorizzati alla data del 31.12.2022 per un valore "mark to market" di **Euro 99.534,22**

- 1) Contratto con **MPS Banca** - STRIP CTS EXPORT SU CAMBI - legato al contratto con il cliente NAVFAC

Valore nominale Dollari 1.500.000,00;

Data di negoziazione: 18 gennaio 2022;

Scadenza finale: 29 dicembre 2023

Tasso Parametro Banca: Bloomberg Bfix 14.00 Francoforte ;

Tasso Parametro Cliente: tasso di cambio pari a 1,1788

Modalità di pagamento: il pagamento avviene mediante scambio di valuta ad ogni richiesta 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.

Valore MTM al 31.12.2022 Euro **-102.379,45**

2) Contratto con **BPS Banca** - OPERAZIONE A TERMINE SU CAMBI;

Valore nominale Dollari 1.500.000,00;

Data di negoziazione: 29 dicembre 2022;

Scadenza finale: 29 dicembre 2023;

Tasso Parametro Cliente: tasso di cambio pari a 1,0889;

Modalità di pagamento: il pagamento avviene mediante scambio di valuta ad ogni richiesta 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.

Valore MTM al 31.12.2022 Euro **856,83**.

3) Contratto con **EBURY PARTNERS UK LIMITED CLIENT** - OPERAZIONE A TERMINE SU CAMBI;

Valore nominale Dollari 5.000.000,00;

Data di negoziazione: 13 luglio 2022;

Scadenza finale: 30 novembre 2023;

Tasso Parametro Banca: Bloomberg Bfix 14.00 Londra;

Tasso Parametro Cliente: tasso di cambio pari a 1,0435;

Modalità di pagamento: il pagamento avviene mediante scambio di valuta ad ogni richiesta 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.

Valore MTM al 31.12.2022 Euro **201.056,84**.

Modalità di pagamento: il pagamento avviene mediante scambio di valuta ad ogni fine mese o a richiesta 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 9,57% rispetto all'anno precedente passando da Euro 15.891.986,54 a Euro 17.413.369,85 comprensivi dell'effetto delle variazioni di fair value positivo contenuto nella voce A) VII : "Riserve per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi".

## Fondi per rischi e oneri

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

### B) FONDI PER RISCHI E ONERI

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

Il fondo imposte differite ammonta ad **Euro 880,78**, nell'anno 2022 .

Migliaia di euro

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazione
Imposte sul dividendi 2020 della partecipata FLOEMA Srl	1	1	0
Imposte per Utili su cambi non realizzati	2	0	-2
<b>Imposte differite</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>-2</b>

### 3) Strumenti finanziari derivati passivi

E' stato costituito il Fondo per rappresentare il valore MTM dei derivati alla data del 31.12.2022:

- Operazioni a termine e Forward che ammontano ad Euro **102** mila.

### 4) 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". Il fondo è stato utilizzato per quei costi e/o perdite che risultano di competenza dell'esercizio 2022 sulla base dello stato avanzamento lavori .

Migliaia di euro

Descrizione	31/12/2021	UTILIZZO 31/12/2022	ECCEDENZA A SOPRATT.	ACC.TI 31 /12/2022	SALDO 31 /12/2022
<b>Fondo Perdite su lavori in corso su ordinazione</b>					
<i>Prog.3160-001</i>	3	2	0	0	1
<b>Totale:</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Fondo per costi post chiusura commessa</b>					
<i>Prog.3135</i>	100	0	0	0	100
<b>Totale:</b>	<b>103</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100</b>

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	3.581	688.496	102.719	794.796
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Accantonamento nell'esercizio	-	102.379	122	102.501
Utilizzo nell'esercizio	2.700	688.496	1.305	692.501
<b>Totale variazioni</b>	<b>(2.700)</b>	<b>(586.117)</b>	<b>(1.183)</b>	<b>(590.000)</b>
Valore di fine esercizio	881	102.379	101.536	204.796

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	578.107
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	77.110
Utilizzo nell'esercizio	44.148
Totale variazioni	32.962
Valore di fine esercizio	611.069

Riflette il debito maturato nei confronti dei dipendenti al 31 dicembre 2022, al netto delle anticipazioni e delle liquidazioni corrisposte e dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione. L'importo ammonta a circa **Euro 611 mila**.

## 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 31/12/2022 ammontano complessivamente ad Euro **24.525.822,00**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso altri finanziatori	604.037	(545.242)	58.795	0	58.795
Acconti	270.222	12.230.079	12.500.301	7.700.301	4.800.000
Debiti verso fornitori	3.487.657	4.623.006	8.102.371	8.102.371	-
Debiti verso imprese controllate	45.074	14.496	59.570	59.570	-
Debiti tributari	473.721	227.365	701.086	701.086	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	725.815	190.408	916.223	916.223	-
Altri debiti	2.115.941	71.535	2.187.476	2.187.476	-
<b>Totale debiti</b>	<b>7.722.467</b>	<b>16.811.647</b>	<b>24.525.822</b>	<b>19.667.027</b>	<b>4.858.795</b>

### 3) Debiti verso soci per finanziamenti

La società non presenta debiti al 31.12.2022.

### 4) Debiti verso banche

La società non ha debiti verso banche.

## 5) Debiti verso altri finanziatori

Il debito ammonta ad **Euro 59 mila** e rappresenta debiti ratealizzati v/società di leasing VW Financial Service Euro 7 mila e MVCI Services Loans Euro 52 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 2022 l'importo relativo agli anticipi ha subito una sostanziale variazione in aumento dovuta alla fatturazione di anticipi al cliente Ministero della Difesa per il finanziamento di opere su progetti diversi per Euro **4.800 mila**;

rileviamo invece una riduzione di Euro **270 mila** per fatturazione e storno dell'anticipo al cliente ENI Spa.

L'importo relativo agli acconti, dovuto alla fatturazione di Stati di avanzamento lavori, ha subito un incremento rispetto all'anno precedente di Euro **7.700 mila**.

Riportiamo in tabella il dettaglio:

*Migliaia di euro*

Prog.	Saldo al 31/12 /2021	Saldo al 31/12 /2022	Variazione
<b>Anticipi</b>			
<i>Prog. 3160/002 - Eni Spa</i>	270	0	-270
<i>Prog. vari - Ministero della Difesa</i>	0	4.800	4.800
<b>Acconti</b>			
<i>Rimanenze fatturaz. Lavori in corso -</i>	0	7.700	7.700
<b>Totali</b>	<b>270</b>	<b>12.500</b>	<b>12.230</b>

## 7) Debiti verso fornitori

Ammontano ad un totale di **Euro 8.102 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	31/12/2021	31/12/2022	Variazione
<b>Debiti esigibili entro l'esercizio successivo</b>			
Fatture ricevute fornitori Italia	2.428	5.622	3.194

Fatture da ricevere	1.060	2480	1.420
<b>Totale</b>	<b>3.488</b>	<b>8.102</b>	<b>4.614</b>

### 9) Debiti verso imprese controllate

Al 31.12.2022 il debito verso l'impresa FLOEMA Srl, risulta pari ad Euro **60** mila:

- Euro 38 mila per fatture ricevute;
- Euro 22 mila per fatture da ricevere.

### 11) Debiti verso controllante

Al 31.12.2022 non risultano debiti verso le controllanti.

### 12) Debiti tributari

I debiti nei confronti dell'Erario ammontano ad **Euro 474 mila** e sono relativi a debiti tributari diretti ed in qualità di sostituto di imposta.

Sono così rappresentati:

*Migliaia di euro*

DESCRIZIONE	2021	2022	VARIAZIONI
<b>Debiti tributari Diretti</b>	<b>169</b>	<b>363</b>	<b>194</b>
<i>Debiti v/Erario c/saldo IRES</i>	<i>169</i>	<i>267</i>	<i>98</i>
<i>Debiti v/Erario c/saldo IRAP</i>	<i>0</i>	<i>96</i>	<i>96</i>
<b>Debiti Tributari come sostituto d'imposta</b>	<b>305</b>	<b>337</b>	<b>33</b>
<i>Debito vs Erario c/Irpef Dipendente</i>	<i>277</i>	<i>308</i>	<i>31</i>
<i>Debito vs Erario c/addizionale comunale IRPEF</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>-1</i>
<i>Debito vs Erario c/addizionale regionale IRPEF</i>	<i>5</i>	<i>0</i>	<i>-5</i>
<i>Debito v/Erario c/IRPEF Autonomo</i>	<i>11</i>	<i>8</i>	<i>-3</i>
<i>Erario c/imposta sostitutiva(saldo)</i>	<i>11</i>	<i>22</i>	<i>11</i>
<b>Totale Debiti Tributari</b>	<b>474</b>	<b>701</b>	<b>227</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 652 mila**.

Nella tabella sottostante rappresentiamo il dettaglio dei debiti:

*Migliaia di euro*

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazione
Inps/ Inail c/contributi	337	481	144
Inps/ Inail c/contributi su mens.agg.ve	239	266	27
Inps c/transito di solidarietà	4	5	1
F.do METASALUTE	3	3	0
F.di Pensione Integrativa	143	161	18
<b>Totale</b>	<b>726</b>	<b>916</b>	<b>190</b>

## 14) Altri debiti

I debiti verso altri ammontano ad **Euro 2.386 mila** e sono così composti:

Migliaia di Euro

<b>VERSO IL PERSONALE</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazione</b>
<i>Ratei per T.F.R. su mensilità aggiuntive</i>	13	15	2
<i>Ratei per ferie/permessi/mensilità non godute</i>	570	637	67
<i>Note spese da liquidare</i>	1	1	0
<i>Debito v/dipendenti c/retribuzione</i>	723	564	-159
<b>Subtotale</b>	<b>1.307</b>	<b>1.217</b>	<b>-90</b>
<b>VERSO ALTRI</b>			
<i>Debiti vs Clienti c/ note di Credito da emettere</i>	0	0	0
<i>Premi assicurativi</i>	17	20	3
<i>Debito v/ MAN IGOM LTD c/capitale sottoscritto</i>	5	5	0
<i>Debito v/sindacati (dirigenti/impiegati/operai)</i>	4	3	-1
<i>Debito v/finanziarie / assicurazioni c/cessioni del /personale dipendente)</i>	16(c)	9	3
<i>Altri debiti diversi</i>	53	112	59
<i>Debito v/Ministero delle Finanze</i>	700	700	0
<i>Debito v/INARCASSA</i>	18	62	44
<i>Vari e minori (movimentaz. Carte di credito)</i>	6	59	53
<b>Subtotale</b>	<b>809</b>	<b>970</b>	<b>161</b>
<b>Totale</b>	<b>2.116</b>	<b>2.187</b>	<b>71</b>

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

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti verso altri finanziatori	58.795	58.795
Acconti	12.500.301	12.500.301
Debiti verso fornitori	8.102.371	8.102.371
Debiti verso imprese controllate	59.570	59.570
Debiti tributari	701.086	701.086
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	916.223	916.223
Altri debiti	2.187.476	2.187.476
Debiti	24.525.822	24.525.822

### 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.

Tale voce ammonta a **Euro 2.036 mila** ed è riferito per Euro 413 mila a ratei passivi e per Euro 1.623 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	31/12/2021	31/12/2022	Variazione
<i>Ratei passivi c/quattordicesima mensilità</i>	197	215	18
<i>Assicurazioni varie</i>	0	0	0
<i>Canone di competenza leasing immobiliare</i>	236	198	-38
Ratei passivi	<b>433</b>	<b>413</b>	<b>-20</b>
<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	2.027	1.577	-450
<i>Contributo c/impianti (L 160/2019) (acquisizioni 2020)</i>	9	6	-3
<i>Contributo c/impianti (L 178/2020) (acquisizioni 2021)</i>	16	12	-4
<i>Contributo c/impianti (L 178/2020) (acquisizioni 2022)</i>	0	28	28
Risconti passivi	<b>2.052</b>	<b>1.623</b>	<b>-429</b>
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>2.485</b>	<b>2.036</b>	<b>-449</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 **positivo** netto per differenze di cambio pari a euro **889.838,42**.

A questi si aggiunge un saldo **negativo** netto per adeguamento dei crediti e debiti in valuta al cambio del 31.12.2022 per Euro **53.330,77**

A questi si aggiunge un saldo **negativo** netto per differenziali su derivati pari ad Euro **748.800,95**.

Gli importi in oggetto sono contabilizzati alla voce C)17-bis "utili e perdite su cambi" del conto economico che in totale rappresenta un saldo positivo pari ad Euro **87.706,70**.

## 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 50.512 mila** ed è così rappresentato:

*Migliaia di euro*

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>VARIAZIONI</u>
<b><u>1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI</u></b>	<b>35.373</b>	<b>41.988</b>	<b>6.615</b>
<i>Ricavi delle vendite e prestazioni</i>	35.249	49.631	14.382
<i>Rimanenze iniziali per fatturazione Lavori in Corso</i>	-	-	-
<i>Rimanenze finali per fatturazione Lavori in Corso</i>	-	-7.700	-7.700
<i>Ricavi per servizi infragruppo</i>	124	57	-67
<b><u>2) VARIAZIONE DEI LAVORI A REALIZZAZIONE "INFRANNUALE"</u></b>	<b>-522</b>	<b>1.502</b>	<b>2.025</b>
<i>Valutazione finale</i>	744	2.246	-522
<i>Valutazione iniziale</i>	1.266	-744	377
<b><u>3) VARIAZIONE LORDA DEI LAVORI IN CORSO A REALIZZAZIONE "ULTRANNUALE"</u></b>	<b>90</b>	<b>6.653</b>	<b>6.563</b>
<i>Valutazione finale</i>	90	6.743	6.653
<i>Valutazione iniziale</i>	-	-90	-90
<b><u>4) INCREMENTI DI IMM.NI PER LAVORI INTERNI</u></b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<i>Capitalizzazione costi per brevetti</i>		<b>2</b>	<b>2</b>
<b><u>5) ALTRI RICAVI E PROVENTI</u></b>	<b>356</b>	<b>367</b>	<b>11</b>
<i>Affitti attivi</i>	67	80	13

Altri proventi accessori	5	24	19
Noleggi attivi	15	78	63
Imp.fotovoltaico v/ GSE	27	24	-3
Ricavi da Deposito e Transito	117	0	-117
Utilizzo F.do costi post chiusura commessa	0	0	0
Utilizzo F.do perdite su progetti	-	1	1
Sopravvenienze attive	85	44	-41
Plusvalenze da alienazione beni strumentali	6	15	9
Plusvalenze da risarcimento nell'anno danni su beni strumentali	-	2	2
Rimborso spese da clienti	0	0	0
Ricavi da Distacco di personale	0	70	70
Risarcimenti assicurativi nell'anno	24	7	-17
Proventi vari (Credito d'Imposta -L.160/2019 e L. 178/2020 - Beni strum..nuovi)	8	20	12
Altri ricavi	2	2	0
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>35.297</b>	<b>50.512</b>	<b>15.216</b>

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
OIL & GAS	33.170.488
COSTRUZIONI MECCANICHE	4.198.795
SETTORE AVIO	4.618.675
<b>Totale</b>	<b>41.987.958</b>

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	33.141.815
ESTERO-USA	8.846.143
<b>Totale</b>	<b>41.987.958</b>

L'79 % del fatturato è stato effettuato verso controparti domestiche ed il residuo 21% verso controparti extra UE.

La suddivisione settoriale vede il 79% del fatturato realizzato nel comparto OIL & GAS, il 10 % nelle costruzioni meccaniche ed il 11% nel settore avio.

Ai sensi dell'Art.2427 c.1 n.13 evidenziamo importi di entità rilevante nelle voci "Proventi vari" dove sono stati contabilizzati:

- " Ricavi per distacco di personale" per **Euro 70 mila** ;
- "Affitti attivi" per **Euro 80 mila**;
- "Noleggi attivi" per **Euro 78 mila**.

Altre informazioni:

- Si rileva un azzeramento della voce "ricavi da depositi e transiti" rispetto all'anno precedente dovuto alla crisi che ha interessato il settore.

- Inoltre sono stati capitalizzati costi per la realizzazione interna di un brevetto per Euro 2 mila.

## Costi della produzione

### A) COSTI DELLA PRODUZIONE

Il costo complessivo della produzione ammonta ad **Euro 45.658 mila** e si può così riepilogare:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	<i>Migliaia di euro</i> <u>Variazione</u>
<b><u>6) COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI</u></b>	<u>1 499</u>	<u>5.362</u>	<u>3.863</u>
-			
<b><u>7) COSTI PER SERVIZI</u></b>	<u>14 447</u>	<u>22.612</u>	<u>8.165</u>
-			
<b><u>8) COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI</u></b>	<u>1 168</u>	<u>1.418</u>	<u>250</u>
-			
<b><u>9) COSTI DEL PERSONALE</u></b>	<u>12 193</u>	<u>13.601</u>	<u>1.408</u>
-			
<b><u>10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</u></b>	<u>2 073</u>	<u>2.133</u>	<u>60</u>
-			
<b><u>13) ALTRI ACCANTONAMENTI</u></b>	<u>3</u>	<u>0</u>	<u>- 3</u>
-			
<b><u>14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE</u></b>	<u>305</u>	<u>532</u>	<u>227</u>
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<u>31 688</u>	<u>45.658</u>	<u>13.970</u>

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

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci ammontano ad **Euro 5.362 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 22.612 mila**.

Migliaia di euro

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazione
Costi di gestione mezzi aziendali	48	55	7
Costi di gestione beni di terzi	3	9	6
Assicurazioni	667	734	67
Servizi prestazioni varie	9.625	16.670	7.045
Pulizie	183	185	2
Utenze VARIE	690	1.040	350
Manutenzioni e Riparazioni	278	289	11
Consulenze e compensi professionali	1.790	2.159	369
Servizi vari relativi ai dipendenti	427	406	-21
Assicurazioni sul personale	177	196	19
Viaggi serv.trasporto vitto e alloggio	135	293	158
Diarie	175	235	60
Prestito del personale di terzi	58	212	154
Servizi finanziari e bancari	42	34	-8
Costi vari	149	95	-54
<b>Totale servizi</b>	<b>14.447</b>	<b>22.612</b>	<b>8.165</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 1.418 mila**.

Migliaia di euro

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazione
Noleggi vari	315	649	334
Canoni di leasing	726	712	-14
Affitti passivi/spese condominiali	127	57	-70
	<b>1.168</b>	<b>1.418</b>	<b>-250</b>

### Contratti di Leasing Finanziario

Si evidenzia che la Società alla data del 31.12.2022 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);

Competenza anno 2022 circa **Euro 411 mila**.

N.43 contratti di leasing relativi ad autocarri stipulati con la Volkswagen Financial Bank n.7 contratti di leasing relativi ad autovetture di cui 7 stipulati con la Volkswagen Financial Bank.

Competenza anno 2022 circa **Euro 299 mila**.

## 9) PERSONALE

Il costo del personale, opportunamente analizzato nel conto economico, ammonta ad Euro **13.600 mila**.

L'aumento dei costi del personale è avvenuta per l'acquisizione di nuovi contratti e quindi in maniera proporzionale (rispetto ai costi della produzione/utile) a causa di un effetto di trascinamento.

Variazioni in aumento meritevoli di nota sono relative alle voce di costi relative al welfare aziendale per Euro 143 mila e alle sopravvenienze attive che riguardano principalmente un recupero di contributi ex art.2 L335/1995 (anni 2017/2021) per Euro 298 mila.

Descrizione	<i>Migliaia di euro</i>		
	31/12/2021	31/12/2022	Variazione
Salari e Stipendi	8.577	9.201	624
Oneri sociali	2.880	3.128	248
Trattamento di fine rapporto	310	349	39
Trattamento di fine rapporto F.di Integrativi	335	361	26
Altri costi / incentivi all'esodo / integraz. TFR/Welfare aziendale /sopravvenienze	91	561	470
<b>TOTALE</b>	<b>12.193</b>	<b>13.600</b>	<b>1.407</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 2.133 mila**, così suddivisi:

Descrizione	<i>Migliaia di euro</i>		
	Anno 2021	Anno 2022	Variazione
<b>Ammortamento immobilizzazioni immateriali</b>	1.402	1.426	24
<b>Ammortamento immobilizzazioni materiali</b>	671	707	36
<b>TOTALE AMMORTAMENTI</b>	<b>2.073</b>	<b>2.133</b>	<b>60</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 2022 ci sono stati accantonamenti per Euro 121,72.

- 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.

Nell'anno 2022 non risultano accantonamenti.

#### 14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE"

Le spese per oneri di gestione ammontano ad Euro **532** mila.

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

Descrizione	Migliaia di euro		
	31/12/2021	31/12/2022	Variazione
<i>Costi relativi alle spese per servizi amministrativi aziendali</i>	12	121	109
<i>Abbonamenti e riviste</i>	5	13	8
<i>Tasse varie</i>	76	80	4
<i>IMU</i>	77	77	0
<i>Contributi associazioni</i>	30	67	37
<i>Contributi INARCASSA</i>	18	58	40
<i>Multe e sanzioni</i>	10	60	50
<i>Sopravv.passive</i>	66	52	-14
<i>Liberalità ad associazioni+ beneficienza</i>	8	2	-6
<i>Acquisti vari+ arrotondamenti</i>	3	2	-1
<b>TOTALE</b>	<b>305</b>	<b>532</b>	<b>227</b>

La variazione maggiormente rilevante è rappresentata nella voce dei "servizi amministrativi aziendali" per Euro 109 mila e riguarda per circa Euro 96 mila, il pagamento della DEFENSE GOVERNMENT CONTRACTING per TIBER RIVER CONSTRUCTION LLC - erogato per finalizzare l'accordo di acquisizione dei nuovi contratti NAVFAC e US ARMY al 100% IGOM SPA.

## Proventi e oneri finanziari

### Proventi ed oneri finanziari

La voce proventi ed oneri finanziari presenta un saldo negativo di **Euro 163 mila** ed è rappresentato da:

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

Nell'anno 2022 la società partecipata non ha deliberato alcuna distribuzione di utile.

**16)** "altri proventi finanziari" che ammontano ad un totale di **Euro 65** sono rappresentati da Euro 64 mila da Plusvalenze su disinvestimento titoli e per la parte residuale da interessi attivi bancari, abbuoni e sconti finanziari.

**17)** "interessi ed altri oneri finanziari" da debiti v/altri ammontano ad un totale di **Euro 316 mila**

### Conversione dei valori in moneta estera

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

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

### 17-bis) UTILI E PERDITE SU CAMBI

La voce evidenzia un saldo positivo pari ad **Euro 88 mila** di cui:

- Differenziali passivi su derivati OTC su rischio di cambio per Euro 749 mila;
- Differenziali attivi su derivati OTC su rischio di cambio per Euro 0 mila;
- Utili su cambi realizzati per circa Euro 945 mila;
- Perdite su cambi realizzate pari a circa Euro 55 mila;
- Utili non realizzati su cambi per circa Euro 0 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.
- Perdite non realizzate su cambi per circa Euro 53 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 31.12.2022 (Cambio UIC al 31.12.2022 Euro/\$ =1.0666)

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

*Euro*

Clienti/Fornitori								
Collocazioni e nelle voci di bilancio	Valuta	Ammontare in valuta da adeguare	Valore in Euro contabilizzato	Cambio utilizzato al 31.12.2022	Valore in euro al 31.12.2022	Diff. cambi non realizzate (utili e perdite)		
						Segno	Importo	
THE BOEING COMPANY (cliente)	\$	1.725.766,83	1.671.346,56	0,937558	1.618.007,53	-	53.339,03	
<b>TOTALE</b>						<b>-</b>	<b>53.339,03</b>	

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

**17)** "interessi ed altri oneri finanziari" da debiti v/altri ammontano ad un totale di **Euro 316 mila** sono rappresentati da:

- Interessi passivi sul derivato leasing per Euro 92 mila;
- Interessi passivi sul factoring per Euro 5 mila;
- Interessi passivi su finanziamento per Euro 5 mila;

- Interessi passivi su dilazione per Euro 1 mila;
- Oneri finanziari per fidejussioni per Euro 86 mila;
- Commissioni e spese accessorie su factoring per Euro 89 mila;
- Commissioni e spese accessorie su fido/finanziamenti per Euro 6 mila;
- Minusvalenze su titoli (per disinvestimento) per Euro 30 mila
- Oneri finanziari su investimenti per Euro 2 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% per IRES ed alle aliquote di competenza regionale per IRAP.

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	1.633	-3	-4	6	1.632
IRAP	389	0	0	0	389
<b>TOTALI:</b>	<b>2.022</b>	<b>-3</b>	<b>-4</b>	<b>6</b>	<b>2.021</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	2.700	-
Totale differenze temporanee imponibili	4.152	51
Differenze temporanee nette	1.452	51
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(42.382)	(4.006)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	6.852	51
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	49.235	3.955

**IMPOSTE ANTICIPATE 2022**

Descrizione fonte	Base imponibile RESIDUA	% IRES	Saldo Anticipate		Saldo anticip. IRAP	TOTALE CREDITO V /ERARIO PER IMP. ANTICIPATE 01.01.2 022
			IRES	% IRAP		
Avviamento ramo d'azienda INCOMEC	19.716,67	0	5.500,95			5.500,95
Avviamento ramo d'azienda Sigma Tau	53.333,36	0	14.880,01			14.880,01
Perdite su cambi non realizzate 2019	52,1 9	2 4	12,53		-	12,53
Acc.to F.do post chiusura comm. Prog.VARI al 31.12.2020	100.000,0 0	2 4	24.000,00	3,90	3.900,00	27.900,00
Perdite su cambi non realizzate 2021	4.011,45	4	962,75		-	962,75
Acc.to F.do post chiusura comm.Prog.3160/001	2.718,98	24	652,56	3,9	106,04	758,60
<b>scarto non rintracciabile</b>			- 45,32			-45,32
<b>TOTALI al 01.01.2022</b>	<b>179.832,65</b>		<b>45.963,47</b>		<b>4.006,04</b>	<b>49.969,51</b>

**IMPOSTE ANTICIPATE****VARIAZIONI ANNO 2021**

Descrizione fonte	Base imponibile	% IRES	Saldo Anticipate		Saldo Ant. IRAP	TOTALE CREDITO V /ERARIO PER IMP. ANTICIPATE 31.12.2 022
			IRES	% IRAP		
<b>RILASCIO 2022</b>						
Utilizzo f.do post commessa Prog.3160/001	-1305,04	4	-313,21	3,90	-50,90	-364,11
-	19.716,6	27,9				
Avviamento INCOMEC	7	0	5.500,95		-	-5.500,95
-	6.666,6	27,9				
Avviamento SIGMA TAU	7	0	1.860,00			-1.860,00
Perdite su cambi non realizzate 2019	52,1 9	2 24	-12,53			-12,53
Perdite su cambi non realizzate 2021	-4.011,45	4	-962,75		-	-962,75
<b>TOTALE RILASCIO 2022</b>	<b>-31.752,01</b>	<b>24</b>	<b>-8.649,43</b>		<b>-</b>	<b>-8.700,33</b>
<b>CARICO 2022</b>						

Perdite su cambi non realizzate 2022 (THE BOEING COMPANY)	53.339,03	2 4	12.801,37	-		12.801,37
<b>TOTALE CARICO 2022</b>	<b>53.339,03</b>	<b>2 4</b>	<b>12.801,37</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.801,37</b>
<b>TOTALE VARIAZIONE 2022</b>	<b>21.587,02</b>	<b>2 4</b>	<b>4.151,93</b>	<b>-</b>	<b>-50,90</b>	<b>4.101,02</b>
<b>TOTALI RESIDUI AL 31.12.2022</b>	<b>201.419,6</b>	<b>2 7 4</b>	<b>50.115,40</b>	<b>-</b>	<b>3.955,14</b>	<b>54.070,54</b>

## IMPOSTE DIFFERITE

### ANNO 2022

Descrizione fonte	Base imponibile	% IRES	Saldo Diff.		Saldo Diff. IRAP	TOTALE F.DO
			IRES	% IRAP		IMP.DIFFERITE 01.01.2021
DIVIDENDI FLOEMA 2020 non incassati	3.661,71	24	78,81	8		878,81
Utili su cambi non realizzati 2021	1.259,92	24	02,38	2,7		2. 702,38
<b>TOTALI</b>	<b>14.921,63</b>	<b>24</b>	<b>3.581,19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.581,19</b>

### VARIAZIONI ANNO 2022

Descrizione fonte	Base imponibile	% IRES	Saldo Diff.		Saldo Diff. IRAP	TOTALE F.DO
			IRES	% IRAP		IMP.DIFFERITE 31.12.2022
<b>IMPOSTE DIFFERITE</b>						
<b>SCARICO 2022</b>						
Utili su cambi non realizzati 2021	-11.259,92	24,00	-2.702,38		-	-2.702,38
<b>TOTALE SCARICO 2021</b>	<b>-11.259,92</b>	<b>24</b>	<b>-2.702,38</b>			<b>-2.702,38</b>
<b>CARICO 2022</b>						
Utili su cambi non realizzati 2022	8,26	24	1,98			1,98
<b>TOTALE CARICO 2022</b>	<b>8,26</b>	<b>24</b>	<b>1,98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,98</b>
<b>TOTALE VARIAZIONE 2022</b>	<b>-11.251,66</b>	<b>24</b>	<b>-2.700,40</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2.700,40</b>
<b>TOTALI RESIDUI AL 31.12.2022</b>	<b>3.669,97</b>	<b>24</b>	<b>880,79</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>880,79</b>

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

Dal rendiconto finanziario emerge che l'aumento delle disponibilità liquide pari a euro 3.019.380 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 31.12.2021	Consistenza al 31.12.2022	Variazione
DIRIGENTI	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>0</b>
QUADRI	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>0</b>
<i>di cui disabili</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>-1</i>
IMPIEGATI	<b>74</b>	<b>83</b>	<b>9</b>
<i>di cui 7mo livello</i>	<i>13</i>	<i>16</i>	<i>3</i>
<i>di cui apprendisti</i>	<i>0</i>	<i>0</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>1</i>	<i>1</i>
OPERAI	<b>127</b>	<b>144</b>	<b>17</b>
<i>di cui apprendisti</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>di cui disabili</i>	<i>9</i>	<i>9</i>	<i>0</i>
<i>di cui categoria protetta</i>	<i>2</i>	<i>1</i>	<i>-1</i>
COLLABORATORI	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>1</b>
AMMINISTRATORI	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE</b>	<b><u>224</u></b>	<b><u>251</u></b>	<b><u>27</u></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 23.06.2021 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.

<u>Descrizione qualifica</u>	<i>Euro</i>
	<u>Compenso annuale</u>
<i>Amministratori</i>	<i>165.600</i>
<i>Amministratori - Componente variabile</i>	<i>99.518</i>

<i>Collegio Sindacale (Presidente)/ Att. di vigilanza</i>	<i>15.100</i>
<i>Collegio Sindacale (n.2 membri)/Att. di vigilanza</i>	<i>20.100</i>

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

## 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.

<b>Descrizione qualifica</b>	Euro
	<b>Compenso annuale</b>
<i>Revisore legale dei conti</i>	<i>7.000</i>

## 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 31/12/2022 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
<b>ORDINARIE</b>	4.000	1.000
<b>Totale</b>	4.000	1.000

## Titoli emessi dalla società

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

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

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

### IMPEGNI E GARANZIE

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

Migliaia di  
Euro

<b>IMPEGNI E GARANZIE</b>	
<b>IMPEGNI</b>	
<b>Beni in leasing</b>	
<i>Beni in leasing immobiliare da pagare</i>	2.470
<i>Beni in leasing immobiliare da pagati</i>	4.958
<i>Valore dell'eventuale riscatto</i>	981
<i>Totale</i>	<b>8.409</b>
<b>Beni in leasing autovettura / autocarri da pagare</b>	
<i>Beni in leasing autovettura / autocarri pagati</i>	473
<i>Valore dell'eventuale riscatto</i>	577
<i>Totale</i>	<b>1.183</b>
<b>GARANZIE</b>	
<b>Garanzie verso terzi</b>	
<i>Fidejussioni concesse a favore di terzi</i>	15.930
<i>Cessioni di credito pro-solvendo a terzi</i>	3.593
<i>Totale</i>	<b>19.523</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**

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

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

## **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 31.12.2022 la società risulta avere stipulato tre contratti derivati:

- ) N.1 strumento finanziario di copertura contro il rischio di variazione dei tassi di interesse ( Interest Rate Swap );
- !) N.3 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 positivo e negativo MTM di 4 strumenti finanziari derivati per un totale di Euro 102 mila:

- lo strumento finanziario derivato IRS su leasing per **Euro 3 mila**;
- 3 strumenti finanziari derivati su rischio cambi MPS Banca (**Euro -102 mila**) ; BPS Banca (**Euro 1 mila**) ; Ebury (**Euro 201 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 31.12.2022 per un valore "mark to market" di **Euro 3.292,26**

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 3 derivati OTC di copertura per operazioni in valuta (legati ai contratti con il cliente BOEING e NACFAC ) valorizzati alla data del 31.12.2022 per un valore "mark to market" di **Euro 99.534,22**

- 1) Contratto con **MPS Banca** - STRIP CTS EXPORT SU CAMBI - legato al contratto con il cliente NAVFAC

Valore nominale Dollari 1.500.000,00;

Data di negoziazione: 18 gennaio 2022;

Scadenza finale: 29 dicembre 2023

Tasso Parametro Banca: Bloomberg Bfix 14.00 Francoforte ;

Tasso Parametro Cliente: tasso di cambio pari a 1,1788

Modalità di pagamento: il pagamento avviene mediante scambio di valuta ad ogni richiesta 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.

Valore MTM al 31.12.2022 Euro -102.379,45

2) Contratto con **BPS Banca** - OPERAZIONE A TERMINE SU CAMBI;

Valore nominale Dollari 1.500.000,00;

Data di negoziazione: 29 dicembre 2022;

Scadenza finale: 29 dicembre 2023;

Tasso Parametro Cliente: tasso di cambio pari a 1,0889;

Modalità di pagamento: il pagamento avviene mediante scambio di valuta ad ogni richiesta 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.

Valore MTM al 31.12.2022 Euro 856,83

3) Contratto con **EBURY PARTNERS UK LIMITED CLIENT** - OPERAZIONE A TERMINE SU CAMBI;

Valore nominale Dollari 5.000.000,00;

Data di negoziazione: 13 luglio 2022;

Scadenza finale: 30 novembre 2023;

Tasso Parametro Cliente: tasso di cambio pari a 1,0435;

Modalità di pagamento: il pagamento avviene mediante scambio di valuta ad ogni richiesta 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.

Valore MTM al 31.12.2022 Euro 201.056,84.

## 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 2022 ammonta ad euro **2.670.955,11** e se ne propone la destinazione come segue:

- a Dividendi Euro **2.670.955,11**

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, 28.03.2023

**Il Consiglio di Amministrazione**