

COMES S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

| Dati anagrafici | |
|---|---|
| Sede in | VIA PIERO DELLA FRANCESCA 2/B - 2/C - 74123 TARANTO (TA) |
| Codice Fiscale | 01710570738 |
| Numero Rea | TA 00000092442 |
| P.I. | 01710570738 |
| Capitale Sociale Euro | 1.106.255 i.v. |
| Forma giuridica | Societa' per azioni |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 332001 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | no |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 2) costi di sviluppo | 211.853 | 423.706 |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 186.350 | 244.667 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 112.796 | 123.952 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 510.999 | 792.325 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 752.642 | 752.262 |
| 2) impianti e macchinario | 3.875.753 | 3.878.996 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 128.649 | 80.554 |
| 4) altri beni | 240.158 | 202.342 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 4.997.202 | 4.914.154 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| a) imprese controllate | 373.263 | 373.263 |
| b) imprese collegate | 217.991 | 217.991 |
| d-bis) altre imprese | 31.750 | 67.274 |
| Totale partecipazioni | 623.004 | 658.528 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 623.004 | 658.528 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 6.131.205 | 6.365.007 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 3) lavori in corso su ordinazione | 3.559.371 | 3.979.331 |
| Totale rimanenze | 3.559.371 | 3.979.331 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 12.343.316 | 10.603.037 |
| Totale crediti verso clienti | 12.343.316 | 10.603.037 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.107.374 | 331.157 |
| Totale crediti tributari | 1.107.374 | 331.157 |
| 5-ter) imposte anticipate | 165.547 | 165.547 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 365.186 | 1.224.296 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.383.510 | 1.118.713 |
| Totale crediti verso altri | 1.748.696 | 2.343.009 |
| Totale crediti | 15.364.933 | 13.442.750 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 1.384.531 | 521.663 |
| 3) danaro e valori in cassa | 79.143 | 105.076 |
| Totale disponibilità liquide | 1.463.674 | 626.739 |
| Totale attivo circolante (C) | 20.387.978 | 18.048.820 |
| D) Ratei e risconti | 104.249 | 108.628 |
| Totale attivo | 26.623.432 | 24.522.455 |
| Passivo | | |

| | | |
|---|------------|------------|
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 1.106.255 | 1.106.255 |
| IV - Riserva legale | 198.462 | 178.110 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 1.197.327 | 1.160.640 |
| Varie altre riserve | 807.165 | 807.168 |
| Totale altre riserve | 2.004.492 | 1.967.808 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 1.104 | 1.107 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 737.637 | 407.039 |
| Totale patrimonio netto | 4.047.950 | 3.660.319 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 4) altri | 624.859 | 550.583 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 624.859 | 550.583 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 1.613.651 | 1.373.702 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.883.785 | 4.714.800 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 2.030.297 | 1.793.623 |
| Totale debiti verso banche | 5.914.082 | 6.508.423 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 400.012 | 1.500.000 |
| Totale debiti verso altri finanziatori | 400.012 | 1.500.000 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 976.164 | 1.561.782 |
| Totale acconti | 976.164 | 1.561.782 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 7.395.672 | 6.144.917 |
| Totale debiti verso fornitori | 7.395.672 | 6.144.917 |
| 10) debiti verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 300.000 | 0 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.316.537 | 0 |
| Totale debiti verso imprese collegate | 1.616.537 | 0 |
| 11) debiti verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 400.000 | 0 |
| Totale debiti verso controllanti | 400.000 | 0 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.404.584 | 1.124.816 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 211.907 | 272.923 |
| Totale debiti tributari | 1.616.491 | 1.397.739 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 655.625 | 442.866 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 216.980 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 655.625 | 659.846 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.028.329 | 968.407 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 220.000 | 0 |
| Totale altri debiti | 1.248.329 | 968.407 |
| Totale debiti | 20.222.912 | 18.741.114 |
| E) Ratei e risconti | 114.060 | 196.737 |
| Totale passivo | 26.623.432 | 24.522.455 |

Conto economico

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 30.433.768 | 27.563.977 |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione | (419.960) | 964.927 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 85.171 | 86.568 |
| altri | 844.419 | 108.864 |
| Totale altri ricavi e proventi | 929.590 | 195.432 |
| Totale valore della produzione | 30.943.398 | 28.724.336 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 7.861.203 | 8.497.494 |
| 7) per servizi | 3.738.115 | 3.805.994 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 718.140 | 927.185 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 10.786.838 | 9.650.126 |
| b) oneri sociali | 3.105.215 | 2.670.542 |
| c) trattamento di fine rapporto | 584.457 | 505.345 |
| e) altri costi | 47.292 | 130.383 |
| Totale costi per il personale | 14.523.802 | 12.956.396 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 292.223 | 292.604 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 172.310 | 131.705 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 0 | 257.946 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 464.533 | 682.255 |
| 14) oneri diversi di gestione | 1.773.385 | 323.544 |
| Totale costi della produzione | 29.079.178 | 27.192.868 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 1.864.220 | 1.531.468 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 73 | 23.309 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 73 | 23.309 |
| Totale altri proventi finanziari | 73 | 23.309 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 419.004 | 498.002 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 419.004 | 498.002 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | (14.406) | 5.044 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (433.337) | (469.649) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 1.430.883 | 1.061.819 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 686.197 | 703.185 |
| imposte relative a esercizi precedenti | 7.049 | 13.502 |
| imposte differite e anticipate | 0 | (61.907) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 693.246 | 654.780 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 737.637 | 407.039 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|-------------|-------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 737.637 | 407.039 |
| Imposte sul reddito | 693.246 | 654.780 |
| Interessi passivi/(attivi) | 418.931 | 474.693 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 1.849.814 | 1.536.512 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 584.457 | 505.345 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 464.533 | 424.309 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 1.048.990 | 929.654 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 2.898.804 | 2.466.166 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 419.960 | (964.927) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (1.740.279) | 1.240.642 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 1.250.755 | (196.894) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 4.379 | (36.803) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (82.677) | (3.332) |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (1.050.264) | 3.175.573 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (1.198.126) | 3.214.259 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 1.700.678 | 5.680.425 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (418.931) | (474.693) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (693.246) | (654.780) |
| (Utilizzo dei fondi) | 74.276 | 130.384 |
| Altri incassi/(pagamenti) | (344.508) | (343.438) |
| Totale altre rettifiche | (1.382.409) | (1.342.527) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 14.784.601 | 15.549.131 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (255.358) | (258.486) |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (10.897) | - |
| Disinvestimenti | - | 186.672 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| Disinvestimenti | 35.524 | - |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | (264.797) | (181.923) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (531.052) | (253.737) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (831.015) | (2.860.975) |
| Accensione finanziamenti | 2.195.215 | - |
| (Rimborso finanziamenti) | - | (1.468.679) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | - | 2 |

| | | |
|---|------------|-------------|
| (Rimborso di capitale) | (350.006) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 1.014.194 | (2.860.973) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 15.267.743 | 12.434.421 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 521.663 | 1.005.459 |
| Danaro e valori in cassa | 105.076 | 60.864 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 626.739 | 1.066.323 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.384.531 | 521.663 |
| Danaro e valori in cassa | 79.143 | 105.076 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 1.463.674 | 626.739 |

Rendiconto finanziario, metodo diretto

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|--|-------------------|--------------------|
| Rendiconto finanziario, metodo diretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo diretto) | | |
| Incassi da clienti | 29.623.079 | 29.000.051 |
| (Pagamenti al personale) | (13.726.301) | (12.321.447) |
| (Imposte pagate sul reddito) | (693.246) | (654.780) |
| Interessi incassati/(pagati) | (418.931) | (474.693) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 14.784.601 | 15.549.131 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (255.358) | (258.486) |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (10.897) | - |
| Disinvestimenti | - | 186.672 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| Disinvestimenti | 35.524 | - |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | (264.797) | (181.923) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (531.052) | (253.737) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (831.015) | (2.860.975) |
| Accensione finanziamenti | 2.195.215 | - |
| (Rimborso finanziamenti) | - | (1.468.679) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | - | 2 |
| (Rimborso di capitale) | (350.006) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 1.014.194 | (2.860.973) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 15.267.743 | 12.434.421 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 521.663 | 1.005.459 |
| Danaro e valori in cassa | 105.076 | 60.864 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 626.739 | 1.066.323 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.384.531 | 521.663 |
| Danaro e valori in cassa | 79.143 | 105.076 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 1.463.674 | 626.739 |

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

Nota integrativa, parte iniziale

Premessa

Signori Azionisti,

Il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 737.637 a fronte di Euro 407.039 dell'esercizio precedente.

Il bilancio d'esercizio di Comes S.p.A. (nel seguito anche "Società"), redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i "principi contabili OIC"), si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

Il presente documento, redatto ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene tutte le informazioni atte ad illustrare, analizzare e, in taluni casi, integrare i valori indicati nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico. Vengono fornite, inoltre, tutte quelle informazioni complementari da noi ritenute necessarie a dare una corretta interpretazione del Bilancio. Tutte le voci di bilancio risultano comparabili con quelle dell'esercizio precedente.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio nonché la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa. Inoltre, l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale è commentato in un apposito paragrafo della presente Nota Integrativa.

Infine, si precisa che la Società, in conformità a quanto previsto dal D. Lgs. 196/2003, ha adempiuto a tutti gli obblighi ivi previsti, compresa la redazione del documento programmatico sulla sicurezza.

Per quanto riguarda l'attività svolta dalla Società, l'evoluzione prevedibile della gestione nonché i rapporti con le imprese controllate, collegate e sottoposte a comune controllo e altre parti correlate si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione, predisposta dagli Amministratori della Società a corredo del presente bilancio.

Con riferimento alle operazioni realizzate con parti correlate (a titolo di esempio azionisti della Comes S.p.A., amministratori e sindaci), si precisa che ai sensi dell'articolo 2427 primo comma numero 22-bis del Codice Civile, non sono state poste in essere nel corso dell'esercizio 2019 operazioni rilevanti che non siano state concluse a normali condizioni di mercato, sia in termini di "prezzo" che in termini di motivazioni che hanno condotto alla decisione di porle in essere.

In aggiunta, ai sensi dell'art. 2427, comma 22-ter del Codice Civile, non esistono accordi non risultanti dal bilancio d'esercizio, i cui rischi e/o benefici da essi derivanti siano significativi ai fini della valutazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Comes S.p.A.

La chiusura dell'esercizio relativo all'anno 2019 conferma che la società, continua a rispettare il trend di crescita iniziato negli anni precedenti, a migliorare le proprie performance, rafforzando la propria posizione sui mercati di riferimento in Italia e all'estero.

Benché il fatturato sia rimasto sostanzialmente stabile si segnala il miglioramento della marginalità perseguita su tutti i progetti affrontati, grazie ad un'attenta e minuziosa progettazione e programmazione delle commesse a partire dalla fase di budgetizzazione fino alla ultimazione del progetto.

Il processo di ristrutturazione avviato negli esercizi precedenti ha consentito di cambiare sostanzialmente il volto della società: la Comes oggi si presenta sempre più come una azienda strutturata, con un processo di deleghe formalizzato e con una squadra di management che sebbene di giovane età risulta estremamente autorevole ed affiatata.

I nuovi inserimenti nello staff manageriale, completato il processo di apprendimento ed inserimento, hanno mostrato nel corso del 2019 un significativo valore aggiunto.

Un incisivo impulso alla attività di formalizzazione di tutte le procedure relative ai processi aziendali, la continua formazione messa a disposizione del management, ha consentito alle varie funzioni di essere in condizione di vivere più da vicino le varie fasi aziendali, e ha snellito e reso più efficaci i processi di gestione delle informazioni e delle decisioni. La società risulta sempre più coinvolta da clienti nazionali ed internazionali, in progetti di rilevante importanza. Sono in fase di completamento progetti importanti come il Mose di Venezia, costruzioni navali con Fincantieri, manutenzioni alle centrali di Eni, A2A e Snam in diverse regioni di Italia.

Nel prossimo esercizio partiranno, già formalizzate ed acquisite, le attività in Francia al fianco di Fincantieri SI per un importante progetto pluriennale in ambito nucleare.

La struttura commerciale è concentrata inoltre su numerose trattative per l'acquisizione di importanti attività pluriennali nei Paesi Scandinavi, in Spagna e in Italia e sull'ottenimento di importanti certificazioni con clienti di primaria importanza quali Enel, RFI ed altri di rilevanza internazionale.

Al momento la società è dotata di due branch all'estero, in Inghilterra e in Danimarca e si appresta a costituire nei prossimi mesi una nuova in Francia.

Per ampliare la rosa dei servizi offerti, sono stati previsti corsi ed abilitazioni per attività in alta tensione nonché corsi di specializzazione per la manutenzione e taratura valvole di sicurezza.

E' stata inoltre deliberata l'importante decisione di affidare a primaria società di certificazione la certificazione del bilancio.

Al termine dell'esercizio in corso la società dispone di un portafoglio ordini in backlog pari a circa 47milioni di Euro con marginalità attese in linea con le performance dell'ultimo anno.

L'impresa Comes S.p.A. è capofila del Raggruppamento costituito per il progetto codice **UL6XI28-1** denominato "Sistema partecipativo attivo per la sensibilizzazione delle comunità al rischio di esposizione al gas RADON" nell'ambito dell'Avviso pubblico emanato dalla Regione Puglia "Bando INNOLABS - Sostegno alla creazione di soluzioni innovative finalizzate a specifici problemi di rilevanza sociale" approvato con Determinazione del Dirigente Sezione Ricerca, Innovazione e Capacità Istituzionale n.13, dell'8 febbraio 2017, Pubblicata sul BURP n.27, del 02 marzo 2017, modificato, integrato e ripubblicato con Determinazioni del Dirigente Sezione Ricerca, Innovazione e Capacità Istituzionale numero 37 del 28 marzo 2017, e numero 43 del 10 aprile 2017. La Regione Puglia ha ammesso alle agevolazioni il suddetto progetto con Determina Dirigenziale n.241 del 18 dicembre 2018. In capo alla Comes S.p.A. i costi ammissibili a finanziamento sono pari a €. 588.249,39, e il contributo massimo ammissibile è pari a €. 294.124,70.

Il programma di investimenti si è avviato in data 17/01/2019. Fino alla data del 30/11/2019 l'impresa ha effettivamente sostenuto e liquidato spese per un importo complessivamente pari a € 416.303,63 come da tabella di seguito allegata:

Postulati generali di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai postulati generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale; la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del Codice Civile e dei principi contabili OIC. Sono stati altresì rispettati i postulati della costanza nei criteri di valutazione, rilevanza e comparabilità delle informazioni.

In applicazione dei sopra menzionati postulati:

- la valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.
- Si è tenuto conto dei proventi e oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. La competenza è il criterio temporale con il quale i componenti positivi e negativi di reddito sono stati imputati al conto economico ai fini della determinazione del risultato d'esercizio.

- Gli Amministratori hanno effettuato una valutazione prospettica della capacità dell'azienda a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. La valutazione effettuata non ha identificato significative incertezze in merito a tale capacità.
- L'individuazione dei diritti, degli obblighi e delle condizioni si è basata sui termini contrattuali delle transazioni e sul loro confronto con le disposizioni dei principi contabili per accertare la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici.
- I criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente al fine di ottenere una omogenea misurazione dei risultati della Società nel susseguirsi degli esercizi. Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice Civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico. Non sono state altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.
- La rilevanza dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio. Per quantificare la rilevanza si è tenuto conto sia di elementi qualitativi che quantitativi.
- Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario sono indicati i corrispondenti valori al 31 dicembre 2018. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze rilevanti, i relativi commenti.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 non si discostano significativamente da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte quando è dimostrata la loro utilità futura, esiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà la Società ed è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità. Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento ed i costi di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

La nostra Società nei precedenti esercizi ha svolto attività di sviluppo per innovazione tecnologica mirante alla realizzazione di nuovi prodotti e processi. Nel rispetto del principio contabile OIC 24 e dell'articolo 2426 del C.C. punto 5 si conferma che i predetti costi di sviluppo hanno i requisiti per poter essere patrimonializzati ed ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali, calcolato in modo sistematico e costante, è stato operato in conformità al presente piano prestabilito:

| <i>Immobilizzazione immateriale</i> | <i>aliquota %</i> |
|---|-------------------|
| Diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 20 |
| Concessioni, licenze e diritti simili | 20 |
| Costi di sviluppo | 20 |
| Altre Immobilizzazioni immateriali | 20 |

Eventuali immobilizzazioni immateriali, che alla data di chiusura dell'esercizio risultino durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo le regole precedenti, sono iscritte a tale minore valore. Qualora negli esercizi successivi vengano meno i motivi che avevano determinato le svalutazioni, si ripristinano i valori originari.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento e da eventuali svalutazioni accumulate. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate in modo sistematico e costante attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente:

- Fabbricati industriali e commerciali: 3%
- Costruzioni leggere: 3%
- Impianti generici: 10%
- Impianti telefonici: 20%
- Impianti di acclimazione: 20%
- Macchinari automatici: 15%
- Attrezzatura varia e minuta: 25%
- Mobili e Arredi di ufficio: 12%
- Macchine di ufficio elettriche ed elettroniche: 20%
- Autoveicoli da trasporto: 20%
- Autoveicoli, motoveicoli, simili 25%

Tali aliquote sono ridotte della metà nel primo esercizio in cui il bene è disponibile per l'uso, approssimando in tal modo il minor periodo di utilizzo dell'immobilizzazione, qualora rappresentativo dell'effettivo utilizzo. L'ammortamento inizia dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto per l'uso.

Le immobilizzazioni materiali non sono state rivalutate in base alle leggi speciali, generali o di settore. Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Le spese relative a migliorie ed ammodernamenti (manutenzione straordinaria) degli immobili e degli impianti sono capitalizzate nella misura in cui contribuiscono ad incrementare la capacità produttiva dei beni, ovvero la vita utile degli stessi. Quelle che non evidenziano tali requisiti sono considerati costi dell'esercizio e, pertanto, vengono iscritte nel conto economico.

I costi sostenuti per l'acquisto di attrezzature minute e di altri beni di rapido consumo, di valore unitario non superiore a Euro 516,46, sono integralmente ammortizzati nell'esercizio nel convincimento che tale entità di ammortamento sia rispettosa del criterio della presunta vita utile dei beni.

Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Qualora, alla data del bilancio, si evidenziasse indicatori di perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali si procede alla stima del loro valore recuperabile.

Se il loro valore recuperabile, inteso come il maggiore tra il valore d'uso e il valore equo (*fair value*), al netto dei costi di vendita, è inferiore al corrispondente valore netto contabile si effettua la svalutazione delle immobilizzazioni.

Quando non è possibile stimare il valore recuperabile di una singola immobilizzazione tale analisi è effettuata con riferimento alla cosiddetta "unità generatrice di flussi di cassa", ossia il più piccolo gruppo identificabile di attività che include l'immobilizzazione oggetto di valutazione e genera flussi finanziari in entrata che sono ampiamente indipendenti dai flussi finanziari in entrata generati da altre attività o gruppi di attività.

Nella circostanza in cui si determini una perdita durevole di valore, la stessa viene imputata in primo luogo, qualora esistente, a riduzione del valore dell'avviamento eventualmente contabilizzato e, successivamente, alle altre attività, in proporzione al loro valore netto contabile.

La svalutazione eventualmente operata non è mantenuta negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica effettuata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo, cioè tenendo conto degli ammortamenti che sarebbero stati effettuati in assenza di svalutazione. Non si procede al ripristino della svalutazione rilevata sull'avviamento e sugli oneri pluriennali.

In occasione della predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2019 non sono stati rilevati indicatori di perdita durevole di valore.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni destinate a permanere durevolmente nel patrimonio dell'impresa per effetto della volontà della direzione aziendale e dell'effettiva capacità della Società di detenerle per un periodo prolungato di tempo vengono classificate nelle immobilizzazioni finanziarie. Diversamente, vengono iscritte nell'attivo circolante.

L'eventuale cambiamento di destinazione tra attivo immobilizzato e attivo circolante, o viceversa, è rilevato secondo i criteri valutativi specifici del portafoglio di provenienza.

La classificazione dei crediti tra le immobilizzazioni finanziarie e l'attivo circolante è effettuata in base al criterio della destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria e pertanto, indipendentemente dalla scadenza, i crediti di origine finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie mentre quelli di origine commerciale sono classificati nell'attivo circolante. Il criterio di valutazione dei crediti è esposto nel prosieguo.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costituzione, comprensivo dei costi accessori, ovvero i costi direttamente imputabili all'operazione, e rappresentano un investimento duraturo e strategico.

Il valore di iscrizione delle partecipazioni si incrementa per effetto degli eventuali aumenti di capitale a pagamento o di rinuncia al credito da parte del socio.

Nel caso in cui le partecipazioni abbiano subito alla data di bilancio perdite di valore ritenute durevoli, il loro valore di carico viene ridotto al minor valore recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno alla Società, fino all'azzeramento del valore di carico. Nei casi in cui la Società sia obbligata a farsi carico della copertura delle perdite conseguite dalle partecipate può rendersi necessario un accantonamento al passivo per poter far fronte, per la quota di competenza, alla copertura del deficit patrimoniale delle stesse. Qualora negli esercizi successivi vengano meno i motivi della svalutazione effettuata, il valore della partecipazione viene ripristinato fino a concorrenza, al massimo, del costo originario.

Attivo circolante

Lavori in corso su ordinazione (art. 2427, nn. 1 e 4; art. 2426, n. 11)

I lavori in corso su ordinazione sono stati iscritti sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati, con ragionevole certezza, sulla base della manodopera utilizzata rispetto a quella preventivata (metodo della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento).

Crediti

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere, ad una scadenza individuata o individuabile, ammontari fissi o determinabili di disponibilità liquide da clienti o da altri soggetti.

I crediti originati dalla vendita di beni e prestazioni di servizi sono rilevati secondo i requisiti indicati nel paragrafo di commento relativo ai ricavi e costi. I crediti che si originano per ragioni differenti dallo scambio di beni e servizi sono iscrivibili in bilancio se sussiste "titolo" al credito, vale a dire se essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso la Società.

I crediti non sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Si precisa che il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo. Tali crediti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti

contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti gli incassi ricevuti per capitale e interessi e al netto delle svalutazioni stimate e delle perdite su crediti contabilizzate per adeguare il credito al valore di presumibile realizzo.

Nel caso di applicazione del criterio del costo ammortizzato, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, salvo quando si renda necessaria l'attualizzazione come descritto nel seguito, al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed include gli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, il cui tasso è calcolato al momento della rilevazione iniziale del credito e mantenuto nelle valutazioni successive, salvo i casi di interessi contrattuali variabili e parametrati ai tassi di mercato. Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei crediti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri, sottratte anche le svalutazioni al valore di presumibile realizzo, scontati al tasso di interesse effettivo.

I crediti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi contrattuali significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi ricavi, si rilevano inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato e il valore a termine deve essere rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

Con riferimento al valore di presumibile realizzo, il valore contabile dei crediti è rettificato tramite un fondo svalutazione per tenere conto della probabilità che i crediti abbiano perso valore. A tal fine sono considerati indicatori, sia specifici sia in base all'esperienza e ogni altro elemento utile, che facciano ritenere probabile una perdita di valore dei crediti. La stima del fondo svalutazione crediti avviene tramite l'analisi dei singoli crediti determinando le perdite che si presume si dovranno subire sui crediti in essere alla data di bilancio.

L'accantonamento al fondo svalutazione dei crediti assistiti da garanzie tiene conto degli effetti relativi all'escussione di tali garanzie. Con riferimento ai crediti assicurati, l'accantonamento si limita alla quota non coperta dall'assicurazione, solo se vi è la ragionevole certezza del riconoscimento dell'indennizzo.

I crediti vengono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito sono estinti oppure quando la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito. Ai fini della valutazione del trasferimento dei rischi si tengono in considerazione tutte le clausole contrattuali.

I crediti oggetto di cessione per i quali non sono stati trasferiti sostanzialmente tutti i rischi rimangono iscritti in bilancio e sono assoggettati alle regole generali di valutazione sopra indicate. L'anticipazione di una parte del corrispettivo pattuito da parte del cessionario trova contropartita nello stato patrimoniale quale debito di natura finanziaria.

Disponibilità liquide

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari, postali e gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio.

I depositi bancari e postali e gli assegni sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori bollati in cassa al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di proventi e di costi di competenza dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi.

I risconti attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di costi e di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio o in precedenti esercizi ma che sono di competenza di uno o più esercizi successivi.

Sono pertanto iscritti in tali voci soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo fisico o economico.

Alla fine di ciascun esercizio sono verificate le condizioni che ne hanno determinato la rilevazione iniziale e, se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. In particolare, oltre al trascorrere del tempo, per i ratei attivi è considerato il valore presumibile di realizzazione mentre per i risconti attivi è considerata la sussistenza del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti.

Passivo

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri rappresentano passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza od ammontare indeterminati. In particolare, i fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati, mentre i fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Nel dettaglio, tale voce accoglie il Fondo indennità suppletiva di clientela stanziato per coprire eventuali oneri connessi alla cessazione dei rapporti di agenzia in essere.

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto (TFR) rappresenta la prestazione cui il lavoratore subordinato ha diritto in caso di cessazione del rapporto di lavoro, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile e tenuto conto delle modifiche normative apportate dalla Legge 27 dicembre 2006, n. 296. Esso corrisponde al totale delle indennità maturate, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo, al netto degli acconti erogati e delle anticipazioni parziali erogate in forza di contratti collettivi o individuali o di accordi aziendali per le quali non è richiesto il rimborso. La passività per TFR è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi in cui alla data di bilancio fosse cessato il rapporto di lavoro. Gli ammontari di TFR relativi a rapporti di lavoro già cessati alla data di bilancio e il cui pagamento viene effettuato nell'esercizio successivo sono classificati tra i debiti.

La voce non comprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 in materia di forme pensionistiche complementari, in quanto la Società, a tale data, possedeva i requisiti che determinavano l'obbligo di trasferimento alla tesoreria dell'INPS o ai fondi pensione.

Debiti

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontari fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti.

I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è completato e si è verificato il passaggio sostanziale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono ricevuti, vale a dire quando la prestazione è stata effettuata. I debiti di finanziamento e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando sorge l'obbligazione della Società al pagamento verso la controparte. I debiti per gli acconti da clienti sono iscritti quando sorge il diritto all'incasso dell'acconto.

I debiti non sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, in quanto il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i debiti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo. Tali debiti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi passivi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti i pagamenti per capitale e interessi.

Nel caso di applicazione del criterio del costo ammortizzato, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, salvo quando si renda necessaria l'attualizzazione come descritto nel seguito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le commissioni attive e passive iniziali, le spese e gli aggi e disaggi di emissione e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, il cui tasso è calcolato al momento della rilevazione iniziale del debito e mantenuto nelle valutazioni successive, salvo i casi di interessi contrattuali variabili e parametrati ai tassi di mercato. Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei debiti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

I debiti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi contrattuali significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi costi, sono rilevati inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del debito così determinato e il valore a termine è rilevata a conto economico come onere finanziario lungo la durata del debito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

In presenza di debiti finanziari, la differenza fra le disponibilità liquide ricevute ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra i proventi o gli oneri finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura e quindi un diverso trattamento contabile.

I debiti sono eliminati in tutto o in parte dal bilancio quando l'obbligazione contrattuale e/o legale risulta estinta per adempimento o altra causa, o trasferita.

CONTO ECONOMICO

Ricavi e costi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con eventuale rilevazione dei relativi ratei e risconti, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

In particolare si precisa che:

- a) i ricavi delle vendite di beni sono rilevati a conto economico quando si verifica il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà, assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento dei rischi e benefici (generalmente al momento della spedizione dei beni);
- b) i costi per acquisto di beni sono rilevati a conto economico quando si verifica il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà, assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento dei rischi e benefici (generalmente al momento della consegna dei beni presso i magazzini della società);
- c) i costi per servizi sono riconosciuti a conto economico per la parte del servizio prestato alla data del bilancio o per la parte correlabile al ricavo.

Contributi in conto capitale

Per contributi in conto capitale si intendono le somme erogate dallo Stato e da altri Enti Pubblici alla Società per la realizzazione di iniziative dirette alla costruzione, alla riattivazione ed all'ampliamento di immobilizzazioni materiali, commisurati al costo delle medesime. I contributi in conto capitale in questione sono contabilizzati nel bilancio a condizione che si realizzi il requisito della ragionevole certezza, che può discendere o dall'ottenimento delle delibere formali di concessione adottate dagli Enti Pubblici concedenti o da automatismi previsti da specifiche disposizioni di legge.

I predetti contributi in conto capitale ricevuti sono rilevati inizialmente tra le passività dello stato patrimoniale nella voce "risconti passivi", poi successivamente sono accreditati al conto economico nella voce "altri ricavi e proventi" gradatamente sulla base della vita utile dei cespiti a cui si riferiscono e quindi in maniera correlata all'ammortamento di questi ultimi.

Contributi in conto esercizio

Per contributi in conto esercizio si intendono le somme erogate dallo Stato o da altri Enti Pubblici alla Società a titolo di integrazione dei ricavi della gestione o di riduzione dei relativi costi ed oneri. Tali contributi sono iscritti in bilancio per competenza a condizione che si realizzi il requisito della certezza, che può discendere o dall'emissione di un formale decreto di concessione o da un automatismo previsto da specifiche disposizioni di legge. I contributi in conto esercizio sono iscritti nella voce altri ricavi sulla base del principio della competenza economica.

Imposte sul reddito

Imposte correnti sul reddito d'esercizio

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile dell'esercizio, determinato secondo quanto previsto dalla legislazione fiscale, e applicando le aliquote d'imposta in vigore alla data di bilancio. Il relativo debito tributario è rilevato nello stato patrimoniale al valore nominale, al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta compensabili e non richiesti a rimborso; nel caso in cui gli acconti versati, le ritenute ed i crediti eccedano le imposte dovute viene rilevato il relativo credito tributario.

Imposte anticipate e differite sul reddito d'esercizio

Le imposte anticipate e differite sono rilevate al fine di riflettere i futuri benefici e/o oneri d'imposta che rinvergono dalle differenze temporanee tra valori contabili delle attività e passività iscritte nel bilancio e corrispondenti valori considerati ai fini della determinazione delle imposte correnti, nonché dalle perdite fiscali eventualmente iscritte e compensabili negli esercizi successivi.

I crediti per imposte anticipate sono iscritti in bilancio, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Il credito relativo al beneficio fiscale connesso a perdite riportabili a nuovo viene iscritto in bilancio se sussistono contemporaneamente le seguenti condizioni:

- esiste una ragionevole certezza di ottenere in futuro imponibili fiscali che potranno assorbire le perdite riportabili;

- le perdite in oggetto derivano da circostanze ben identificate ed è ragionevolmente certo che tali circostanze non si ripeteranno in futuro.

Le imposte differite ed anticipate sono determinate sulla base delle aliquote d'imposta previste per la tassazione dei redditi degli esercizi in cui le differenze temporanee si annulleranno. L'eventuale effetto del cambiamento delle aliquote fiscali sulle predette imposte viene contabilizzato nell'esercizio in cui sono approvati i relativi provvedimenti di legge.

Nello stato patrimoniale i crediti per imposte anticipate ed i debiti per imposte differite sono rilevati separatamente rispettivamente nella voce "crediti per imposte anticipate" e "fondi per imposte anche differite". Nel conto economico le imposte differite ed anticipate sono esposte separatamente alla voce "imposte sul reddito dell'esercizio", "correnti ed anticipate".

Passività potenziali

Le perdite connesse a passività potenziali sono rilevate in bilancio tra i fondi rischi quando sussistono le seguenti condizioni:

- la disponibilità al momento della redazione del bilancio di informazioni che facciano ritenere probabile il verificarsi degli eventi comportanti il sorgere di una passività o la diminuzione di un'attività;
- la possibilità di stimare l'entità dell'onere con sufficiente ragionevolezza.

In relazione al loro grado di realizzazione e di avveramento, gli eventi futuri possono classificarsi in probabili, possibili o remoti.

Un evento è probabile quando il suo accadimento è ritenuto più verosimile, piuttosto che il contrario, in base a motivi ed argomenti oggettivi e attendibili, ma non certi. Un evento è possibile quando dipende da un'eventualità che può o meno verificarsi; ossia il grado di accadimento dell'evento futuro è inferiore al probabile. Si tratta dunque di eventi contraddistinti da una ridotta probabilità di sopravvenienza. Un evento è remoto quando ha scarsissime possibilità di verificarsi; ossia, potrà accadere solo in situazioni eccezionali.

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che indicano situazioni sorte dopo la data di bilancio, che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati nei prospetti del bilancio ma sono illustrati in nota integrativa, se ritenuti rilevanti per una più completa comprensione della situazione societaria.

Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea si verifichino eventi tali da avere un effetto rilevante sul bilancio.

Utilizzo di stime

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e passività e sulla relativa informativa di bilancio. I risultati che si consuntiveranno potranno differire da tali stime. Le stime sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da stime errate, sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si verificano i cambiamenti, se gli stessi hanno effetti solo su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia quelli successivi.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni immateriali sono dettagliati nella seguente tabella.

| | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|-------------------|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | 423.706 | 569.884 | 202.121 | 86.000 | 1.281.711 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | - | 325.217 | 78.169 | 86.000 | 489.386 |
| Valore di bilancio | 423.706 | 244.667 | 123.952 | - | 792.325 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 10.897 | - | - | 10.897 |
| Ammortamento dell'esercizio | 211.853 | 69.214 | 11.156 | - | 292.223 |
| Totale variazioni | (211.853) | (58.317) | (11.156) | - | (281.326) |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Valore di bilancio | 211.853 | 186.350 | 112.796 | - | 510.999 |

Nel bilancio al 31/12/2019 le immobilizzazioni immateriali sono così costituite:

- Brevetti per € 542.974,23
- Marchi per € 185.928,00
- Software per € 22.920,99
- Spese su beni di terzi per € 86.000,00
- Costi ricerca e sviluppo per € 211.852,92.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Costo | 860.796 | 4.249.384 | 470.617 | 1.003.028 | 6.583.825 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 91.694 | 370.388 | 390.063 | 800.686 | 1.652.831 |
| Valore di bilancio | 752.262 | 3.878.996 | 80.554 | 202.342 | 4.914.154 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 5.000 | 24.726 | 86.411 | 149.389 | 265.526 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | - | - | - | 10.167 | 10.167 |
| Ammortamento dell'esercizio | 4.620 | 27.968 | 38.316 | 101.406 | 172.310 |
| Totale variazioni | 380 | (3.242) | 48.095 | 37.816 | 83.049 |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Valore di bilancio | 752.642 | 3.875.753 | 128.649 | 240.158 | 4.997.202 |

Nel bilancio al 31/12/2019 si è ritenuto le immobilizzazioni materiali sono così rappresentate :

La voce "Terreni e Fabbricati" comprende :

Terreni per euro 724.399,99

Costruzioni leggere per euro 122.450,46

Costruzioni leggere Comes UK per euro 10.525,74

Nella voce "Impianti e macchinario" è presente un impianto "

HIDROCRACY" per euro 3.796.004,05

La voce "Attrezzature industriali e commerciali" comprende

Attrezzature per euro 550.344,74

Attrezzature Comes UK per euro 7.249,05

La voce "Altri beni" comprende mobili e macchine ordinarie d'ufficio, macchine elettromeccaniche d'ufficio e automezzi.

Immobilizzazioni finanziarie

Come previsto dal principio contabile OIC 20 si è deciso di avvalersi della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai titoli di debito iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016.

PARTECIPAZIONI VALUTATE AL COSTO

Le partecipazioni possedute dalla società, iscritte fra le immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento duraturo e strategico, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione (art. 2426 n. 1) comprensivo degli oneri accessori.

Trattasi di partecipazioni che si intendono detenere durevolmente o acquisite per realizzare un legame durevole con le società o imprese partecipate.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore e quindi si è ritenuto di non applicare il metodo fair value.

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

| | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in imprese collegate | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|--|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 373.263 | 217.991 | 67.274 | 658.528 |
| Valore di bilancio | 373.263 | 217.991 | 67.274 | 658.528 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio) | - | - | 35.524 | 35.524 |
| Totale variazioni | - | - | (35.524) | (35.524) |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Valore di bilancio | 373.263 | 217.991 | 31.750 | 623.004 |

Imprese controllate: SISTEC S.R.L. (80%) , NUOVA GAMMA S.R.L. (90%) e COMES MARINE SRL (60%).

Imprese collegate: PROGETTI SRL (20%) .

Le partecipazioni diverse sono così costituite:

| | | |
|--------------------------|------|-----------|
| - Consorzio indotto ILVA | Euro | 500,00 |
| - Consorzio Comesgoup | Euro | 1.000,00 |
| -Consorzio Sican | Euro | 27.000,00 |
| -Interfidi | Euro | 250,00 |
| -Consorzio Sican Taranto | Euro | 3.000,00 |

Il totale delle immobilizzazioni finanziarie è inferiore rispetto all'anno precedente a seguito di diminuzioni di partecipazioni.

Attivo circolante

Rimanenze

Lavori in corso su ordinazione (art. 2427, nn. 1 e 4; art. 2426, n. 11)

I lavori in corso su ordinazione sono stati iscritti sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati, con ragionevole certezza, sulla base della manodopera utilizzata rispetto a quella preventivata (metodo della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento) .

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Lavori in corso su ordinazione | 3.979.331 | (419.960) | 3.559.371 |
| Totale rimanenze | 3.979.331 | (419.960) | 3.559.371 |

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.

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo, ossia al valore nominale ridotto delle svalutazioni effettuate a fronte delle stime di inesigibilità. Il valore dei crediti iscritto nell'attivo è al netto dei fondi rettificativi iscritti in contabilità.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

La voce "Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo" risulta dalla differenza tra tutti i crediti commerciali a breve termine e il relativo fondo svalutazione come segue:

| | |
|--|--------------|
| Crediti verso clienti Italia euro | 6.012.352,12 |
| Crediti verso clienti Comes UK euro | 4.950,00 |
| Crediti verso clienti Comes DK euro | 918.224,78 |
| Crediti verso clienti Infragruppo euro | 637.895,54 |
| Crediti v/gruppo ILVA pre as | 835.407,61 |
| Fatture da emettere euro | 4.248.052,75 |
| Crediti VS Intesa S.Paolo (prosoluti) euro | 204.594,30 |
| - Note credito da emettere euro | 50.805,50 |

- Fondo svalutaz. crediti euro 467.355,12

Voce C.II.1 euro **12.343.316**

Il fondo svalutazione crediti esistente al 1° gennaio 2019 è stato utilizzato.

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 10.603.037 | 1.740.279 | 12.343.316 | 12.343.316 | - |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 331.157 | 776.217 | 1.107.374 | 1.107.374 | - |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 165.547 | - | 165.547 | | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 2.343.009 | (594.313) | 1.748.696 | 365.186 | 1.383.510 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 13.442.750 | 1.922.183 | 15.364.933 | 13.815.876 | 1.383.510 |

I crediti verso clienti sono aumentati di 1.740.279 Euro rispetto al precedente esercizio.

La voce C II 4 bis) "Crediti tributari" esigibili entro l'esercizio successivo accoglie il credito verso l'Erario per imposta sostitutiva tfr per euro 328,20 , il credito erario iva pari ad euro 843.648,57,erario c/iva anni precedenti pari ad euro 1.910,94, Vat U.K. pari ad euro 1.335,07, erario irpef 730 per euro 4.367,68 ,crediti per imposte estere pari ad euro 35.532,00, credito tributari Comes UK pari ad euro 801,67 , il credito irpef dipendenti D.L. 66/2014 pari ad euro 32.274,46 , credito per TVA Francia pari ad euro 35.744,96 ed infine il credito per VAT Danimarca pari ad euro 148.612,67, erario c/credito imposta pubblicità pari ad euro 603,00, crediti tributari U.K. pari ad euro 2.215,02

La voce C.II.5 "Crediti verso altri" esigibili entro l'esercizio successivo comprende i seguenti crediti:

- Posizioni creditorie verso Stabile Organizzazione Belgio per dividendi pari ad euro

12.417,14

-
- Fornitori di servizi c/acconti Euro 19.617,32
- Crediti per cauzioni Euro 247.725,00
- Crediti diversi Euro 85.427.

Tali crediti sono tutti esigibili e pertanto su di essi non sono state effettuate rettifiche di valore.

La voce C.II.5 "Crediti verso altri" esigibili oltre l'esercizio successivo comprende :

TFR c/Tesoreria Inps pari ad euro 1.383.509,89.

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni, se non quelli indicati nella voce "verso altri" costituiti da depositi cauzionali.

Si espone di seguito la valorizzazione delle voci di bilancio:

Crediti v/clienti euro 12.343.316

Si espone di seguito il dettaglio della voce C.II "Crediti":

| | | |
|--------------------|------|------------|
| Crediti v/clienti | euro | 12.343.616 |
| Crediti tributari | euro | 1.107.374 |
| Imposte anticipate | euro | 165.547 |
| Crediti v/altri | euro | 1.748.696 |

Totale euro **15.364.933**

Il totale dei crediti iscritti nell'attivo circolante è aumentato rispetto all'anno precedente passando da euro 13.442.750 ad euro 15.364.933.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 521.663 | 862.868 | 1.384.531 |
| Denaro e altri valori in cassa | 105.076 | (25.933) | 79.143 |
| Totale disponibilità liquide | 626.739 | 836.935 | 1.463.674 |

Il saldo di cassa rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori bollati alla data di chiusura dell'esercizio

Il saldo rappresenta tutti i conti correnti bancari attivi liberamente disponibili di cui si presenta il dettaglio :

Denaro in cassa pari ad euro 33.652,85

| | |
|-------------------------------------|-----------|
| Fondo cassa Copenaghen pari ad euro | 784,33 |
| Fondo cassa Riva/Ge pari ad euro | 40.905,79 |
| Fondo cassa Mose pari ad euro | 387,35 |

Carte prepagate pari ad euro 3.413,08

| | |
|---|------------|
| Banca BNL c/c ord. 37871 pari ad euro | 148.786,84 |
| Intesa SanPaolo c/c 0158 pari ad euro | 14.653,76 |
| Monte dei Paschi di Siena pari ad euro | 7.805,16 |
| Unicredit c/ord. N. 213 pari ad euro | 297.182,97 |
| Banca Sella pari ad euro | 540.644,92 |
| Banca di Taranto pari ad euro | 1.780,59 |
| Banca BNL c/c ord.(Ded.MOSE1) 37871 euro | 253.528,60 |
| Banca Pop. Puglia e Basilicata pari ad euro | 65.083,00 |
| Banca Bper pari ad euro | 55.065,30 |

Ratei e risconti attivi

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi | - | 1.726 | 1.726 |
| Risconti attivi | 108.627 | (6.104) | 102.523 |
| Totale ratei e risconti attivi | 108.628 | (4.378) | 104.249 |

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2019, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

- risconti attivi sono relativi a fidejussioni e assicurazioni, pubblicità, canoni assistenza tecnica, licenze d' uso software e oneri bancari .

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le voci patrimoniali passive sono così riepilogate:

- A) Patrimonio netto 4.047.950
- B) Fondi per rischi e oneri 624.859
- C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato 1.613.651
- D) Debiti 20.222.912
- E) Ratei e risconti 114.060
- Totale passivo 26.623.432

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Altre variazioni | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|--|--------------------|------------|-----------------------|--------------------------|
| | | | Altre destinazioni | Incrementi | | |
| Capitale | 1.106.255 | - | - | - | | 1.106.255 |
| Riserva legale | 178.110 | - | 20.352 | - | | 198.462 |
| Altre riserve | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 1.160.640 | - | 36.687 | - | | 1.197.327 |
| Varie altre riserve | 807.168 | - | - | 3 | | 807.165 |
| Totale altre riserve | 1.967.808 | - | 36.687 | 3 | | 2.004.492 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 1.107 | - | - | 3 | | 1.104 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 407.039 | (407.039) | - | - | 737.637 | 737.637 |
| Totale patrimonio netto | 3.660.319 | (407.039) | 57.039 | 6 | 737.637 | 4.047.950 |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|-------------------------|-----------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 1.106.255 | CAPITALE SOCIALE | | - |
| Riserva legale | 198.462 | | A | - |
| Altre riserve | | | | |
| Riserva straordinaria | 1.197.327 | | A/B/C | 1.197.327 |
| Varie altre riserve | 807.165 | | A | 807.165 |
| Totale altre riserve | 2.004.492 | | | 2.004.492 |
| Utili portati a nuovo | 1.104 | | A/B/C/ | 1.104 |
| Totale | 3.310.313 | | | 2.005.596 |
| Quota non distribuibile | | | | 2.005.596 |

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

Fondi per rischi e oneri

| | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 550.583 | 550.583 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Accantonamento nell'esercizio | 74.276 | 74.276 |
| Totale variazioni | 74.276 | 74.276 |
| Valore di fine esercizio | 624.859 | 624.859 |

La voce "Altri fondi", al 31/12/2019 risulta così composta:

Fondo oneri differiti ferie e permessi dipendenti pari ad euro 624.858,72.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|----------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 1.373.702 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 584.457 |
| Altre variazioni | (344.508) |
| Totale variazioni | 239.949 |
| Valore di fine esercizio | 1.613.651 |

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito per TFR della società alla fine dell'esercizio verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'ammontare di Tfr relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento non è ancora stato effettuato alla data di chiusura dell'esercizio è stato iscritto nella voce D)14) - Altri debiti - dello stato patrimoniale.

L'ammontare di TFR è pari ad euro 1.613.651,04.

Debiti

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio gli stessi sono iscritti al loro valore nominale presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti al 31/12/2019 . ammontano complessivamente a euro 20.222.912.

Si precisa che tutti i debiti hanno una durata residua non superiore a cinque anni.

Si analizzano di seguito le singole voci, evidenziando i principali accadimenti e le variazioni che le hanno interessate, inclusa la relativa scadenza.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche | 6.508.423 | (594.341) | 5.914.082 | 3.883.785 | 2.030.297 |
| Debiti verso altri finanziatori | 1.500.000 | (1.099.988) | 400.012 | 400.012 | - |
| Acconti | 1.561.782 | (585.618) | 976.164 | 976.164 | - |
| Debiti verso fornitori | 6.144.917 | 1.250.755 | 7.395.672 | 7.395.672 | - |
| Debiti verso imprese collegate | 0 | 1.616.537 | 1.616.537 | 300.000 | 1.316.537 |
| Debiti verso controllanti | 0 | 400.000 | 400.000 | 400.000 | - |
| Debiti tributari | 1.397.739 | 218.752 | 1.616.491 | 1.404.584 | 211.907 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 659.846 | (4.221) | 655.625 | 655.625 | 0 |
| Altri debiti | 968.407 | 279.922 | 1.248.329 | 1.028.329 | 220.000 |
| Totale debiti | 18.741.114 | 1.481.798 | 20.222.912 | 16.444.171 | 3.778.741 |

Non ci sono debiti esigibili oltre 5 anni.

I debiti complessivamente sono aumentati rispetto all'anno precedente passando da euro 18.741.114 ad euro 20.222.912.

La voce **Debiti verso banche** entro l'esercizio comprende:

Unicredit c/c anticipi n. 249046 pari ad euro 895.390,08

Banca BNL c/c anticipi 282723 pari ad euro 500.590,24

Banca BNL c/c anticipi 282793 pari ad euro 419.132,36

Banca BNL c/c anticipi 282719 pari ad euro 191.336,25

Banca BPPB c/c anticipi pari ad euro 240.068,03

Finanziamento Unicredit 4 mesi pari ad euro 268.707,52

Finanziamento Sella 5 mesi pari ad euro 852.500,00

Mutuo BPPB/Sace 15 mesi pari ad euro 500.000,00

Carte credito varie pari ad euro 16.061,01

I mutui e le operazioni a medio-lungo termine si riferiscono a:

Mutuo BNL 36 mesi pari ad euro 181.818,19
Mutuo BPPB 36 mesi pari ad euro 128.879,93
Mutuo MCC/BPPB 36 mesi pari ad euro 128.879,93
Mutuo BPPB 36 mesi 2018/20 pari ad euro 190.718,75
Mutuo BPPB 48 mesi pari ad euro 400.000,000
Mutuo BNL 36 mesi scad. 2022 pari ad euro 1.000.000,00

I **debiti verso fornitori** sono così costituiti:

Trattasi di debiti esigibili entro l'esercizio successivo:

| | |
|---|--------------|
| Debiti v/fornitori Italia per euro | 4.427.505,74 |
| Debiti v/fornitori Cee per euro | 190.175,61 |
| Debiti v/fornitori Extracee per euro | 1.200,00 |
| Debiti v/fornitori Comes UK per euro | 337.912,02 |
| Debiti v/fornitori Infragruppo per euro | 1.368.322,48 |
| Debiti v/fornitori Comes DK per euro | 143.801,48 |

Fatture da ricevere per euro 932.197,31

- Note credito da ricevere per euro 5.442,31.

Trattasi di debiti esigibili entro l'esercizio successivo:

La voce "**Debiti tributari**" comprende il saldo, al netto degli acconti pagati nel corso dell'esercizio, delle imposte dirette e dell'Irap a carico dell'esercizio stesso e l'importo di alcune ritenute relative agli stipendi dei dipendenti e collaboratori e sono dovuti per i seguenti importi:

- Debiti tributari pari ad euro 404.649,00

- Debiti tributari irap anni precedenti pari ad euro 14.714,89
- Debiti tributari anni precedenti pari ad euro 24.176,26
- Debiti tributari DK pari ad euro 148.431,58
- Erario c/iva vendite sospesa pari ad euro 521,91
- Erario c/ritenute IRPEF lavoratori dipendenti pari ad euro 607.794,87
- Erario c/ritenute IRPEF lavoratori dipendenti anni prec. pari ad euro 138.427,38

- Erario c/ritenute 1012 lavoratori dipendenti pari ad euro 13.093,41
- Erario c/ritenute IRPEF lavoratori autonomi pari ad euro 5.730,35
- Erario c/ritenute su dividendi pari ad euro 4.028,44
- Erario c/imposta sost. Tfr pari ad euro 448,16
- Erario c/addizionale regionale pari ad euro 29.323,06
- Erario c/addizionale comunale pari ad euro 13.244,51

La voce "**Debiti tributari**" oltre l'esercizio comprende :

- Erario c/iva rat.II Trim.2017 pari ad euro 157.653,48
- Erario c/iva rat. III Trim. 2017 pari ad euro 25.250,29
- Erario c/iva rat. IV Trim.2017 pari ad euro 19.057,74
- Sanzioni unico 2017 pari ad euro 9.945,90

La voce "**Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale**" comprende:

- INPS dipendenti pari ad euro 488.345,00
- Inps lav. Autonomi pari ad euro 1.200,00
- Inail c/contributi pari ad euro 165.474,87
- Debiti enasarco pari ad euro 605,27

Riguarda contributi obbligatori maturati e non ancora versati agli enti previdenziali e assistenziali.

La voce "**Altri debiti**" comprende:

- dipendenti c/retribuzioni pari ad euro 697.331,28
- consiglieri c/compensi pari ad euro 285,00

- collaboratori c/compensi pari ad euro 2.028,00
- amministratori c/compensi pari ad euro 2.104,00
- debiti v/azionisti dividendi pari ad euro 241.545,08
- debiti diversi pari ad euro 85.036,00

Tutti i debiti sono esigibili nell'esercizio successivo.

Non ci sono debiti esigibili oltre 5 anni.

I debiti complessivamente sono aumentati rispetto all'anno precedente passando da euro 18.741.114 ad euro 20.222.912.

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.

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

Valore della produzione

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

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|------------------------|---------------------------|
| merci c/vendite | 339.409 |
| prestazioni di servizi | 28.671.025 |
| ricavi S.O. D.K. | 1.423.334 |
| Totale | 30.433.768 |

Costi della produzione

Costi della produzione

A sintetico commento dell'andamento economico dell'esercizio precisiamo quanto segue:

I costi delle materie prime, sussidiarie, di consumo e merci, al netto di resi, abbuoni e sconti ammontano ad € 7.861.203.

Costi per servizi

I costi per servizi ammontano a € 3.738.115 e rispetto all'esercizio precedente sono diminuiti circa del 1,80%.

Costi per godimento di beni di terzi

Tali costi sono costituiti dai noleggi attrezzature e noleggi autovetture e ammontano a € 70.279

Sono inoltre compresi affitti passivi per € 96.000 relativi all'immobile posseduto in locazione e spese per fitti passivi foresterie per euro 74.156.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

La voce risulta aumentata di euro 1.567.406.

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Gli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni immateriali è pari ad € 292.223.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase.

Riportiamo qui un quadro di sintesi degli ammortamenti operati nell'esercizio:

ammortamenti costruzioni leggere pari ad € 4.620
ammortamenti macchinari pari ad € 17.276
ammortamenti attrezzature pari ad € 37.056
ammortamenti arredi pari ad € 3.735
ammortamenti impianto fotovoltaico pari ad € 7.824
ammortamenti macchine elettroniche pari ad € 5.877
ammortamenti autoveicoli pari ad € 47.946
ammortamenti autovetture pari ad € 342
ammortamenti beni inferiori pari ad € 47.634

Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

La posta non esiste. Come evidenziato in sede di commento delle relative voci di Stato patrimoniale, per le immobilizzazioni iscritte in bilancio non sono state effettuate svalutazioni.

Oneri diversi di gestione

La posta comprende le seguenti voci :

- I.m.u € 5.120
- sopravvenienze passive € 972.455
- perdite su crediti € 536.032
- Tasse rifiuti € 2.447
- Cancelleria € 18.507
- Imposte di bollo € 5.062
- Omaggi € 27.906

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

| | Interessi e altri oneri finanziari |
|---------------------|------------------------------------|
| Debiti verso banche | 214.905 |
| Altri | 204.099 |
| Totale | 419.004 |

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

L'onere per imposte sul reddito, di competenza dell'esercizio, è determinato in base alla normativa vigente.

Le imposte differite e anticipate vengono determinate sulla base delle differenze temporanee tra i valori dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali.

In particolare, le imposte anticipate sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero. Le imposte differite, invece, non sono iscritte qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga.

Le imposte ammontano a 686.197 euro (IRES 318.028 euro, IRAP 368.169 euro).

Nota integrativa, altre informazioni

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

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 39.000 | 14.663 |

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Maggior termine per l'approvazione del bilancio

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.): Emergenza epidemiologica Covid-19

L'emergenza sanitaria derivante dalla diffusione del virus "Covid-19", dichiarata pandemia mondiale l'11 marzo scorso dall'OMS, in Italia come nel resto del mondo ha avuto ed avrà notevoli conseguenze anche a livello economico. Si ritiene di conseguenza opportuno fornire una adeguata informativa in relazione agli effetti patrimoniali economici e finanziari che la stessa potrà avere sull'andamento della nostra società.

Nello specifico, la nostra società, svolgendo l'attività di installazione di impianti elettrici ed elettro strumentali non rientra fra quelle sospese dai provvedimenti emanati dalla Presidenza del Consiglio dei Ministri con effetto dal 23 marzo 2020.

Tuttavia a causa del blocco di alcuni cantieri su iniziativa dei clienti, nel periodo di sospensione la società ha attivato i seguenti "ammortizzatori sociali:

- CIGO CAUSALE COVID per n. 18 settimane

Sono state adottate tutte le misure previste dal "Protocollo condiviso di regolazione delle misure per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus Covid-19 negli ambienti di lavoro", siglato il 14/03/2020 tra il Governo e le parti sociali.

La società ha intrapreso le seguenti misure volte al contenimento della diffusione del virus:

- ove possibile organizzazione dell'attività su turni
- per le attività tecniche e amministrative svolte nella sede operativa si è fatto ricorso alle ferie/par, per il personale presente si è ridotta la concentrazione degli impiegati nei locali adibiti ad ufficio, dislocando alcune postazioni di lavoro all'interno di locali precedentemente adibiti a sale riunioni.

Con lo scopo di salvaguardare la salute e la sicurezza dei lavoratori ha inoltre provveduto a porre in essere i seguenti investimenti:

- dispositivi di protezione individuale e prodotti igienizzanti;
- sanificazione periodica ambienti e mezzi di lavoro;
- acquisto divisori in plexiglass tra le postazioni di lavoro;
- stipula polizza COVID-19 con società Marsh a favore di tutti i dipendenti.

La società intende fruire delle seguenti misure di sostegno specifiche previste dai decreti «Covid19» al fine di tutelare il proprio valore economico/patrimoniale e di far fronte agli effetti negativi che nel breve periodo potrebbero incidere sulla gestione della liquidità aziendale:

- moratorie mutui;
- sostegno liquidità con richiesta garanzia MCC;

Si sottolinea come l'emergenza sanitaria in corso rappresenti "un fatto successivo che non evidenzia condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio" al 31.12.2019, essendosi verificata a partire dalla metà di gennaio 2020 ed essendo tutti i conseguenti provvedimenti intervenuti nell'anno 2020.

La pandemia, quindi, costituisce un fatto successivo che non deve essere recepito nei valori del bilancio alla data del 31.12.2019, e non comporta la necessità di deroghe all'applicazione dei normali criteri di valutazione delle poste di bilancio che possono quindi continuare ad essere valutate nella prospettiva della normale continuazione dell'attività.

Nota integrativa, parte finale

L'organo amministrativo ritiene, Signori Soci, che l'attività svolta e i risultati conseguiti in termini economici e finanziari siano tali da dimostrare che il mandato da Voi affidato è stato assolto con serietà, precisione e puntualità e, quindi, dopo aver esposto i fatti amministrativi e gestionali più rilevanti dell'esercizio appena concluso, le premesse e le positive prospettive per quello entrante, Vi invita ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2019 e tutti gli allegati che lo accompagnano

La presente Nota integrativa costituisce parte inscindibile del bilancio di esercizio e le informazioni contabili ivi contenute corrispondono alle scritture contabili della società tenute in ottemperanza alle norme vigenti; successivamente alla data di chiusura dell'esercizio e fino ad oggi non sono occorsi, inoltre, eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico o da richiedere ulteriori rettifiche od annotazioni integrative al bilancio.

Il Presidente del C.d. A.

DOTT. CESAREO VINCENZO

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità dell'atto da parte del commercialista:

Il sottoscritto *DI FONZO MICHELE*, in qualità di professionista incaricato della società ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all' originale depositato presso la società'.

Dichiarazione inerente l'imposta di bollo:

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Taranto autorizzazione n. 4570/87 del 21/02/1987 del Ministero delle Finanze-Agenzia delle Entrate.

CONFORMITA' PER BILANCIO XBRL:

Il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.