

MAEG COSTRUZIONI S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	31028 VAZZOLA (TV) VIA TONIOLO N. 40
Codice Fiscale	03030960268
Numero Rea	TV 217021
P.I.	03030960268
Capitale Sociale Euro	520.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SPA)
Settore di attività prevalente (ATECO)	FABBRICAZIONE DI STRUTTURE METALLICHE E PARTI ASSEMBLATE DI STRUTTURE (251100)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	MAEG FIN S.R.L. - C.F.: 02400720260
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	MAEG FIN S.R.L.
Paese della capogruppo	ITALIA (I)

Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	223.627	270.028
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	13.200
7) altre	213.239	322.659
Totale immobilizzazioni immateriali	436.866	605.887
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	2.279.758	2.195.908
2) impianti e macchinario	8.141.254	6.225.534
3) attrezzature industriali e commerciali	1.140.305	1.183.639
4) altri beni	254.875	274.116
5) immobilizzazioni in corso e acconti	590.339	-
Totale immobilizzazioni materiali	12.406.531	9.879.197
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	5.070	143.025
b) imprese collegate	54.393	54.393
d-bis) altre imprese	451.529	1
Totale partecipazioni	510.992	197.419
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	354.014
esigibili oltre l'esercizio successivo	76.500	168.800
Totale crediti verso imprese controllate	76.500	522.814
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	268.948	209.013
Totale crediti verso imprese collegate	268.948	209.013
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	11.295
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	11.295
Totale crediti	345.448	743.122
Totale immobilizzazioni finanziarie	856.440	940.541
Totale immobilizzazioni (B)	13.699.837	11.425.625
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	155.862	437.510
3) lavori in corso su ordinazione	149.914.682	109.854.117
5) acconti	13.664	1.011.114
Totale rimanenze	150.084.208	111.302.741
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	48.497.677	56.015.858
Totale crediti verso clienti	48.497.677	56.015.858
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	193	80.989

Totale crediti verso imprese controllate	193	80.989
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	3.216.418
Totale crediti verso imprese collegate	0	3.216.418
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	243.485	456.683
Totale crediti verso controllanti	243.485	456.683
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	169.564	317.404
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	169.564	317.404
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.083.284	1.395.458
esigibili oltre l'esercizio successivo	234.558	-
Totale crediti tributari	1.317.842	1.395.458
5-ter) imposte anticipate	4.137.774	3.307.645
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	615.919	3.628.770
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.447.476	6.563
Totale crediti verso altri	2.063.395	3.635.333
Totale crediti	56.429.930	68.425.788
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	344.168	3.222.379
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	344.168	3.222.379
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.258.739	1.563.367
3) danaro e valori in cassa	6.466	6.414
Totale disponibilità liquide	1.265.205	1.569.781
Totale attivo circolante (C)	208.123.511	184.520.689
D) Ratei e risconti	361.397	290.364
Totale attivo	222.184.745	196.236.678
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	520.000	520.000
III - Riserve di rivalutazione	2.420.102	-
IV - Riserva legale	104.000	104.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	34.383.577	33.662.122
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	126.315
Varie altre riserve	19.830	(11.586)
Totale altre riserve	34.403.407	33.776.851
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(58.201)	(33.183)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	433.620	595.140
Totale patrimonio netto	37.822.928	34.962.808
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	14.105	10.419
2) per imposte, anche differite	7.896	51.039
3) strumenti finanziari derivati passivi	58.201	33.183
4) altri	218.826	1.061.791
Totale fondi per rischi ed oneri	299.028	1.156.432
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	87.006	106.717
D) Debiti		

1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	55.595
Totale obbligazioni	-	55.595
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	230.000	1.840.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.610.000	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	5.840.000	1.840.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.282.354	18.102.131
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.746.937	5.616.805
Totale debiti verso banche	18.029.291	23.718.936
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.260.099	5.797.873
Totale debiti verso altri finanziatori	2.260.099	5.797.873
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	129.931.515	104.181.167
Totale acconti	129.931.515	104.181.167
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	19.482.842	20.037.481
Totale debiti verso fornitori	19.482.842	20.037.481
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	439.747	337.234
Totale debiti verso imprese controllate	439.747	337.234
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.767.257	248.740
Totale debiti verso imprese collegate	1.767.257	248.740
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	145.416
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	145.416
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.678.179	1.489.069
esigibili oltre l'esercizio successivo	49.899	-
Totale debiti tributari	1.728.078	1.489.069
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	580.366	391.531
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	580.366	391.531
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.577.620	1.762.320
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale altri debiti	3.577.620	1.762.320
Totale debiti	183.636.815	160.005.362
E) Ratei e risconti	338.968	5.359
Totale passivo	222.184.745	196.236.678

Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	39.179.542	35.155.119
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	40.059.213	43.457.183
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	590.339	-
5) altri ricavi e proventi		
altri	4.420.436	4.879.343
Totale altri ricavi e proventi	4.420.436	4.879.343
Totale valore della produzione	84.249.530	83.491.645
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	31.488.586	31.579.057
7) per servizi	25.442.911	24.118.225
8) per godimento di beni di terzi	2.553.229	3.193.774
9) per il personale		
a) salari e stipendi	6.955.328	7.453.211
b) oneri sociali	2.355.532	2.137.939
c) trattamento di fine rapporto	407.211	416.251
d) trattamento di quiescenza e simili	17.475	68.582
e) altri costi	2.168.693	2.175.971
Totale costi per il personale	11.904.239	12.251.954
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	139.225	244.280
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.972.997	1.817.255
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.264.320	6.342.895
Totale ammortamenti e svalutazioni	6.376.542	8.404.430
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	281.648	171.260
12) accantonamenti per rischi	-	668.189
14) oneri diversi di gestione	3.957.352	1.419.326
Totale costi della produzione	82.004.507	81.806.215
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.245.023	1.685.430
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	34.578	-
Totale proventi da partecipazioni	34.578	-
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	24.584
altri	342.398	153.190
Totale proventi diversi dai precedenti	342.398	177.774
Totale altri proventi finanziari	342.398	177.774
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	5.898	-
altri	452.833	482.449
Totale interessi e altri oneri finanziari	458.731	482.449
17-bis) utili e perdite su cambi	(625.034)	36.334
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(706.789)	(268.341)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		

19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	221.232	-
Totale svalutazioni	221.232	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(221.232)	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.317.002	1.417.089
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.739.856	1.205.164
imposte relative a esercizi precedenti	16.797	247.380
imposte differite e anticipate	(873.271)	(630.595)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	883.382	821.949
21) Utile (perdita) dell'esercizio	433.620	595.140

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	433.620	595.140
Imposte sul reddito	883.382	821.949
Interessi passivi/(attivi)	116.332	304.675
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	17.016	(18.822)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.450.350	1.702.942
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	3.678.035	7.427.335
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.112.222	2.061.535
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	221.232	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	448.688	(32.896)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	6.460.177	9.455.974
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	7.910.527	11.158.916
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(38.781.467)	(41.523.682)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	4.326.029	(5.857.335)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(554.639)	(8.446.659)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(71.033)	(72.497)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	333.609	(168.586)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	31.831.187	55.565.897
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.916.314)	(502.862)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.994.213	10.656.054
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(116.332)	(304.675)
(Imposte sul reddito pagate)	(994.234)	(1.275.913)
(Utilizzo dei fondi)	(23.765)	(427.786)
Totale altre rettifiche	(1.134.331)	(2.008.374)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.859.882	8.647.680
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.597.213)	(2.541.722)
Disinvestimenti	1.646	102.256
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(271.122)	(485.934)
Disinvestimenti	355.000	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(137.130)	571.081
Disinvestimenti	34.578	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	2.878.211	1.222.090
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	1.263.970	(1.132.229)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(5.791.755)	(18.821.818)

Accensione finanziamenti	7.490.000	17.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(7.126.674)	(4.828.940)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(5.428.429)	(6.650.758)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(304.577)	864.693
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.563.367	702.862
Danaro e valori in cassa	6.414	2.226
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.569.781	705.088
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.258.739	1.563.367
Danaro e valori in cassa	6.466	6.414
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.265.205	1.569.781

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

Nota integrativa, parte iniziale

Criteria di formazione

Il bilancio dell'esercizio chiuso, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1, Cod. Civ., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente alla normativa vigente di cui agli articoli 2423 e seguenti del Cod. Civ., così come modificati dal D. Lgs. 18 agosto 2015, n. 139 - tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE -, nonché a quanto previsto dai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità nella loro versione revisionata. In particolare, sono state rispettate le clausole generali di predisposizione del bilancio (art. 2423 Cod. Civ.), i suoi principi di redazione (art. 2423 bis Cod. Civ.) e i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 Cod. Civ.), senza applicazione alcuna delle deroghe previste dall'art. 2423, comma 5, Cod. Civ..

Ai sensi dell'art. 2423 Cod. Civ. si attesta che:

- gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico previsti dagli artt. 2424 e 2425 Cod. Civ. forniscono informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché del risultato economico;
- non si sono verificati casi eccezionali di incompatibilità fra alcuna delle disposizioni civilistiche sulla redazione del bilancio e la necessità della rappresentazione veritiera e corretta.

La presente nota integrativa fornisce 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.

Come richiesto dall'art. 2423 c. 1 Cod. Civ., la Società ha redatto il Rendiconto finanziario con utilizzo del metodo indiretto previsto dall'OIC 10 e presentando ai fini comparativi anche i dati dell'esercizio precedente, ai sensi dell'art. 2425-ter Cod. Civ..

Criteria di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La rilevazione e la valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, anche al fine di evitare compensazioni di partite.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informative quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta; nei vari punti, di seguito indicati, sono stati riportati i criteri con i quali la presente disposizione è stata eventualmente attuata.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

Ai sensi dell'art. 2423 ter Cod. Civ., comma 5, Cod. Civ., è stato indicato, per ciascuna voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424, comma 2, Cod. Civ. si attesta che non sono riscontrabili elementi dell'attivo o del passivo che possano ricadere sotto più voci dello schema; al riguardo si segnala unicamente che gli acconti ricevuti dalla società collegata "Maeg Construction Qatar L.L.C." sono stati iscritti alla voce D6) "Acconti" dello stato patrimoniale passivo, anziché alla voce D10) "Debiti verso collegate".

Si attesta altresì che:

- sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.

Ai sensi dell'art. 2423, comma 6, Cod. Civ., gli importi sono espressi in unità di euro, senza cifre decimali.

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

Non si sono verificati casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si è reso necessario modificare i principi contabili adottati in precedenza.

Correzione di errori rilevanti

Nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 non sono state rilevate correzioni di errori rilevanti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Gli importi con cui sono state esposte le singole voci di bilancio risultano comparabili con quelle omonime iscritte nel bilancio relativo all'esercizio precedente.

Criteri di valutazione applicati

Nel prosieguo dell'analisi delle singole poste di bilancio, verranno indicati nello specifico i criteri di valutazione adottati.

Altre informazioni

Durante l'esercizio 2020, l'attività si è svolta regolarmente (fatto salvo in alcuni cantieri ove l'attività si è fermata, causa pandemia, per alcuni giorni) e non si segnalano fatti che abbiano modificato, in modo significativo, l'andamento della gestione.

Gli strumenti che il Governo ha posto in essere a sostegno delle imprese sono risultati sufficienti a supportare i rallentamenti temporanei di produzione dettati essenzialmente da difficoltà organizzative causate dalle restrizioni poste in atto al fine di contrastare la diffusione del virus denominato "Covid-19".

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto (comprensivo degli oneri accessori), al netto delle quote di ammortamento calcolate secondo un piano stabilito in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. Al riguardo si precisa che:

- la voce "Diritti di brevetto industriale e di utilizzo delle opere dell'ingegno" comprende le spese per l'acquisto di software tecnico-industriale, nonché per uno di carattere contabile/gestionale;

- la voce "altre" comprende:

a) spese notarili e accessorie sostenute nel 2011 afferenti al mutuo ipotecario "in pool" contratto nel corso del medesimo anno;

b) "spese incrementative su beni di terzi" per incremento, miglioramento e adattamento di immobili di proprietà di terzi condotti in locazione (trattasi di spese ed oneri per interventi e lavori che non hanno una loro autonoma funzionalità); per i suddetti oneri è stato prestabilito un piano di ammortamento quinquennale, avendo considerato tale riferimento temporale come il periodo nel quale i medesimi genereranno un'utilità per la Società. In ragione dei rapporti con la parte locatrice degli immobili, che consentono di ritenere altamente probabile il rinnovo dei contratti a scadenza, si è ritenuto di valorizzare esclusivamente l'utilità futura delle stesse opere e non la durata residua delle locazioni sottostanti. Alle predette immobilizzazioni immateriali non sono state applicate svalutazioni per perdite durevoli, non essendo il valore recuperabile - così come definito dal principio contabile OIC 9 -, inferiore al valore iscritto in contabilità.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 2, Cod. Civ. si precisa che ai criteri di ammortamento, rispetto all'esercizio precedente, non sono state apportate modifiche.

Si precisa che a partire dal 01.01.2016 gli oneri accessori e le spese sostenute per l'accensione di finanziamenti bancari non sono stati più capitalizzati, ma rilevati tra i risconti attivi nella classe "D" dell'attivo dello stato patrimoniale, così come previsto dall'OIC 19 per i debiti non valutati al costo ammortizzato e non soggetti ad attualizzazione.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	448.200	13.200	1.220.884	1.682.284
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(178.172)	-	(898.225)	(1.076.397)
Valore di bilancio	270.028	13.200	322.659	605.887
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	28.704	-	55.305	84.009
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	129.505	129.505
Ammortamento dell'esercizio	75.106	-	64.119	139.225
Altre variazioni	1	(13.200)	28.899	15.700
Totale variazioni	(46.401)	(13.200)	(109.420)	(169.021)
Valore di fine esercizio				
Costo	476.905	-	1.146.684	1.623.589
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(253.278)	-	(933.445)	(1.186.723)
Valore di bilancio	223.627	-	213.239	436.866

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state valutate al costo di acquisto o di produzione (comprensivo degli oneri accessori), sistematicamente ammortizzato secondo un piano stabilito in relazione alla loro residua possibilità di

utilizzazione.

L'ammortamento è stato effettuato applicando per le varie categorie di beni le seguenti aliquote, ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene per tener conto del relativo minor utilizzo "medio":

- fabbricati ad uso industriale e commerciale: 3%
- impianti generici e specifici: 12%
- impianti fotovoltaici: 9%
- macchinari: 12%
- attrezzatura varia e minuta: 25%
- mobili e arredi: 12%
- macchine elettroniche d'ufficio: 20%
- autoveicoli da trasporto: 20%
- mezzi di trasporto interno: 20%
- autovetture: 25%.

Detta misura "complessiva" è stata ritenuta sufficientemente rappresentativa della vita utile economico-tecnica stimata dei singoli cespiti e pertanto congrua in applicazione del citato criterio fondato sulla valutazione della residua possibilità di utilizzazione dei beni stessi.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 2, Cod. Civ., si dichiara che, rispetto all'esercizio precedente, ai criteri di ammortamento e ai relativi coefficienti non sono state apportate modifiche.

Alle predette immobilizzazioni materiali non sono state applicate svalutazioni per perdite durevoli, non essendo il valore recuperabile - così come definito dal principio contabile OIC 9 -, inferiore al valore iscritto in contabilità.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	3.318.796	14.267.902	4.167.449	1.351.933	-	23.106.080
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(1.122.888)	(8.042.368)	(2.983.810)	(1.077.817)	-	(13.226.883)
Valore di bilancio	2.195.908	6.225.534	1.183.639	274.116	-	9.879.197
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	166.771	1.187.454	349.853	72.455	590.339	2.366.872
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	616.291	33.500	153.860	-	803.651
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	514.776	-	-	-	514.776
Ammortamento dell'esercizio	82.921	1.338.989	461.565	89.522	-	1.972.997
Altre variazioni	-	2.168.770	101.878	151.686	-	2.422.334
Totale variazioni	83.850	1.915.720	(43.334)	(19.241)	590.339	2.527.334
Valore di fine esercizio						
Costo	3.485.567	14.839.065	4.483.802	1.270.528	590.339	24.669.301
Rivalutazioni	-	514.776	-	-	-	514.776
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(1.205.809)	(7.212.587)	(3.343.497)	(1.015.653)	-	(12.777.546)
Valore di bilancio	2.279.758	8.141.254	1.140.305	254.875	590.339	12.406.531

Gli investimenti dell'esercizio hanno interessato in prevalenze le categorie degli "impianti e macchinari" nonché delle "attrezzature industriali e commerciali". In particolare, sono stati acquistati/completati una linea per la foratura e il taglio, delle gru, degli impianti specifici per la lavorazione dell'acciaio.

Nel 2020 la società ha provveduto a rivalutare alcuni specifici cespiti appartenenti alle categorie degli "impianti e macchinari", "attrezzature industriali e commerciali" e "altre immobilizzazioni" ai sensi dell'art. 110 del D.L. 104/2020. Contabilmente la rivalutazione è stata registrata mediante riduzione del fondo ammortamento (euro 1.980.175) e, ove non sufficiente, con l'incremento del costo storico (euro 514.776). Più precisamente, per la contabilizzazione della rivalutazione degli "impianti e macchinari" si è proceduto con la riduzione dei fondi di ammortamento dei cespiti oggetto di rivalutazione per la complessiva somma di euro 1.894.010 e si è provveduto all'aumento del costo storico per complessivi euro 514.776. Nelle altre due categorie, invece, si è proceduto con la sola riduzione del fondo, rispettivamente, per euro 78.765 e 7.400.

I criteri seguiti nella rivalutazione sono riconducibili alla stima della maggiore capacità produttiva attribuibile ai beni sopra individuati, accompagnata però anche da una vita economica utile residua più lunga rispetto a quella originariamente stimata.

Il maggior valore corrispondente alla capacità produttiva stimata non eccede in tal modo l'effettiva possibilità di utilizzazione economica nell'impresa, soprattutto in termini di remunerabilità economica futura dei maggiori ammortamenti che verranno eseguiti per effetto della rivalutazione. I maggiori valori, pari ad euro 2.494.950, sono supportati da due valutazioni effettuate da soggetti terzi indipendenti.

Sui maggiori valori dei beni iscritti in bilancio è dovuta un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi e dell'IRAP pari al 3%. Tale imposta è stata portata a deconto del saldo attivo di rivalutazione, che risulta pertanto iscritto nella voce "AIII Riserva di Rivalutazione". La Società ha scelto di non versare l'imposta per l'affrancamento della riserva di rivalutazione, pari al 10% della stessa.

Operazioni di locazione finanziaria

La Società, in virtù dei passati contratti di locazione finanziaria, risulta in possesso di attrezzature commerciali strumentali allo svolgimento dell'attività aziendale. Il valore di riscatto è stato contabilizzato tra le immobilizzazioni materiali. Si precisa che gli stessi beni, anche qualora fossero stati rappresentati con il metodo finanziario, risulterebbero quasi completamente ammortizzati.

Immobilizzazioni finanziarie

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	190.007	581.015	1	771.023
Svalutazioni	46.982	526.622	-	573.604
Valore di bilancio	143.025	54.393	1	197.419
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	-	535.423	535.423
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	134.653	-	83.895	218.548
Altre variazioni	3.302	-	-	3.302
Totale variazioni	(131.351)	-	451.528	320.177
Valore di fine esercizio				
Costo	186.705	581.015	535.424	1.303.144
Svalutazioni	181.635	526.622	83.895	792.152
Valore di bilancio	5.070	54.393	451.529	510.992

Con riferimento alle partecipazioni in altre imprese si rileva che la voce iscritta in bilancio si riferisce:

-alla quota di partecipazione al capitale sociale della società consortile a responsabilità limitata denominata "Per l'Aquila S.C.A.R.L.", svalutata interamente nel bilancio chiuso al 31.12.2016 (con il mantenimento dell'iscrizione al dato di memoria di euro 1), mentre nel presente bilancio il valore non ha subito variazioni rispetto all'anno precedente;

-alla quota di partecipazione al capitale sociale della società consortile a responsabilità limitata denominata "Valori S.C.A.R.L.", iscritta ad euro per euro 1.000.

Tale posta, infine, comprende anche gli strumenti finanziari partecipativi emessi da C.M.C. DI Ravenna Soc. Coop. nell'ambito della proposta di concordato omologata e in corso di esecuzione (Tribunale di Ravenna – CP 14/2018), iscritti per euro 534.423; tali strumenti sono stati intestati alla Società in virtù del credito che la stessa vanta nei confronti di C.M.C. Tenuto conto che parte del credito vantato risulta oggetto di contestazione, prudenzialmente, è stato accantonato un fondo svalutazione di importo pari al valore nominale degli strumenti corrispondenti alla quota parte del credito contestato.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Si segnala che sono stati considerati "immobilizzazioni finanziarie" i crediti vantati al 31.12.2020 a titolo di finanziamenti infruttiferi verso:

- la società controllata "MAEG VIAPARK AUTOMATIC PARKING SYSTEMS S.R.L. IN LIQUIDAZIONE" di

nominali euro 76.500 (scadenti oltre 12 mesi), somma al netto della svalutazione operata nell'esercizio.

Nell'esercizio è stato interamente svalutato, altresì, il credito verso la controllata "MAEG GHANA". I rapporti con le società "MAEG USA INC." e "MAEG KONSTRUKCIJE d.o.o. Croazia", invece, sono stati estinti a seguito della chiusura delle medesime;

- le società collegate "MAEG CONTRACTING LLC DUBAI" di nominali euro 125.681 e "MAEG CONSTRUCTION QATAR LIMITED LIABILITY COMPANY (L.L.C.)" di nominali euro 143.267.

Nel corso dell'esercizio sono stati definiti i crediti nei confronti della società "MAEG ROMANIA" (controllata dalla controllante Maeg Fin) di nominali euro 4.295 e quello nei confronti della società "G.O.I." (anch'essa controllata dalla controllante Maeg Fin) di nominali euro 7.000.

I crediti in valuta risultano iscritti in bilancio al cambio al 31.12.2020.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	522.814	(446.314)	76.500	-	76.500
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	209.013	59.935	268.948	268.948	-
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	11.295	(11.295)	-	-	-
Totale crediti immobilizzati	743.122	(397.674)	345.448	268.948	76.500

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
MAEG Colombia Sas	Colombia	43.327	161.945	(129.945)	(129.945)	100,00%	1
MAEG Construction Limited Ghana	Ghana	192.363	-	-	-	70,00%	1
MAEG Viapark Automatic Parking Systems Srl liq.ne	Vazzola	100.000	(3.376)	2.414	1.231	51,00%	4.018
MAEG Konstrukcije Bosnia doo	Bosnia	1.050	30.572	180.831	180.831	100,00%	1.050

Partecipazioni in imprese controllate

a) MAEG COLOMBIA SAS: si riportano i dati dell'ultimo bilancio reso disponibile dalla partecipata riferito al 31.12.2013; trattasi di dati già indicati nelle note integrative relative ai precedenti esercizi; i bilanci degli esercizi successivi non sono stati resi disponibili.

b) "MAEG CONSTRUCTION LIMITED GHANA": la società è stata costituita al fine di realizzare un villaggio eco-medical sito ad Accra (Ghana) ed è ancora "inattiva"; non risultando sviluppi dell'iniziativa, nel corso dell'esercizio la partecipazione è stata sostanzialmente svalutata per intero.

c) "MAEG VIAPARK AUTOMATIC PARKING SYSTEMS S.R.L. IN LIQUIDAZIONE": i dati indicati sono relativi al bilancio al 31.12.2019. Non si ravvisano le condizioni per una ulteriore svalutazione.

d) "MAEG KONSTRUKCIJE d.o.o. Bosnia" : i dati indicati sono relativi al bilancio al 31.12.2019.

Nel corso dell'esercizio si è conclusa la liquidazione delle società "MAEG KONSTRUKCIJE d.o.o. Croazia" e chiusa la posizione con la società "MAEG USA INC."; conseguentemente tutti i rapporti con tali entità sono stati definiti.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
MAEG Construction Qatar LLC	Qatar	86.545	454.940	1.624.508	796.009	49,00%	42.407
MAEG Contracting L.L.C. Dubai	Dubai	24.462	-	-	-	49,00%	11.986

Partecipazioni in imprese collegate

a) "MAEG CONSTRUCTION QATAR LIMITED LIABILITY COMPANY (L.L.C.)": i dati indicati sono relativi al bilancio al 31.12.2019.

b) “MAEG Contracting L.L.C. Dubai”: non risultano disponibili dati recenti della società. La società è stata costituita al fine di eseguire la promozione commerciale di Maeg nell’area dei paesi del medio oriente, oltre che per aggiudicarsi ed effettuare eventuali opere sul territorio.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie (partecipazioni e crediti immobilizzati) per valori superiori al loro fair value.

La Società ha acquisito diversi appalti in nazioni in cui non era ancora presente; tali appalti sono stati sottoscritti dalla Maeg Italia Spa ma per la loro esecuzione, per gli adempimenti relativi alle imposte sia dirette che indirette, e per garantire le certificazioni e quindi la responsabilità sull’esecuzione dell’opera si è dovuti ricorrere all’istituzione delle seguenti Branch:

- Maeg Branch Iraq: istituita nel 2013 per la gestione dell’appalto oggetto del contratto sottoscritto da parte di Maeg con il Governo dell’Iraq relativo alla gara di appalto n. “3/50 Strade e Ponti 2012”;
- Maeg Branch Romania: istituita per svolgere le commesse siglate con società di ordinamento rumeno e Joint Venture di ordinamento rumeno, per appalti che si riferiscono tutti ad opere viarie stradali e ferroviarie facenti parte del riammodernamento delle infrastrutture finanziato dalla comunità economica europea. La Romania rappresenta tuttora il mercato estero maggiormente attivo per Maeg con nuove iniziative anche nel 2021 per attività sempre riguardanti ponti e viadotti;
- Maeg Branch Croazia: inizialmente istituita per svolgere la commessa siglata con la Società di ordinamento Croato Hering Branch Croazia D.o.o, commessa dedicata alla costruzione del ponte sul fiume Sava, è rimasta parzialmente inattiva nel 2020 a seguito del completamento dell’opera per la quale fu istituita. Tuttavia, l’attività della Branch Croazia riprenderà nel 2021 con la realizzazione di un altro ponte per il cliente Strabag;
- Maeg Branch Francia: istituita per poter svolgere la commessa acquisita con il General Contractor Bouygues, per l’esecuzione di un viadotto nella regione della Dordogne; tale commessa è stata completata. Nel corso del 2019 e 2020 sono state avviate altre commesse, sia per la realizzazione di passerelle e ponti, sia per la costruzione del nuovo Palazzo del Congresso di Orleans. La maggior parte delle opere continua ad essere commissionata dal General Contractor Bouygues;
- Maeg Branch Austria: istituita per poter svolgere la commessa relativa alla costruzione di un ponte stradale sul fiume Danubio all’altezza della cittadina di Linz, contratto di subappalto siglato tra la Maeg Spa Italia e la Joint Venture Arge A26 (JV in cui la stessa Maeg è componente in raggruppamento con ICM Spa e F-PILE);
- Maeg Branch Svezia: istituita per la realizzazione del ponte Skuru Bridge situato nella periferia di Stoccolma a seguito di un contratto stipulato con il cliente italiano Itinera Spa e la relativa branch svedese;
- Maeg Branch Repubblica Ceca: istituita per la costruzione di due ponti nella città di Olomuc per conto del cliente Silnice;
- Maeg Branch Serbia: istituita a fine 2020 per la realizzazione di una torre civile nel centro di Belgrado per conto del general contractor Pizzarotti Millennium d.o.o.

I dati contabili al 31.12.2020 afferenti alle predette stabili organizzazioni sono stati integralmente recepiti nel presente bilancio della “casa madre” ed i componenti negativi e positivi di reddito della stessa hanno concorso a formare il reddito di Maeg Costruzioni S.p.A.

Si evidenzia, altresì, che in Bosnia è stata aperta una posizione di Maeg come rappresentante fiscale per il recupero delle imposte Indirette (IVA) relative al compimento della commessa siglata con la ditta di ordinamento Bosniaco Hering d.o.o, per l’esecuzione del ponte sul fiume Sava (lato bosniaco).

La Società ha avviato e ritiene di avviare ulteriori branch nel corso del 2021.

Attivo circolante

Rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	437.510	(281.648)	155.862
Lavori in corso su ordinazione	109.854.117	40.060.565	149.914.682
Acconti	1.011.114	(997.450)	13.664
Totale rimanenze	111.302.741	38.781.467	150.084.208

Sono stati utilizzati i seguenti criteri di valutazione, conformi a quelli già evidenziati negli esercizi precedenti per analoghe fattispecie:

- materie prime, sussidiarie e di consumo: costo di acquisto (compresi oneri accessori) calcolato col metodo “primo entrato, primo uscito”;
- lavori in corso su ordinazione con tempo di esecuzione “non ultrannuale”: sono valutati al costo di produzione, comprendente tutti i costi direttamente imputabili ai valori medesimi; tale valutazione non supera quella che si otterrebbe sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza;
- lavori in corso con tempo di esecuzione “ultrannuale”: sono valutati sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza per la parte dei lavori eseguiti al termine dell'esercizio.

I valori ottenuti dall'applicazione di tali criteri non sono comunque superiori a quelli di realizzo desumibili dall'andamento del mercato.

Tra le “rimanenze” sono stati esposti altresì gli “anticipi” corrisposti a fornitori commerciali per forniture di beni e prestazioni di servizi.

Si precisa che per i “lavori in corso” la valutazione deve intendersi riferita solo alla parte di lavori che, per ciascuna commessa in corso di esecuzione al termine dell'esercizio, non risulti “coperta” da S.A.L. aventi carattere di oggettiva definitività, liquidati ed approvati – senza riserve o condizioni di provvisorietà o parzialità - dai rispettivi committenti nel corso dell'anno; come precisato anche alla successiva voce “Riconoscimento dei ricavi”, infatti, i corrispettivi liquidati a fronte di tali specifici S.A.L. sono stati di volta in volta compresi tra i ricavi alla voce “A1” del conto economico.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

In conformità a quanto previsto nel principio contabile n. 15 e nell'art. 2426 comma 1 n. 8 cc, per i crediti iscritti nel presente bilancio il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato, in ragione della “irrelevanza” dei relativi effetti sulla rappresentazione veritiera e corretta. L'attualizzazione, inoltre, non è stata effettuata, in quanto gli effetti non sono significativi rispetto al valore non attualizzato.

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	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	56.015.858	(7.518.181)	48.497.677	48.497.677	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	80.989	(80.796)	193	193	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	3.216.418	(3.216.418)	0	-	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	456.683	(213.198)	243.485	243.485	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	317.404	(147.840)	169.564	169.564	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.395.458	(77.616)	1.317.842	1.083.284	234.558
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	3.307.645	830.129	4.137.774		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	3.635.333	(1.571.938)	2.063.395	615.919	1.447.476
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	68.425.788	(11.995.858)	56.429.930	50.610.122	1.682.034

Il valore dei crediti verso clienti è stato rettificato con apposite svalutazioni determinate sia tenendo conto dei rischi di inesigibilità di specifici crediti che sulla massa degli altri crediti commerciali. Pertanto, i crediti sono stati valutati e iscritti prudenzialmente secondo il loro presumibile valore di realizzazione, ritenuto pari al rispettivo valore nominale, fatti salvi i crediti verso la clientela, i quali sono stati considerati al netto di una svalutazione indistinta di euro 16.153.495, costituita per coprire eventuali future perdite per inesigibilità. Nel corso dell'esercizio sono state stralciate posizioni creditorie inesigibili per complessivi euro 1.380.635 imputabili principalmente a clienti assoggettati a procedure concorsuali e a definizioni di contenziosi; tali perdite sono risultate coperte interamente dal fondo accantonato.

Si sottolinea, altresì, che il bilancio in oggetto comprende alla voce C II 1 anche i crediti verso la clientela per totali euro 91.803 costituiti da effetti presentati all'incasso S.B.F. presso istituti bancari e da questi già accreditati nei rispettivi c/c, ma non ancora scaduti al 31.12.2020.

La voce crediti verso imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle riguardano le posizioni creditorie nei confronti delle società del gruppo a titolo “commerciale”.

I “crediti tributari” (Voce CII 4-bis) sono costituiti in prevalenza dai crediti v/Erario per IVA di euro 1.319.143. Tale voce comprende anche i crediti d'imposta derivanti dall'acquisto di beni strumentali nuovi (c.d. Industria 4.0 e non).

In merito alla voce “crediti per imposte anticipate” si rinvia a quanto di seguito riportato relativamente alla “fiscalità anticipata/differita”.

Tra i crediti verso “altri” (Voce CII 5-quater) si segnalano le seguenti principali voci: a) anticipi a terzi diversi dai fornitori commerciali; b) note di accredito da ricevere e crediti vari verso fornitori “di commesse”; c) somme erogate a terzi a diverso titolo (penalità, ecc.), oggetto di contestazioni e procedimenti legali in corso per il relativo “recupero”; d) crediti diversi per anticipazioni verso soggetti in A.T.I.

Non risultano crediti iscritti in bilancio con durata nominale residua superiore a 5 anni.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31.12.2020 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Area geografica	Italia	Paesi UE	Paesi Extra-UE	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	31.460.884	10.004.831	7.031.962	48.497.677
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	193	-	-	193
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	-	-	-	0
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	243.485	-	-	243.485
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	1.517	-	168.047	169.564
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.072.537	93.471	151.834	1.317.842
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	4.137.774	-	-	4.137.774
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.982.124	81.271	-	2.063.395
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	38.898.514	10.179.573	7.351.843	56.429.930

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	3.222.379	(2.878.211)	344.168
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.222.379	(2.878.211)	344.168

La voce si riferisce unicamente a “Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria” e, più precisamente, riguarda crediti verso la controllante società “MAEG FIN S.r.l.” in c/rapporto di “tesoreria”.

La società ha, a suo tempo, sottoscritto un contratto di tesoreria accentrata con la controllante “MAEG FIN S.r.l.” per ottimizzare l'uso delle risorse finanziarie. Come previsto dai vigenti OIC, la società ha iscritto il credito in essere nella voce “attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria” in quanto sussistono i requisiti richiesti, precisamente:

- le condizioni contrattuali che regolano la gestione della tesoreria accentrata sono equivalenti a quelle di un deposito bancario;
- il rischio di perdita della controparte è insignificante.

Disponibilità liquide

Sono iscritte per il loro effettivo importo; trattasi di una giacenza di denaro contante e dei saldi attivi di c/c bancari.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.563.367	(304.628)	1.258.739
Denaro e altri valori in cassa	6.414	52	6.466
Totale disponibilità liquide	1.569.781	(304.576)	1.265.205

Ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	61.552	(61.552)	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	228.812	132.585	361.397
Totale ratei e risconti attivi	290.364	71.033	361.397

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

La voce "ratei e risconti attivi" si riferisce a risconti operati principalmente su costi maturati per oneri di rilascio di garanzie su commesse in corso, spese assicurative, telefoniche, condominiali, garanzie fidejussorie, assistenza software, canoni leasing, ecc., tutti di competenza dei prossimi esercizi.

Oneri finanziari capitalizzati

L'attivo dello stato patrimoniale non comprende valori cui siano stati imputati oneri finanziari nell'esercizio.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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	Decrementi		
Capitale	520.000	-	-	-	-		520.000
Riserve di rivalutazione	-	-	2.420.102	-	-		2.420.102
Riserva legale	104.000	-	-	-	-		104.000
Altre riserve							
Riserva straordinaria	33.662.122	595.140	-	-	126.315		34.383.577
Riserva per utili su cambi non realizzati	126.315	-	-	-	(126.315)		-
Varie altre riserve	(11.586)	-	31.416	-	-		19.830
Totale altre riserve	33.776.851	595.140	31.416	-	-		34.403.407
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(33.183)	-	-	25.018	-		(58.201)
Utile (perdita) dell'esercizio	595.140	(595.140)	-	-	-	433.620	433.620
Totale patrimonio netto	34.962.808	-	2.451.518	25.018	-	433.620	37.822.928

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva da traduzione Serbia	738
Riserva da traduzione Svezia	1.585
Riserva da traduzione Cechia	(344)
Riserva da traduzione banch Romania	17.841
Riserva da traduzione banch Croazia	9
Arrotondamento	1
Totale	19.830

Come già indicato, la Società ha provveduto a rivalutare alcuni specifici cespiti ai sensi dell'art. 110 del D.L. 104/2020. Per effetto di tale operazione è stata iscritta una riserva di rivalutazione, in sospensione d'imposta, per euro 2.420.102 (importo già al netto dell'imposta sostitutiva dovuta).

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	520.000		-
Riserve di rivalutazione	2.420.102	A,B,C	2.420.102
Riserva legale	104.000	B	-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	34.383.577	A,B,C	34.383.577

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Varie altre riserve	19.830	E	-
Totale altre riserve	34.403.407		34.383.577
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(58.201)	E	-
Totale	37.389.308		36.803.679
Quota non distribuibile			4.351.013
Residua quota distribuibile			32.452.666

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

La voce "altre riserve" è costituita dalla riserva straordinaria formata da utili non distribuiti da precedenti esercizi. Alla fine dell'anno, inoltre, si è proceduto a liberare la riserva utili su cambi non realizzata accantonata in quanto eccedente rispetto al saldo tra gli utili e le perdite su cambi non realizzate a fine esercizio.

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le informazioni in merito alla formazione e all'utilizzazione delle voci di patrimonio.

	CAPITALE SOCIALE	RISERVA RIVALUTAZIONE	RISERVA LEGALE	ALTRE RISERVE	RISULTATO DI ESERCIZIO	TOTALE
All'inizio dell'esercizio precedente	520.000		104.000	31.585.914	2.202.331	34.412.245
Destinazione del risultato di esercizio:						
- Attribuzione di dividendi						
- Altre destinazioni				2.202.331	(2.202.331)	
Altre variazioni				(44.577)		(44.577)
Risultato dell'esercizio precedente					595.140	595.140
Alla chiusura dell'esercizio precedente	520.000		104.000	33.743.668	595.140	34.962.808
Destinazione del risultato di esercizio:						
- Attribuzione di dividendi						
- Altre destinazioni				595.140	(595.140)	
Altre variazioni		2.420.102		6.398		2.426.500
Risultato dell'esercizio corrente					433.620	433.620
Alla chiusura dell'esercizio corrente	520.000	2.420.102	104.000	34.345.206	433.620	37.822.928

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Nel corso dell'esercizio la riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi si è incrementata di euro 25.018.

La Riserva in oggetto, avente valore negativo, è collegata al mark to market degli strumenti finanziari vigenti che, al 31.12.2020, risultano negativi per euro 58.201. Più precisamente, trattasi di:

- uno strumento finanziario stipulato nel corso del 2019 con finalità di copertura rispetto ad andamenti avversi dei tassi d'interesse, abbinato al finanziamento erogato nel corso del medesimo anno da "Intesa San Paolo" del valore nominale di euro 3.000.000 e debito residuo al 31 dicembre 2020 di euro 2.408.269. Il contratto di copertura segue il piano di ammortamento del debito;

- uno strumento finanziario stipulato nel corso del 2019 con finalità di copertura rispetto ad andamenti avversi dei tassi d'interesse, abbinato al finanziamento erogato nel corso del medesimo anno da "Unicredit" del valore nominale di euro 3.000.000 debito residuo al 31 dicembre 2020 di euro 1.833.107. Il contratto di copertura segue il piano di ammortamento del debito;

- uno strumento finanziario stipulato nel corso del 2020 con finalità di copertura rispetto ad andamenti avversi dei tassi d'interesse, abbinato al finanziamento erogato nel corso del medesimo anno da "Unicredit" del valore nominale di euro 3.200.000 debito residuo al 31 dicembre 2020 di euro 3.200.000. Il contratto di copertura segue il piano di ammortamento del debito;

-uno strumento finanziario stipulato nel corso del 2020 con finalità di copertura rispetto ad andamenti avversi dei tassi d'interesse, abbinato al finanziamento erogato nel corso del medesimo anno da "Monte dei Paschi di Siena" del valore nominale di euro 4.000.000 debito residuo al 31 dicembre 2020 di euro 4.000.000. Il contratto di copertura segue il piano di ammortamento del debito.

Nel corso dell'esercizio è venuto meno lo strumento finanziario stipulato nel corso del 2016, commentato nei precedenti esercizi.

Fondi per rischi e oneri

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	10.419	51.039	33.183	1.061.791	1.156.432
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	3.686	43	25.018	-	28.747
Utilizzo nell'esercizio	-	43.185	-	842.965	886.150
Altre variazioni	-	(1)	-	-	(1)
Totale variazioni	3.686	(43.143)	25.018	(842.965)	(857.404)
Valore di fine esercizio	14.105	7.896	58.201	218.826	299.028

La voce "B.1" si riferisce al "fondo indennità suppletiva di clientela.

La voce "B.2" si riferisce al "fondo imposte differite", per il quale si rinvia a quanto di seguito riportato relativamente alla "fiscalità anticipata/differita".

La voce "B.3" si riferisce al valore negativo del "mark to market" al 31.12.2020 dei già citati strumenti finanziari stipulati, rispettivamente, nel corso del 2019 e del 2020 per finalità di copertura.

Alla voce "B.4" del Passivo medesimo sono iscritti i seguenti fondi rischi:

- a) "fondo rischi di bonifica" euro 93.602;
- c) "fondo rischi su commessa" euro 125.225.

Con riguardo al fondo di cui alla precedente lett. a), di euro 93.602, si ribadisce che lo stesso è stato costituito nel 2014 a seguito della riqualificazione del fondo ammortamento riferibile ai terreni di sedime e pertinenziali oggetto di scorporo dai fabbricati di proprietà.

Con riguardo al fondo di cui alla precedente lett. c), invece, si evidenzia che trattasi di un accantonamento destinato a coprire il rischio di mancato riconoscimento di alcuni ricavi nell'ambito di una commessa completata.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

L'ammontare corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

L'importo iscritto in bilancio è al netto dei versamenti effettuati e da effettuare a favore dell'INPS e dei fondi pensione, secondo la normativa entrata in vigore nel corso del 2007.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	106.717
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	4.054
Utilizzo nell'esercizio	22.929
Altre variazioni	(836)
Totale variazioni	(19.711)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di fine esercizio	87.006

Debiti

Conformemente a quanto previsto dal principio contabile OIC 19 (in linea con il disposto dell'art. 2423, c. 4, C.C.), per i debiti iscritti nel presente bilancio non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato, in quanto gli effetti derivanti dall'applicazione dello stesso sono risultati irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta; pertanto essi sono esposti al loro valore nominale, con l'ulteriore precisazione che per i debiti con scadenza superiore ai 12 mesi non è stata effettuata l'attualizzazione, in quanto gli effetti sono risultati di scarso rilievo rispetto al valore non attualizzato. Per quanto di competenza, con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, la Società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Obbligazioni	55.595	(55.595)	-	-	-
Debiti verso soci per finanziamenti	1.840.000	4.000.000	5.840.000	230.000	5.610.000
Debiti verso banche	23.718.936	(5.689.645)	18.029.291	8.282.354	9.746.937
Debiti verso altri finanziatori	5.797.873	(3.537.774)	2.260.099	2.260.099	-
Acconti	104.181.167	25.750.348	129.931.515	129.931.515	-
Debiti verso fornitori	20.037.481	(554.639)	19.482.842	19.482.842	-
Debiti verso imprese controllate	337.234	102.513	439.747	439.747	-
Debiti verso imprese collegate	248.740	1.518.517	1.767.257	1.767.257	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	145.416	(145.416)	-	-	-
Debiti tributari	1.489.069	239.009	1.728.078	1.678.179	49.899
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	391.531	188.835	580.366	580.366	-
Altri debiti	1.762.320	1.815.300	3.577.620	3.577.620	-
Totale debiti	160.005.362	23.631.453	183.636.815	168.229.979	15.406.836

Di seguito si evidenziano le voci più significative:

- la voce debiti v/banche si riferisce principalmente ad operazioni di smobilizzo di crediti commerciali e finanziamenti;
- la voce "acconti" riguarda le somme ricevute da clienti a titolo di acconti e/o anticipi su commesse commerciali e/o S. A.L. non definitivi;
- la voce "debiti verso fornitori" comprende anche i debiti per fatture da ricevere per euro 2.642.595;
- la voce "debiti verso controllate" riguarda i debiti commerciali vs. "MAEG KONSTRUKCIJE d.o.o. PROZOR RAMA";
- la voce "debiti verso collegate" comprende i debiti commerciali così ripartiti: "MAEG CONSTRUCTION LLC – QATAR" per euro 406 e "MAEG Contracting L.L.C. Dubai" per euro 1.754.865. Nei confronti di quest'ultima risultano anche debiti di altra natura per euro 11.986;
- la voce "debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante" riguardava un debito verso la società "MAEG CONSTRUCTIONS GENERAL MAROC";
- la voce "debiti tributari", tra gli altri, riguarda i debiti verso l'Erario per ritenute correnti in termini di versamento, nonché quelli derivanti dalla definizione del contenzioso relativo alle annualità 2012 e 2013 e all'annualità 2014;
- la voce "altri debiti", tra gli altri, comprende i debiti "correnti" di fine esercizio verso dipendenti e debiti per ratei "ferie e permessi dipendenti" (compresi i relativi accessori), i debiti per note di accredito da emettere, i debiti verso agenti, i debiti derivanti dalla soccombenza in alcuni contenziosi, nonché i clienti saldo avere.

Con riferimento alle posizioni debitorie, si segnala che nel corso del 1998 la Società ha emesso un prestito obbligazionario ordinario, non convertibile, del valore nominale complessivo di euro 516.456,90, con periodo di

preammortamento fino al 31.12.2010 ed ammortamento in 10 rate annuali dal 31.12.2011 al 31.12.2020; il prestito è stato estinto alla scadenza.

Alla voce "debiti verso banche" risultano compresi i seguenti finanziamenti:

- euro 3.000.000 stipulato nel 2011, in pool, con Banca della Marca e Iccrea. Quota entro i 12 mesi euro 325.036 – ultima rata 30.09.2021;
- euro 5.000.000 stipulato nel 2019 con Iccrea. Quota entro i 12 mesi euro 3.750.000 - ultima rata 30.06.2021 (la Società ha beneficiato di una moratoria nel pagamento di n. 3 rate trimestrali per effetto dei provvedimenti adottati nell'ambito dell'emergenza Covid);
- euro 3.000.000 stipulato nel 2019 con Intesa San Paolo. Quota entro i 12 mesi euro 1.023.964 - ultima rata 30.04.2023 (la Società ha beneficiato di una moratoria nel pagamento di n. 7 rate mensili per effetto dei provvedimenti adottati nell'ambito dell'emergenza Covid);
- euro 3.000.000 stipulato nel 2017 con B.N.L. Quota entro i 12 mesi euro 756.195 - ultima rata 07.11.2021;
- euro 3.000.000 stipulato nel 2019 con Unicredit. Quota entro i 12 mesi euro 750.803 - ultima rata 31.05.2023;
- euro 3.200.000 stipulato nel 2020 con Unicredit. Quota entro i 12 mesi euro 197.808 - ultima rata 31.07.2025;
- euro 1.400.000 stipulato nel 2017 con M.P.S. Quota entro i 12 mesi euro 466.667 - ultima rata 31.12.2021 (la Società ha beneficiato di una moratoria nel pagamento di n. 2 rate semestrali per effetto dei provvedimenti adottati nell'ambito dell'emergenza Covid);
- euro 290.000 stipulato nel 2020 con M.P.S. Quota entro i 12 mesi euro 11.865 - ultima rata 31.10.2025;
- euro 4.000.000 stipulato nel 2020 con M.P.S. Quota entro i 12 mesi euro 0 - ultima rata 31.12.2025.

Si segnala che il mutuo “in pool” contratto nel corso del 2011 è stato destinato all’investimento in tre impianti fotovoltaici integrati installati sulle coperture di tre stabilimenti produttivi, assistito da garanzia reale ipotecaria su beni immobili di proprietà della società controllante “MAEG FIN S.r.l.” per complessivi nominali euro 4.500.000. Gli altri finanziamenti, invece, sono connessi alla necessità permanente di capitale circolante legata alla normale attività produttiva e commerciale della società.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31.12.2020 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Area geografica	Italia	Paesi UE	Paesi Extra-UE	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	5.840.000	-	-	5.840.000
Debiti verso banche	18.029.291	-	-	18.029.291
Debiti verso altri finanziatori	2.260.099	-	-	2.260.099
Acconti	49.927.744	62.924.337	17.079.434	129.931.515
Debiti verso fornitori	17.182.224	1.821.301	479.317	19.482.842
Debiti verso imprese controllate	-	-	439.747	439.747
Debiti verso imprese collegate	-	-	1.767.257	1.767.257
Debiti tributari	1.586.762	141.316	-	1.728.078
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	567.794	12.572	-	580.366
Altri debiti	3.344.052	233.568	-	3.577.620
Debiti	98.737.966	65.133.094	19.765.755	183.636.815

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non sono presenti debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali salvo quanto sopra evidenziato in merito al mutuo “in pool” contratto nel corso del 2011 con due istituti bancari per complessivi originari euro 3.000.000, garantito da ipoteca concessa su beni di proprietà della controllante “MAEG FIN S.r.l.”.

Finanziamenti effettuati da soci della società

I “Debiti verso soci per finanziamenti” sono così ripartiti secondo le scadenze e la clausola di postergazione contrattuale (articolo 2427, primo comma, n. 19-bis, C.c.).

L'importo complessivo di euro 5.840.000 si riferisce a finanziamenti erogati dal socio Ortolan Alfeo per euro 620.000, dal socio Carlet Marilena per euro 620.000 e dal socio MAEG FIN Srl per euro 4.600.000. L'unico movimento

dell'anno è inerente al finanziamento concesso da MAEG FIN Srl. Tale finanziamento verrà rimborsato in n. 20 rate trimestrali, la prima della quali scadente in data 31.12.2021. E' prevista una fase di preammortamento. Il tasso di interesse è dell'1,30%.

Ratei e risconti passivi

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

La voce "ratei e risconti passivi" si riferisce a ratei di costi di competenza dell'esercizio 2020. Con riferimento ai risconti, invece, si precisa che gli stessi si riferiscono principalmente alle quote di competenza degli esercizi futuri del contributo, erogato sotto forma di credito d'imposta, ottenuto a fronte di investimenti in beni strumentali nuovi, effettuati nell'esercizio in corso.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	5.359	48.010	53.369
Risconti passivi	-	285.599	285.599
Totale ratei e risconti passivi	5.359	333.609	338.968

Con riferimento ai risconti passivi, la quota di euro 92.175 risulta scadente oltre i 5 anni.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Il valore della produzione ammonta ad euro 84.249.530 ed è così articolato:

- ricavi delle vendite e delle prestazioni: euro 39.179.542;
- variazione dei lavori in corso su ordinazione: euro 40.059.213;
- incrementi di immobilizzazioni per lavori interni: euro 590.339;
- altri ricavi e proventi: euro 4.420.436.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi per cessioni di immobili sono riconosciuti al momento della stipula del relativo atto notarile.

I ricavi per prestazioni di servizi (comprese le commesse in "appalto") vengono riconosciuti all'ultimazione della prestazione, qualificando come tali anche gli stati avanzamento lavori liquidati ed approvati dai clienti, purché in via definitiva, senza riserve o condizioni di provvisorietà o parzialità.

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

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

I ricavi del 2020 derivano principalmente dalla produzione e posa in opera di strutture metalliche e relativi componenti e accessori, nonché da appalti per la costruzione di complessi immobiliari e opere infrastrutturali viarie.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Dal punto di vista geografico, i ricavi e la variazione dei lavori in corso sono stati prodotti in Italia per circa il 50%, in Europa per circa il 26% e extra Europa per il restante 24%.

Costi della produzione

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

I "Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci" sono relativi ai costi di acquisto dei materiali e delle merci necessarie per la realizzazione delle costruzioni e lavorazioni oggetto dell'attività propria.

I "Costi per servizi" includono il costo per le opere e servizi di terzi, i consumi di energia elettrica e di carburante, i trasporti, i compensi all'amministratore unico, le consulenze tecniche, legali e amministrative, i compensi per le collaborazioni a progetto, le manutenzioni, le utenze, le assicurazioni e altri servizi in generale, comprese le spese relative al personale che non rientrano nell'apposita voce dei costi per il personale.

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.

Ammortamento delle immobilizzazioni

Si rinvia a quanto esposto nella parte iniziale relativa alle immobilizzazioni.

Svalutazioni di crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

La voce "Svalutazione crediti" comprende l'accantonamento effettuato al fine di adeguare il valore dei crediti verso clienti esposti nell'attivo dello stato patrimoniale all'effettivo valore di realizzo sulla base di una stima dei crediti stessi, come meglio evidenziato, per quanto di competenza, anche nello specifico commento nell'attivo dello stato patrimoniale.

Accantonamenti per rischi

Si rinvia a quanto esposto nel precedente punto "Fondi per rischi e oneri".

Oneri diversi di gestione

Si segnala che la voce comprende, tra gli altri costi, cancelleria e stampati, imposte e tasse diverse e sopravvenienze passive. Nel corso dell'esercizio risultano rilevate alcune perdite su crediti per le quali, mancando i requisiti della

deducibilità, si è optato per l'imputazione diretta a conto economico (anziché, l'utilizzo del fondo e la rilevazione di un accantonamento di pari importo).

Proventi e oneri finanziari

I proventi da partecipazione si riferiscono alle somme percepite a seguito della chiusura/liquidazione della società partecipata di diritto croato.

Gli altri proventi finanziari ammontano a complessivi euro 342.399, di cui euro 313.800 relativi a sconti e abbuoni finanziari.

Gli interessi passivi e gli altri oneri finanziari indicati nel conto economico sono relativi ad operazioni "correnti" e di "finanziamento" eseguite presso banche ed intermediari finanziari, fatti salvi gli interessi maturati nel 2020 sul prestito obbligazionario, nonché per dilazioni di pagamento commerciali.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	2.617
Debiti verso banche	316.271
Altri	133.945
Totale	452.833

Utile e perdite su cambi

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati ai cambi correnti alla chiusura del bilancio.

Alla voce C 17-bis del Conto Economico sono imputate le componenti di reddito per oscillazioni di cambio sia effettivamente realizzate e/o sostenute per operazioni definite nel corso dell'esercizio che da realizzare, nonché per adeguamento al cambio di fine esercizio dei conti bancari e delle disponibilità in valuta (da classificare tra quelle effettivamente realizzate trattandosi, appunto, di "disponibilità liquide"). Con riferimento alle poste creditorie/debitorie realizzate, il risultato finale netto risulta pari a euro -180.032, mentre con riferimento a quelle da realizzare il risultato netto risulta pari a euro -445.002.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali (ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 13, Cod.Civ.)

Non si segnalano elementi di ricavo o costo di entità o incidenza eccezionale.

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

Imposte sul reddito

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio. Le imposte correnti sono stanziare a Conto Economico sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale e sono espese in Stato Patrimoniale al netto degli acconti versati e delle ritenute subite, compensabili. L'imposta dovuta a titolo di IRES ammonta ad euro 1.519.124, mentre euro 220.732 sono dovuti a titolo di IRAP (si rileva come lo stesso risultato contenuto per effetto dell'agevolazione introdotta dal DL 34/2020).

In sede di presentazione dell'Unico relativo all'anno d'imposta 2020, si procederà a determinare la quota delle imposte pagate a titolo definitivo all'estero che potranno essere scomutate da quanto dovuto a tale titolo in Italia.

Fiscalità differita / anticipata

Come già negli esercizi precedenti, anche per il presente bilancio si è proceduto:

- alla verifica delle eventuali imposte anticipate e differite maturate nell'esercizio;
- ad imputare a conto economico la quota di competenza delle imposte anticipate o differite già rilevate nei precedenti esercizi.

Le imposta anticipate stanziata nel 2020 risultano pari a euro 1.049.808, mentre quelle recuperate risultano pari a euro 219.680. Le imposte differite stanziata nel corrente anno ammontano a euro 43, mentre quelle recuperate nel medesimo anno sono pari a euro 43.185.

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Interessi di mora non incassati	37.868	(5.147)	32.721	24,00%	7.853
Utili su cambi non realizzati	174.791	(174.613)	178	24,00%	43

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondo rischi crediti diversi	85.400	1.072.167	1.157.567	24,00%	277.816	-	-
Interessi passivi di mora	350	89.970	90.320	24,00%	21.677	-	-
Fondo rischi causa in corso	842.965	(842.965)	-	24,00%	-	-	-
Fondo svalutazione crediti	12.635.550	2.869.308	15.504.858	24,00%	3.721.166	-	-
Perdite su cambi non realizzate	72.017	270.389	342.406	24,00%	82.177	-	-
Fondo rischi contrattuali	125.225	0	125.225	24,00%	30.054	3,90%	4.884

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

	Numero medio
Impiegati	60.47
Operai	161.47
Totale Dipendenti	221.94

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

Il compenso all'Amministratore Unico è stato pari a euro 60.000, mentre i compensi al Collegio Sindacale sono stati pari a euro 25.636; ai Sindaci non sono stati corrisposti altri compensi per prestazioni diverse da quelle specificate.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Il compenso al revisore legale ammonta, per l'esercizio chiuso al 31.12.2020, a euro 27.150, di cui euro 9.000 per l'attività connessa alla certificazione del credito di Ricerca e Sviluppo.

Categorie di azioni emesse dalla società

Azioni emesse dalla società

Il capitale della Società è pari a euro 520.000, suddiviso in 1.000.000 azioni del valore nominale di euro 0,52 cadauna. Nel corso dell'anno la Società non ha emesso azioni.

Azioni di godimento e altri titoli emessi

La Società non ha emesso titoli di cui all'oggetto.

Possesso di azioni proprie e/o di azioni di società controllanti

La società non possiede titoli di cui all'oggetto.

Acquisti e vendite di azioni proprie e/o di azioni o quote di società controllanti

La società non ha effettuato operazioni di cui all'oggetto.

Dati relativi a “patrimoni destinati a specifici affari”

La società non ha costituito patrimoni destinati ad uno specifico affare ai sensi dell'art. 2447-bis, c. 1, lett. a).

Dati relativi a “finanziamenti destinati a specifici affari”

La società non ha stipulato contratti relativi al finanziamento di uno specifico affare ai sensi dell'art. 2447-bis, c. 1, lett. b).

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

Alla fine dell'esercizio risultano in essere n. 4 contratti di copertura di flussi finanziari.

Alla chiusura dell'esercizio i singoli fair value sono i seguenti:

- contratto stipulato nel corso del 2019 (Intesa San Paolo), euro -10.460;
- contratto stipulato nel corso del 2019 (Unicredit), euro -12.576;
- contratto stipulato nel corso del 2020 (Unicredit), euro -33.001;
- contratto stipulato nel corso del 2020 (MPS), euro -2.164.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale i cui rischi e benefici siano significativi e rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

Informazioni relative ad impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale (ai sensi dell'art. 2427, primo comma, numero 9 del C.C.)

Al 31.12.2020 la Società non ha assunto impegni verso terzi, né rilasciato garanzie.

Importo complessivo degli impegni assunti nei confronti di imprese controllate e collegate, nonché controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti (ai sensi dell'art. 2427, c. 1, n. 9 Cod. Civ.).

Al 31.12.2020 la Società non ha impegni di cui all'oggetto.

Con riguardo ai rapporti con la controllante "Maeg Fin S.r.l." si segnala che al 31.12.2020 permangono le indicazioni già evidenziate nei precedenti bilanci, ossia:

- l'iscrizione ipotecaria, del valore nominale di euro 4.500.000, concessa dalla società controllante "MAEG FIN S.r.l." nell'interesse della sottoscritta società a garanzia del mutuo ipotecario contratto nel corso del 2011 destinato alla realizzazione degli impianti fotovoltaici (v. commento relativo alla voce "Debiti");
- la presenza dei cespiti materiali compresi nel complesso aziendale condotto in affitto e di proprietà della controllante "MAEG FIN S.r.l." (i cui ammortamenti, per convenzione contrattuale, sono a carico della Società Locatrice medesima).

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Le operazioni con le "parti correlate" sono relative ai rapporti con le società controllate e collegate e sono costituite da operazioni di tipo commerciale e finanziario, svolte nell'ambito delle attività ordinarie e che sono regolate a condizioni di mercato. Per maggior dettagli si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla gestione.

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

Occorre ricordare che nel corso dei primi mesi del 2020 si è diffusa, prima in Cina e poi anche in Italia ed in altri Paesi, una epidemia causata dal virus denominato "Covid-19", che ha causato risvolti negativi sull'economia italiana e mondiale e sul settore di riferimento in cui opera la Società.

L'esercizio chiuso non ha registrato ripercussioni negative sul fatturato connesse al tema della pandemia da Covid-19. Il perdurare dell'emergenza sanitaria anche nei primi mesi del 2021 non pare, allo stato attuale, in grado di compromettere la continuità aziendale e/o una contrazione del fatturato della Società.

L'Amministratore Unico ha infatti effettuato un aggiornamento delle valutazioni in merito alle disponibilità finanziarie del prevedibile futuro e da tale analisi emerge la ragionevole aspettativa che la Società disponga di risorse finanziarie sufficienti a mantenere la continuità operativa nel prevedibile futuro.

Per quanto possibile e necessario, comunque, la Società ha adottato laddove possibile le modalità di lavoro a distanza comunemente denominate "smart working" e ha utilizzato laddove necessario gli strumenti di elasticità nell'utilizzo del personale consentiti dalla normativa vigente e quelli di elasticità finanziaria, come le moratorie bancarie consentite alle imprese.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

La Società è soggetta al controllo "diretto" da parte del Socio "Maeg Fin S.r.l.", la quale è tenuta alla redazione del bilancio consolidato in qualità di "consolidante", ai sensi del D.Lgs 9 aprile 1991 n. 127 (avendo superato i limiti dimensionali ivi previsti).

Una copia del bilancio consolidato viene conservata presso la sede della società "Maeg Fin S.r.l."

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di "MAEG FIN S.r.l." con sede in Vazzola (TV),

Via Toniolo n. 40 – C.F. e Reg. Imp. di Treviso 02400720260, Capitale Sociale euro 110.000 i.v..

Di tale Società, che alla data odierna detiene il 77% delle azioni di “MAEG COSTRUZIONI S.p.A.”, si riportano, ai sensi dell'art. 2497-bis, c. 4, i dati essenziali dei bilanci chiusi al 31.12.2019 e al 31.12.2018 ovvero degli ultimi due bilanci approvati alla data odierna.

Si segnala altresì che i rapporti intrattenuti dalla Società con la predetta “MAEG FIN S.r.l.” riguardano principalmente rapporti contrattuali di locazione e affitto e rapporti finanziari, il tutto a valori correnti di mercato.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2019	31/12/2018
B) Immobilizzazioni	16.352.229	15.998.082
C) Attivo circolante	6.853.553	8.223.167
D) Ratei e risconti attivi	642.628	714.709
Totale attivo	23.848.410	24.935.958
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	110.000	110.000
Riserve	16.818.439	16.165.922
Utile (perdita) dell'esercizio	(641.690)	652.517
Totale patrimonio netto	16.286.749	16.928.439
B) Fondi per rischi e oneri	190.099	190.099
D) Debiti	7.361.016	7.798.636
E) Ratei e risconti passivi	10.546	18.784
Totale passivo	23.848.410	24.935.958

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2019	31/12/2018
A) Valore della produzione	2.520.597	2.574.419
B) Costi della produzione	1.552.426	1.497.567
C) Proventi e oneri finanziari	(27.362)	(32.191)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(1.212.493)	-
Imposte sul reddito dell'esercizio	370.006	392.144
Utile (perdita) dell'esercizio	(641.690)	652.517

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Si riportano di seguito, salvo quanto eventualmente pubblicato nel Registro nazionale degli aiuti di Stato di cui all'articolo 52 della legge 24 dicembre 2012, n.34, a cui si rinvia ai sensi dell'articolo 3 - quater, comma 2, del decreto legge n. 135 del 2018, le somme che la società ha incassato nel periodo tra il 1.01.2020 e il 31.12.2020, come contributi di incentivazione alla produzione di fonti di energia rinnovabile. La Società, inoltre, ha beneficiato di un esonero contributivo alternativo agli ammortizzatori sociali (Temporary Framework) per Euro 41.372,80. In virtù dell'agevolazione introdotta dal DL 34/2020 in materia di Irap, quanto dovuto nell'anno risulta inferiore di euro 147.155 (quota riferibile al primo acconto).

Soggetto Ricevente	Soggetto Erogante	Anno di riferimento	Mese di riferimento	Somma incassata (lordo ritenuta)	Data
--------------------	-------------------	---------------------	---------------------	----------------------------------	------

Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Novembre	4.132,92	29/12/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Ottobre	4.132,92	31/12/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Settembre	4.306,49	30/11/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Agosto	4.306,49	02/11/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Luglio	4.306,49	30/09/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Giugno	4.241,36	31/08/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Maggio	4.241,36	31/07/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Aprile	4.241,36	30/06/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Marzo	4.328,31	01/06/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Febbraio	4.328,31	30/04/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Gennaio	4.328,31	31/03/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2019	Conguaglio	(44.091,30)	30/04/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2019	Conguaglio	57.285,25	30/04/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2019	Dicembre	4.037,10	02/03/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2019	Novembre	4.037,10	31/01/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Novembre	2.149,65	29/12/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Ottobre	2.149,66	31/12/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Settembre	2.142,84	30/11/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Agosto	2.142,84	02/11/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Luglio	2.142,84	30/09/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Giugno	3.001,48	31/08/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Maggio	3.001,48	31/07/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Aprile	3.001,48	30/06/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Marzo	3.520,83	01/06/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Febbraio	3.520,83	30/04/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Gennaio	3.520,83	31/03/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2019	Novembre	(38.238,72)	30/04/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2019	Dicembre	45.180,84	30/04/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2019	Conguaglio	3.707,69	02/03/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2019	Conguaglio	3.707,69	31/01/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Ottobre	15.627,79	31/12/2020

Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Settembre	12.600,11	30/11/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Agosto	12.600,11	02/11/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Luglio	12.600,11	30/09/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Giugno	8.823,23	31/08/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Maggio	8.823,23	31/07/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Aprile	8.823,23	30/06/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Marzo	8.969,83	01/03/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Febbraio	8.969,83	30/04/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2020	Gennaio	8.969,83	31/03/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2019	Novembre	14.223,73	31/01/2020
Maeg Costruzioni Spa	G.S.E. S.p.A.	2019	Dicembre	14.223,73	02/03/2020

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone di destinare l'utile d'esercizio 2020 di euro 433.619,69, interamente alla "Riserva Straordinaria".

Nota integrativa, parte finale

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Vazzola, lì 31 maggio 2021
L'Amministratore Unico
Alessio Ortolan

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto professionista incaricato, 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.