



Camera di Commercio  
Napoli

**registri**registroimprese.it  
I dati ufficiali delle Camere di Commercio

N. PRA/57738/2022/CNAAUTO

NAPOLI, 29/03/2022

RICEVUTA DELL'AVVENUTA PRESENTAZIONE VIA TELEMATICA ALL'UFFICIO  
REGISTRO IMPRESE DI NAPOLI  
DEI SEGUENTI ATTI E DOMANDE:

RELATIVAMENTE ALL'IMPRESA:  
COSTRUTTORI S.P.A.

FORMA GIURIDICA: SOCIETA' PER AZIONI  
CODICE FISCALE E NUMERO DI ISCRIZIONE: 08170871217  
DEL REGISTRO IMPRESE DI NAPOLI

SIGLA PROVINCIA E N. REA: NA-937575

ELENCO DEGLI ATTI PRESENTATI:

1) 711 BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

DT.ATTO: 31/12/2021

2) 508 COMUNICAZIONE ELENCO SOCI  
CONFERMA ELENCO SOCI

DT.ATTO: 21/03/2022

ELENCO DEI MODELLI PRESENTATI:

B DEPOSITO BILANCIO  
S ELENCO SOCI E TITOLARI DI DIRITTI SU AZIONI O QUOTE SOCIALI

DATA DOMANDA: 29/03/2022 DATA PROTOCOLLO: 29/03/2022

INDIRIZZO DI RIFERIMENTO: PCCMRA80M64G309M-PICCOLO MARIA-INFO@POLIS

Estremi di firma digitale

CASSETTO DIGITALE DELL'IMPRENDITORE

**Meno costi,  
più business.**

Accedi a visure, pratiche  
e bilanci della tua impresa,  
senza costi, sempre e ovunque.



**impresa.italia.it**  
il cassetto digitale dell'imprenditore



CAMERE DI COMMERCIO  
DITALIA



NARIPRA



0000577382022



Camera di Commercio  
Napoli

**registroimprese.it**  
I dati ufficiali delle Camere di Commercio

N. PRA/57738/2022/CNAAUTO

NAPOLI, 29/03/2022

DETTAGLIO DI TUTTE LE OPERAZIONI EFFETTUATE SUGLI IMPORTI			
VOCE PAG.	MODALITA' PAG.	IMPORTO	DATA/ORA
DIRITTI DI SEGRETERIA	CASSA AUTOMATICA	**62,00**	29/03/2022 12:19:59
IMPOSTA DI BOLLO	CASSA AUTOMATICA	**65,00**	29/03/2022 12:19:59

RISULTANTI ESATTI PER:

BOLLI		**65,00**	CASSA AUTOMATICA
DIRITTI		**62,00**	CASSA AUTOMATICA
TOTALE	EURO	**127,00**	

\*\*\* Pagamento effettuato in Euro \*\*\*

FIRMA DELL'ADDETTO

PROTOCOLLO AUTOMATICO ISTRUTTORIA IN CORSO

Data e ora di protocollo: 29/03/2022 12:19:59

Data e ora di stampa della presente ricevuta: 29/03/2022 12:20:00

CASSETTO DIGITALE DELL'IMPRENDITORE

**Meno costi,  
più business.**

Accedi a visure, pratiche  
e bilanci della tua impresa,  
senza costi, sempre e ovunque.



**impresa:italia.it**  
il cassetto digitale dell'imprenditore



CAMERE DI COMMERCIO  
D'ITALIA



NARIPRA



0000577382022



# Bilancio 2021

7° ESERCIZIO

**Costruttori S.p.A.**

sede legale in via Guglielmo Sanfelice n. 24 – 80134 NAPOLI

capitale sociale di € 250.000 i.v.

codice fiscale e partita I.V.A. 08170871217

iscritta al Registro delle Imprese di NAPOLI con il n. 937575

P.E.C.: [costruttori@legalmail.it](mailto:costruttori@legalmail.it)

## INDICE

<b>VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA .....</b>	<b>3</b>
<b>ORGANI SOCIALI E DIREZIONI AZIENDALI .....</b>	<b>5</b>
<b>RELAZIONE SULLA GESTIONE.....</b>	<b>6</b>
<b>PREMESSA.....</b>	<b>7</b>
IDENTITÀ AZIENDALE .....	7
ANDAMENTO DEI MERCATI .....	9
HIGHLIGHTS .....	9
INFORMATIVA SOCIETARIA .....	11
CANTIERI IN CORSO.....	16
CONTENZIOSO.....	17
DINAMICA REDDITUALE E GESTIONE DELLA TESORERIA.....	17
INVESTIMENTI .....	19
RISORSE UMANE .....	20
SICUREZZA DEL LAVORO E AMBIENTE & QUALITÀ .....	20
MODELLO ORGANIZZATIVO EX D. LGS. 8 GIUGNO 2001 N. 231 .....	25
PRIVACY .....	25
RICERCA & SVILUPPO .....	26
RISCHI.....	26
AZIONI PROPRIE E DI SOCIETÀ CONTROLLANTI .....	27
UFFICI PRINCIPALI E SECONDARI.....	27
EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE .....	27
<b>NOTA INTEGRATIVA SUL BILANCIO AL 31.12.2021 .....</b>	<b>29</b>
<b>PREMESSA.....</b>	<b>30</b>
CONTINUITÀ AZIENDALE.....	30
PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE.....	30
Applicazione dei nuovi principi contabili OIC .....	31
Immobilizzazioni immateriali .....	31
Immobilizzazioni materiali.....	31
Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali.....	32
Immobilizzazioni finanziarie .....	32
Rimanenze .....	32
Crediti .....	33
Attività finanziarie non immobilizzate .....	34
Disponibilità liquide.....	34
Ratei e risconti sia attivi che passivi .....	35
Patrimonio netto .....	35
Fondi per rischi e oneri.....	35
T.F.R. di lavoro subordinato .....	35
Debiti .....	35
Operazioni, attività e passività in valuta estera.....	36
Impegni, garanzie e passività potenziali .....	37
Ricavi e costi .....	37
Dividendi.....	37
Imposte sul reddito .....	37

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio .....	38
RAPPORTI CON PARTI CORRELATE.....	38
ACCORDI FUORI BILANCIO .....	40
COMMENTI ALLE POSTE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO .....	40
ATTIVO PATRIMONIALE .....	41
Crediti verso Soci per versamenti ancora dovuti .....	41
Immobilizzazioni immateriali .....	41
Immobilizzazioni materiali.....	41
Immobilizzazioni finanziarie .....	46
Rimanenze .....	46
Crediti .....	47
Attività finanziarie non immobilizzate .....	47
Disponibilità liquide .....	48
Ratei e risconti attivi .....	49
PASSIVO PATRIMONIALE .....	49
Patrimonio netto .....	49
T.F.R. di lavoro subordinato .....	50
Debiti .....	50
Ratei e risconti passivi.....	52
IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITÀ POTENZIALI .....	52
CONTO ECONOMICO.....	53
ALTRE INFORMAZIONI .....	57
Titoli emessi dalla società.....	57
Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società .....	57
Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare .....	57
<b>FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO DI RIFERIMENTO .....</b>	<b>57</b>
INFORMATIVA AI SENSI DELLA LEGGE 124/2017 N. 124.....	60
<b>PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO .....</b>	<b>60</b>
<b>PROSPETTI DI BILANCIO DI ESERCIZIO ORDINARI .....</b>	<b>61</b>
<b>PROSPETTI DI BILANCIO DI ESERCIZIO RICLASSIFICATI.....</b>	<b>65</b>
<b>RENDICONTO FINANZIARIO SUL BILANCIO DI ESERCIZIO.....</b>	<b>69</b>
<b>RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO DI ESERCIZIO .....</b>	<b>71</b>

## VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno duemilaventidue - il giorno 21 del mese di marzo, alle ore 16.00, presso la sede amministrativa in Teverola (CE) alla via Salvo d'Acquisto n. 12 con C.A.P. 81030 - si è riunita, in forma totalitaria, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Costruttori S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente

### ORDINE DEL GIORNO

1. bilancio di esercizio al 31.12.2021: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Sono presenti, fisicamente se non evidenziato altrimenti:

- o sig.ra Maria Piccolo – Amministratore Unico;
- o sig. Alessio Cagnola - Socio
- il Collegio Sindacale, in persona di:
  - o dott. Amedeo Giglio – Presidente, in collegamento telefonico;
  - o dott.ssa Giovanna Ragusa – Membro Effettivo, in collegamento telefonico;
  - o dott. Danilo Molignano – Membro Effettivo, in collegamento telefonico.

Assume la conduzione della riunione, ai sensi dell'art. 13 del vigente statuto e su designazione degli Interventuti, la sig.ra Maria Piccolo che - con la corale approvazione dei Soci - chiama a fungere da segretario il dott. Giuseppe Rubicondo.

Il Presidente, constatato e fatto constatare che:

- l'Assemblea Ordinaria dei Soci è stata convocata, in forma totalitaria come consentito dagli artt. 2366 c.c. e 16 dello stesso statuto, mediante comunicazione raccomandata a mano del 16.3.2022;
- il sistema di audio-conferenza consente il regolare svolgimento della seduta, permettendo: (i) a tutti gli eventuali Partecipanti in siffatta forma, di intervenire in tempo reale alla discussione dei punti all'o.d.g. anche visionando / ricevendo / trasmettendo documenti; (ii) al soggetto verbalizzante, di percepire adeguatamente l'andamento della discussione; (iii) al Presidente, di accertare l'identità degli Interventuti e di proclamare i risultati delle votazioni;
- è rappresentato l'intero capitale sociale e, precisamente, i sigg.:
  - o Maria Piccolo, titolare di 226.075 azioni del valore nominale di Euro 1, pari al 90,43% del capitale sociale;
  - o Alessio Cagnola, titolare di 23.925 azioni del valore nominale di Euro 1, pari al 9,57% del capitale sociale;
- tutti i presenti si dichiarano adeguatamente informati sugli argomenti all'ordine del giorno e non si oppongono alla trattazione degli stessi;

dichiara legalmente costituita la riunione ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno, come avvenuto e descritto nel prosieguo.

Sul 1° punto all'o.d.g., il Presidente dà lettura agli Interventuti dei passaggi salienti della propria abbinata relazione sulla gestione relativa al 7° anno sociale e del bilancio di esercizio 2021 che è costituito – peraltro - da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa, rendiconto finanziario dal 1° 1.2016 inserito tra i documenti fondamentali del consuntivo annuale ai sensi del riformato art. 2423 c.c..

Il citato Presidente del Collegio Sindacale rapporta – poi, agli Interventuti – l'attinente relazione.

I documenti fin qui elencati, sottoscritti a norma di legge, vengono allegati al presente verbale - riuniti in unico fascicolo, sotto la lettera "A" - onde costituire parte integrante e sostanziale.

Il Presidente invita, quindi, a voler deliberare in merito e l'Assemblea degli Azionisti:

- visto il bilancio infrannuale al 31.12.2021;
- sentita la menzionata relazione sulla gestione dell'Amministratore Unico, per lo stesso bilancio;
- preso atto che nulla viene eccepito, al riguardo, da parte del Collegio Sindacale;

### DELIBERA

di approvare il bilancio al 31.12.2021 - costituito da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa, rendiconto finanziario - che mostra un utile netto di periodo di 419.574, dopo aver scontato un carico fiscale di 97.124, unitamente alla relazione sulla gestione dell'Amministratore Unico e di destinare l'utile d'esercizio 2021 per 20.979 a riserva legale e 398.595 a riserva straordinaria.

Esaurita la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, null'altro essendovi da discutere e deliberare né avendo chiesto alcuno la parola, il Presidente dichiara chiusa la seduta alle ore 17.30.

Il Segretario

(Giuseppe Rubicondo)



Il Presidente

(Maria Piccolo)



## ORGANI SOCIALI E DIREZIONI AZIENDALI

Proprietà	Codice Fiscale	SOCI		quota di capitale versata	% versata
		quota di capitale sottoscritta	% sottoscritta		
Maria Piccolo	PCCMRA80M64G309M	226.075	90,43	226.075	90,43
Alessio Cagnola	CGNLSS76D19Z133D	23.925	9,57	23.925	9,57
<b>TOTALE</b>		<b>250.000</b>	<b>100</b>	<b>250.000</b>	<b>100</b>

### ORGANO AMMINISTRATIVO

Maria Piccolo – Amministratore Unico

### COLLEGIO SINDACALE

dott. Amedeo Giglio - Presidente  
dott.ssa Giovanna Ragusa – Sindaco Effettivo  
dott. Danilo Molignano – Sindaco Effettivo  
dott. Umberto D'Agostino – Sindaco Supplente  
dott. Domenico D'Agostino – Sindaco Supplente

### DIREZIONI AZIENDALI

Paolo Cagnola – Direttore Commerciale e della Produzione  
Alessio Cagnola – Direttore di Amministrazione Finanza Personale Controllo  
Giuseppe Rubicondo – Responsabile Amministrativo  
Teodora Simonelli – Responsabile di Qualità / Privacy  
Egidio Sarubbi – Responsabile Tecnico  
Pasquale Capone – Responsabile di Cantiere  
Luca Brillante – Responsabile di Cantiere

## **RELAZIONE SULLA GESTIONE**

## Premessa

Signori Azionisti,  
di accompagnamento al bilancio 2021, Vi rendiamo la relazione sulla gestione - i cui importi sono espressi in unità di €, se non diversamente segnalato - articolandola, in paragrafi separatamente evidenziati.

Tale relazione – redatta, ai sensi dell'art. 2428 c.c. – potrebbe accogliere contenuti previsti per la nota integrativa, ex articolo immediatamente antecedente, e viceversa.

## Identità aziendale

La Costruttori S.p.A. nasce nel 2015 dalla volontà dei Soci di consolidata esperienza imprenditoriale maturata in altri contesti dello stesso settore, desiderosi di soddisfare in modo compiuto la domanda del mercato sempre più orientato ad avere un unico interlocutore capace di offrire un servizio "chiavi in mano".

Le alte professionalità e capacità imprenditoriali della compagine proprietaria – nel segmento di mercato delle opere stradali e ferroviarie oltre che dei grandi movimenti di terra e portuali - hanno permesso di conseguire una crescita costante, con già nel 1° semestre di avvio l'aggiudicazione di un affidamento nell'ambito della seguente commessa ormai ultimata e di rilievo nazionale:

Ente Appaltante: ANAS S.p.A.

Committente: De Sanctis Costruzioni S.p.A.

Lavori: completamento della S.S. 106 Jonica, con la costruzione della variante all'abitato di Palizzi (RC) della S.S. 106 Jonica 2° lotto dal km 49+485 al m 51+750 – 1° Stralcio Funzionale

Importo Lavori: € 4.157.500,00

Descrizione: sbancamento e scavo, carico e trasporto di terre e rocce provenienti dalle aree di costruzione lungo il tracciato, stabilizzazione terre in sito, lavori in sotterraneo nella sotto riportata articolazione:

1. galleria Palizzi Marina;
2. viadotto Fiumara di Palizzi;
3. galleria Ambusena;
4. galleria Peristeri;
5. galleria Sant'Antonino;
6. viadotto Simmero;
7. svincolo provvisorio Palizzi Marina;
8. opere minori (di sostegno, "attraversamenti idraulici, vasche di raccolta acque ecc.", sottovia scatolari, ecc.).

A questo importante esordio, è seguita la ristrutturazione e la manutenzione straordinaria di varie sedi dei presidi ospedalieri dell'area ASL Napoli 3 Sud anche del dipartimento farmaceutico e dei reparti Pneumologia / Oncologia del P.O. di Pollena Trocchia (NA): in particolare provvedendosi a spicconatura di intonaco a vivo di muro, impermeabilizzazione strutturale mediante l'impiego di cemento speciale a penetrazione osmotica, rifacimento dell'intonaco grezzo su pareti e soffitte, stuccatura, rasatura e tinteggiatura, rifacimento opere murarie interne ed esterne, ripristino e sostituzione ex novo di impianti idraulici e relativi suppellettili, recinzione provvisoria di cantiere per la messa in sicurezza dell'area di lavoro, rimozione di manti impermeabili anche bituminosi su superfici orizzontali o inclinate, demolizione di massi / calcestruzzo / malta cementizia, intonaco civile a 3 strati, stuccatura e rasatura degli intonaci con successiva carteggiatura, massetto sottile di sottofondo in preparazione del piano di posa della impermeabilizzazione, membrana impermeabile a base di bitume distillato modificato con resine elastomeriche, protezione delle stratificazioni o manti impermeabili con vernici protettive.

Nel 2019, inoltre, la Costruttori S.p.A. ha acquisito le 3 importanti commesse – elencate, qui di seguito - di cui si dà chiara evidenza nel "portafoglio lavori" e che consentiranno alla società di raggiungere livelli produttivi di tutto rilievo come rimarcato nel paragrafo su "evoluzione prevedibile della gestione":

1) contratto del valore iniziale di 5 € mln. poi notevolmente incrementato, per i lavori di scavo e di formazione dei rilevati ferroviari nel tratto di Linea Alta Velocità / Alta Capacità (AV/AC) dalla progressiva chilometrica 148+400 a 150+780, compresa la realizzazione del rilevato provvisorio per lo spostamento della Linea Storica da Milano a Verona. Il cliente è il CEPV (Consorzio Eni Per l'Alta Velocità) DUE, cui partecipano - oltre al colosso SAIPEM S.p.A., già controllata di spicco in Eni Group ed adesso partecipata anche dalla viepiù autorevole Cassa Depositi e Prestiti - i primari costruttori, al top del ranking nazionale dello specifico comparto industriale, Pizzarotti & C. S.p.A. ed Impresa Costruzioni Maltauro S.p.A.;

2) contratto – per conto di Pavimental S.p.A. del Gruppo Atlantia - del valore di 1,8 € mln., per il trasporto di terre e rocce provenienti dallo scavo delle gallerie della tratta Alta Velocità Ferroviaria da Milano a Genova - lotto Polcevera ed interconnessione di Voltri - da destinare ai siti definitivi;

3) contratto – con la Val di Sangro s.c.r.l., istituita dalle importanti aziende edili De Sanctis / Pessina / Ircop - del valore di 0,7 € mln., nell'ambito di un'aggiudicazione ANAS per il tratto tra le stazioni di Gamberale (CH) e Civitaluparella (CH).

Alla fine di febbraio 2020, è esplosa la devastante emergenza da Covid-19 - a livello macroeconomico, su scala mondiale – con pesanti riflessi, in negativo, per proprio tutte le Imprese.

Anche la Costruttori S.p.A. ha risentito di tale emergenza in maniera marcata ad aprile del 2020, quando si è registrato un calo dei volumi produttivi del significativo 59,54% a causa della generalizzata sospensione delle Opere Pubbliche ed una riduzione del valore EBITDA di circa 5 punti percentuali rispetto allo stesso mese del 2019, poi riprendendosi il cammino di crescita a decorrere dal successivo 4/5 di cessazione del lockdown che aveva paralizzato i cantieri allora cruciali di Pavimental e Val di Sangro con quest'ultimo poi rimpiazzato da Cepav Due.

Obiettivo primario della dirigenza attuale è quello di soddisfare le richieste più diversificate, sia in ambito pubblico che privato e nei settori di infrastrutture viarie - sia all'aperto che in galleria – come delle opere di urbanizzazione primaria e secondaria nonché nel settore idraulico impiantistico legato alla costruzione e posa di reti fognarie e fluviali.

Ogni cantiere viene seguito da Tecnici, di prevalente provenienza da grandi imprese del settore, che - con le elevate competenze maturate - seguono l'attività costruttiva, in tutte le fasi.

Nel periodo 2016/2021, la Costruttori S.p.A. ha operato sul territorio nazionale dove ha realizzato produzione per oltre 13,7 € mln che si riporta – di seguito – per le principali commesse gestite, con abbinati clienti:

Anno	Committente	Descrizione	Importo
2021	Cepav Due	Lavori di scavi e di formazione dei rilevati ferroviari RI58 e parte del rilevato RI60, nel tratto di Linea AV da pk 143+829,891 a pk 144+899,891 (RI58) e da pk 145+799,891 a pk 148+400,000 (RI60), da pk 148+400 a 150+780 (RI61) compresa la realizzazione del rilevato provvisorio per lo spostamento della Linea Storica MI-VE	4.287.226
2021	Pavimental S.p.A.	Esecuzione delle opere civili e di linea e relative opere connesse da pk 0+437,45 a pk 7+914,00 B.P. e da pk 0+437,45 a pk 7+924,03 B.D. Tratta AV da pk 0+236,00 a pk 2+356,986 B.P. e da pk 0+235,014 a pk 4+160,705 B.D. Interconnessione di Voltri	4.161.022
2019	De Sanctis S.p.A.	Lavori di costruzione della variante all'abitato di Palizzi della S.S. n. 106 "Jonica" – 2° Lotto dal Km. 49+485 al Km. 51+750 – Completamento dei lavori 1° stralcio funzionale. Lavori per scavi in sotterranea e movimento materia	4.139.809
2021	Valdisangro S.c.r.l.	Lavori del tratto compreso tra la Stazione di Gamberale e la Stazione di Civitaluparella. 2° Stralcio – 2° Tratto. Trasporto materiali inerti provenienti da cave e materiali argillosi provenienti dagli scavi destinati a stabilimenti per la produzione di cemento. Nolo a Caldo mezzi d'opera. Subappalto per l'esecuzione di lavori movimento terra. Nolo a freddo automezzi.	640.067
2017-2018	ASL NA3 SUD	Lavori di manutenzione presso distretti ASL NA3 SUD	134.894

Nolo a caldo per Lavori di costruzione della Variante all'abitato di Palizzi  
Marina

2021	Jonicastrade s.c.r.l.	Lotto 2 dal km 49+485 al km 51+750 - SS106 - Secondo Stralcio Funzionale - Completamento Careggiata" e relativo servizio di monitoraggio ambientale in corso d'opera	81.505
2016-2021	Clienti vari	Noleggio a freddo automezzi e mezzi meccanici	275.977
2019-2021	Centro di formazione A.N.F.O.S.	Proventi da corsi di formazione professionale	10.632
<b>Totale</b>			<b>13.731.132</b>

### Andamento dei mercati

L'Italia ha chiuso il 2021 con una crescita sostenuta del P.I.L. del 6,3%, mai così alta dal remoto 1976 e però dopo il tonfo del – 8,9% da devastazione pandemica nel 2020, che proseguirà anche nel 2022 ad un ritmo previsto del + 4% che dovrebbe rimanere confermato malgrado le ripercussioni allo studio per la deflagrazione ucraina.

Detto ritmo, come mai avvenuto in passato dal momento che – nel trentennio 1993/2022 – il nostro Paese è purtroppo il fanalino di coda, in materia tra i 19 dell'area Euro, con un imbarazzante + 21,9% contro la contemporanea media degli altri al 55,8%.

Lo studio dei dati raccolti – prima dell'esplosione della pandemia da Coronavirus, che ha modificato il corso della storia a livello planetario dal febbraio 2020 e ne ha perciò intaccato la valenza - consente di affermare che il settore delle bonifiche ambientali attraversa un discreto periodo di salute, dopo una costante flessione nel quinquennio 2008/2012.

Le più recenti proiezioni disponibili, per il 2018, hanno confermato questa inversione di tendenza che consta dovuta - principalmente - ai seguenti fattori:

- semplificazione normativa, per la partecipazione a gare d'appalto;
- applicazione di tecnologie più innovative e meno costose;
- dialogo costruttivo, tra Privati e P.A..

La strategia della Costruttori S.p.A. resta quella della ricerca di partnership strutturali - con i Big del citato mercato, tra cui gli elencati nel precedente paragrafo perché già rientrano nella Clientela cui riserviamo speciale attenzione - senza però tralasciare lo studio e la partecipazione a gare in appalto diretto.

### Highlights

Il bilancio 2021 si è chiuso con un brillante EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation Amortization) o MOL (Margine Operativo Lordo) di 790.891 - pari al 15,67% del fatturato di 5.047.389 in significativa crescita del 13,89% sull'esercizio precedente quando cifrava 4.431.800.

L'utile netto di 419.574, che sconta un carico fiscale di 97.124, concorre ad accrescere la solidità patrimoniale della Società d'altronde già raggiunta attraverso un portafoglio ordini in corso che premia le marginalità industriali ed una politica di stringente controllo delle spese generali.

Le successive tabelle rendono chiaro l'andamento dei volumi realizzativi e dell'attività complessiva, nell'ampio intervallo 2016 / 2021, con separata evidenza – a servizio dei dati, da esporre in occasione di gare per OO.PP. – della "cifra d'affari in lavori", nell'accezione di cui alla determinazione n. 48 del 12.10.2000 a firma dell'AVCP e sulla base degli aggregati preceduti dalla lettera A che sono stati conteggiati in stretta

bilancio al 31.12.2021

osservanza delle prescrizioni recate dal principio contabile O.I.C. n. 12 sulla "classificazione nel conto economico dei costi e ricavi":

ANNO	Ricavi delle vendite e delle prestazioni (Produzione Tipica)	Altri ricavi e proventi	Valore della Produzione	variazione VdP (%)
	A1	A5	A1 + A5	
2021	4.427.732	619.657	5.047.389	13,89
2020	3.919.110	512.690	4.431.800	195,81
2019	1.376.413	121.771	1.498.184	(26,74)
2018	1.906.025	138.998	2.045.023	31,14
2017	1.503.522	55.863	1.559.385	143,18
2016	598.330	42.922	641.251	-
<b>TOTALE</b>	<b>13.731.132</b>	<b>1.491.901</b>	<b>15.223.033</b>	
<b>media: 6</b>	<b>2.288.522</b>	<b>248.650</b>	<b>2.537.172</b>	

Il portafoglio degli ordini, che constano già contrattualizzati al 31.12.2021, ammonta a 11.559.982 come riepilogato nell'eloquente tabella che segue:

#### PORTAFOGLIO LAVORI

COMMITTENTE	DESCRIZIONE	IMPORTO DEI LAVORI (A)	IMPORTO ESEGUITO al 31.12.2021 (B)	LAVORI DA ESEGUIRE al 31.12.2021 (A-B)	% LAVORO ESEGUITO (B/A)
Cepav Due	Lavori di scavi e di formazione dei rilevati ferroviari RI58 e parte del rilevato RI60, nel tratto di Linea AV da pk 143+829,891 a pk 144+899,891 (RI58) e da pk 145+799,891 a pk 148+400,000 (RI60), da pk 148+400 a 150+780 (RI61) compresa la realizzazione del rilevato provvisorio per lo spostamento della Linea Storica MI-VE	14.999.932	4.287.226	10.712.707	28,58%
Pavimental S.p.A.	Esecuzione delle opere civili e di linea e relative opere connesse da pk 0+437,45 a pk 7+914,00 B.P. e da pk 0+437,45 a pk 7+924,03 B.D. Tratta AV da pk 0+236,00 a pk 2+356,986 B.P. e da pk 0+235,014 a pk 4+160,705 B.D. Interconnessione di Voltri	3.570.000	3.361.022	208.978	94,15%
Pavimental S.p.A.	TRATTA A.V./A.C. TERZO VALICO DEI GIOVI LOTTO INTERCONNESSIONE DI VOLTRI E COMPLETAMENTO POLCEVERA Ordine aperto per il servizio di trasporto per l'esecuzione delle opere civili di linea e opere connesse dal Pk 0+236,00 a Pk 7+914,00 BP	800.000	800.000	-	100,00%
Valdisangro s.c.r.l.	Lavori del tratto compreso tra la Stazione di Gamberale e la Stazione di Civitaluparella. 2° Stralcio – 2° Tratto. Subappalto per l'esecuzione di lavori movimento terra.	191.192	191.192	-	100,00%
Valdisangro s.c.r.l.	Lavori del tratto compreso tra la Stazione di Gamberale e la Stazione di Civitaluparella. 2° Stralcio – 2° Tratto. Nolo a freddo automezzi.	248.300	248.300	-	100,00%
Valdisangro s.c.r.l.	Lavori del tratto compreso tra la Stazione di Gamberale e la Stazione di Civitaluparella. 2° Stralcio – 2° Tratto. Trasporto materiali inerti provenienti da cave e materiali argillosi provenienti dagli scavi destinati a stabilimenti per la produzione di cemento.	113.676	113.676	-	100,00%
Valdisangro s.c.r.l.	Lavori del tratto compreso tra la Stazione di Gamberale e la Stazione di Civitaluparella. 2° Stralcio – 2° Tratto. Nolo a caldo mezzi d'opera.	86.899	86.899	-	100,00%
Jonicastrade s.c.r.l.	Lavori di costruzione della Variante all'abitato di Palizzi Marina - SS106 - Lotto 2 dal km 49+485 al km 51+750 - Secondo Stralcio Funzionale Completamento Careggiata" e relativo servizio di monitoraggio ambientale in corso d'opera	637.303		637.303	0,00%

<b>Jonicastrade s.c.r.l.</b>	Nolo a caldo per Lavori di costruzione della Variante all'abitato di Palizzi Marina - Lotto 2 dal km 49+485 al km 51+750 - SS106 - Secondo Stralcio Funzionale - Completamento Careggiata" e relativo servizio di monitoraggio ambientale in corso d'opera	82.500	81.505	995	98,79%
<b>TOTALE</b>		<b>20.729.801</b>	<b>9.169.819</b>	<b>11.559.982</b>	<b>44,23%</b>

Dal portafoglio lavori, qui di seguito, si deduce anche la volontà di espansione geografica che ha portato ad una concentrazione particolare nel Nord Italia:

#### lavori da eseguire al 31.12.2021 per area geografica

AREA GEOGRAFICA	LAVORI DA ESEGUIRE AL 31.12.2021	INCIDENZA (%)
<b>NORD</b>	10.921.684	94,48%
<b>CENTRO</b>	-	0,00%
<b>SUD E ISOLE</b>	638.298	5,52%
<b>TOTALE</b>	<b>11.559.982</b>	<b>100,00%</b>

La Posizione Finanziaria Netta (P.F.N.) – misurata dal saldo algebrico delle disponibilità liquide, dei crediti e debiti della stessa natura annotati nello stato patrimoniale con separata indicazione di “Soci / Banche / Altri Finanziatori” – mostra ormai segno positivo a decorrere dal 31.12.2018 ed è sintetizzata, qui di seguito, nell’evoluzione dal 31.12.2016 al 31.12.2021 quando si registra un ennesimo avanzamento sul precedente 31/12:

#### POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (P.F.N.)

	attività finanziarie non immobilizzate	diponibilità liquide	debiti verso soci per finanziamenti	debiti verso banche	debiti verso altri finanziatori	Totale
<b>31.12.2021</b>	18.365	1.170.384	-	(975.000)	(9.016)	204.733
<b>31.12.2020</b>	35.239	241.976	-	(239.412)	(14.066)	23.737
<b>31.12.2019</b>	34.964	549.998	-	(534.668)	(22.916)	27.378
<b>31.12.2018</b>	5.000	257.080	-	(54.995)	(8.638)	198.447
<b>31.12.2017</b>	5.000	42.465	-	(106.510)	(12.784)	(71.829)
<b>31.12.2016</b>	-	48.668	-	(144.026)	(16.930)	(112.288)

#### Informativa Societaria

Alla data odierna, il capitale risulta sottoscritto e versato da:

SOCIO	% di capitale sottoscritto	% di capitale versato
Maria Piccolo	90,43%	90,43%
Alessio Cagnola	9,57%	9,57%
<b>TOTALE</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

In data 29.6.2018, con atto del notaio Onofrio di Caprio di Orta di Atella (CE) a repertorio n. 2440 della raccolta n. 1879, è stato deliberato l'aumento del capitale a 70.000.

Il 5.9.2018, con atto del notaio Onofrio di Caprio di Orta di Atella (CE) a repertorio n. 2576 della raccolta n. 1985, è stata deliberata la trasformazione dalla forma di società a responsabilità limitata (s.r.l.) in Società per Azioni (S.p.A.) con capitale di 70.000, che è rappresentato

da n. 70.000 azioni del valore nominale di 1 spettanti in proporzione delle quote possedute, contestuale alla nomina del Collegio Sindacale cui sono affidati i compiti di controllo anche della legalità ex art. 2403 c.c..

In data 24.6.2020, il socio di maggioranza assoluta sig.ra Piccolo ha provveduto al versamento dei decimi pendenti perché soltanto sottoscritti mentre – il successivo 29/6, con atto del notaio Onofrio di Caprio di Orta di Atella (CE) a repertorio n. 4649 della raccolta n. 3606 - è stato deliberato l'aumento gratuito del capitale a 250.000, suddiviso in n. 250.000 azioni del valore nominale di 1 spettanti in proporzione delle quote possedute, mediante riserve straordinarie già appostate in bilancio.

Si riporta, di seguito ed a partire dal 31.12.2015, l'andamento degli incrementi del Patrimonio Netto che – con grandissima soddisfazione del Vertice Aziendale – travalica la soglia di 1,0 € mln, su cui potrebbe attestarsi un imminente aumento del capitale in corso di concreta discussione con gli Azionisti.:

#### INCREMENTI DEL PATRIMONIO NETTO

DESCRIZIONE	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Capitale Sociale	250.000	250.000	70.000	70.000	10.000	10.000	10.000
Riserva legale	32.042	12.319	11.855	3.346	405	173	-
azioni proprie in portafoglio							
altre riserve	419.987	45.251	225.251	63.571	20.194	15.786	-
utile (perdita) a nuovo	8.810	8.810					
utile (perdita) di esercizio	419.574	394.459	9.274	170.190	58.817	4.640	3.459
<b>TOTALE</b>	<b>1.130.413</b>	<b>710.839</b>	<b>316.380</b>	<b>307.107</b>	<b>89.416</b>	<b>30.599</b>	<b>13.459</b>
incremento del P.N.	419.574	394.459	9.274,00	217.691	58.817	17.140	13.459
aumento del C.S.	-	180.000	-	60.000	-	-	
data dell'aumento del C.S.		29.06.2020		29.06.2018			

E' stata – costantemente – seguita l'evoluzione della disciplina in tema di tracciabilità, a partire dall'introduttiva L. 13 agosto 2010 n. 136 ma passando pure attraverso le abinate innovazioni contemplate dal D.L. 12 novembre 2010 n. 187 convertito in L. 17 dicembre 2010 n. 217 e dalle interpretazioni principalmente dell'Autorità di Vigilanza sui Contratti Pubblici che è intervenuta risolutivamente con la propria determinazione n. 4 / 7.7.2011 "da considerarsi sostitutiva" delle precedenti n. 8 / 18.11.2010 e n. 10 / 22.12.2010.

Inoltre, in tutti i cantieri sul mercato domestico in cui ne ricorre l'obbligo, si applicano le ulteriori prescrizioni in materia del sistema di "Monitoraggio delle Grandi Opere (M.G.O.)" ex art. 36 del D.L. 24 giugno 2014 n. 90 convertito in L. 11 agosto 2014 n. 114 che ha disposto il controllo dei flussi monetari relativi alle infrastrutture strategiche e sulla base della deliberazione 5 maggio 2011 n. 45 del Comitato Interministeriale per la Programmazione Economica (C.I.P.E.).

Passando ai documenti societari di supporto all'operatività, le seguenti categorie e classifiche di opere generali e specializzate sono inserite nell'attestazione di qualificazione all'esecuzione dei lavori pubblici n. 44975/17/00 rilasciata – da SOATECH S.p.A., il 1°.10.2021 - con scadenza il 30.9.2026, ai sensi del D.P.R. 5 ottobre 2010 n. 207:

#### Categorie e classifiche SOA

Categorie	Classifica	Importo in Euro
OG 3	III bis	€ 1.500.000
OG 4	IV bis	€ 3.500.000
<b>TOTALE ISCRIZIONI</b>		<b>€ 5.000.000</b>



www.lasoatech.it  
info@lasoatech.it

Codice Identificativo : 03734500873 ( Autorizzazione n.17 del 14/11/2000 )

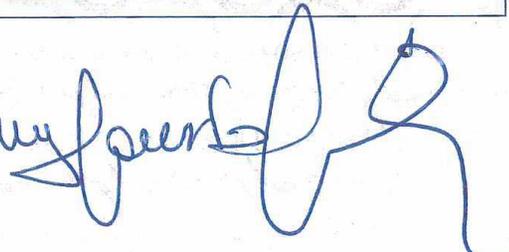
**ATTESTAZIONE DI QUALIFICAZIONE ALLA ESECUZIONE DI LAVORI PUBBLICI  
(ai sensi del D.P.R. 207/2010)**

Rilasciato alla impresa: COSTRUTTORI S.P.A.

C. F.:	08170871217	P. IVA:	08170871217
con sede in:	NAPOLI	CAP:	80134 Provincia: NA
Indirizzo:	VIA GUGLIELMO SAN FELICE N. 24		
Iscritta alla CCIAA di:	NA	al n.:	08170871217

Rappresentanti legali		Direttori tecnici	
Nome e Cognome	Codice fiscale	Nome e Cognome	Codice fiscale
MARIA PICCOLO	PCCMRA80M64G309M	GEOM. EGIDIO SARUBBI	SR8GDE82S141422J
<b>Categorie e classifiche di qualificazione:</b>			
<b>Categoria</b>	<b>Classifica</b>	<b>C.F. direttore tecnico cui è connessa la qualificazione</b>	
OG 3	III-BIS		
OG 4	IV-BIS		
L'impresa possiede la certificazione (art. 3 comma 1, lettera mm) del D.P.R. 207/2010 valida fino al 13/09/2024 rilasciata da Perry Johnson Registrars, Inc..			
L'impresa partecipa al consorzio stabile FENIX CONSORZIO STABILE SOCIETA' CONSORTILE A.R.L., con codice fiscale 03533141200.			
Attestazione n.:	44975/17/00	(N.ro prog./ codice SOA)	Sostituisce l'attestazione n.:
Data rilascio attestazione originaria	01/10/2021	Data scadenza validità triennale	30/09/2024
Data rilascio attestazione in corso	01/10/2021	Data effettuazione verifica triennale	30/09/2026
<b>Firmatari</b>			
Rappresentante Legale	PARASILITI ROSARIO	Direttore Tecnico	FARINELLA FAUSTO





Rispetto alla precedente e per i benefici effetti della conclusione dei richiamati lavori nel Comune di Palizzi (RC) e nel Comune di Gamberale (CH), tale attestazione registra l'ascesa nella categoria OG3 in cui ricade la costruzione di strade e ferrovie dalla Classifica III che consente l'accesso a lavori fino ad € 1.033.000 alla Classifica III BIS che ne permette fino ad € 1.500.000 e nella categoria OG4 per le gallerie dalla Classifica III BIS che consente di eseguire lavori fino ad € 1.500.000 alla Classifica IV BIS che ne permette fino ad € 3.500.000.

L'incremento appena commentato delle iscrizioni SOA - che prelude ad ulteriori aumenti, in futuro, per come costante l'attenzione del Vertice Aziendale alla cruciale tematica - consentirà alla Società di concorrere a gare per l'affidamento di lavori in maniera diretta e di più consistente importo.

Dal 14.8.2013, non è più necessaria la certificazione antimafia per imprese / fornitori / prestatori di servizi ed esecutori delle attività ritenute più a rischio quando iscritti nell'elenco denominato "white list" - istituito presso la Prefettura territorialmente competente - in relazione al D.P.C.M. 18 aprile 2013 che definisce le "modalità per l'istituzione e l'aggiornamento degli elenchi dei fornitori, prestatori di servizi ed esecutori non soggetti a tentativo di infiltrazione mafiosa, di cui all'articolo 1, comma 52, della legge 6 novembre 2012 n. 190" pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale n. 164 del 15 luglio 2013: l'iscrizione nell'elenco è volontaria e conserva efficacia per 12 mesi.

L'iscrizione che la Costruttori S.p.A. ha concretamente ottenuto dalla Prefettura di Napoli come da seguente conferma del 13.1.2020 di permanenza in siffatto prestigioso elenco, oltre a conferire alle imprese una qualificazione "etica", comporta ulteriori vantaggi come la semplificazione delle procedure di rilascio delle informazioni antimafia dal momento che le stazioni appaltanti non dovranno più richiedere la connessa certificazione per le imprese – appunto – iscritte, nella "white list":



*Prefettura - Ufficio territoriale del Governo  
di Napoli*

Napoli, data del protocollo

SPETT/LE  
COSTRUTTORI SRL  
NAPOLI

Inviata a mezzo PEC

[costruttoricapi@legalmail.it](mailto:costruttoricapi@legalmail.it)

OGGETTO: D.P.C.M. 18 aprile 2013, concernente "Modalità per l'istituzione e l'aggiornamento degli elenchi dei fornitori, prestatori di servizi ed esecutori non soggetti a tentativi di infiltrazione mafiosa, di cui all'art. 1 comma 52 della L. 8 novembre 2012 n. 190 (c.d. *white-list*) -  
DITTA: COSTRUTTORI SRL SEDE NAPOLI C.F. 08170871217  
COMUNICAZIONE AGGIORNAMENTO ISCRIZIONE WHITE LIST

Con riferimento alla manifestazione di interesse a permanere nella *white-list* istituita presso questa Prefettura, si comunica che l'iscrizione di codesta ditta è stata aggiornata in data 07/01/2020 per le seguenti sezioni:

sezione V *Noli a freddo di macchinari*  
sezione VII *Noli a caldo*

L'elenco è pubblicato sul sito della prefettura di Napoli, alla sezione "Amministrazione trasparente" → "Contenuti" → "Controlli sulle imprese" → "White-list".

L'iscrizione ha validità di un anno.

Si fa presente che nei trenta giorni antecedenti la scadenza, codesta ditta, qualora interessata a permanere nell'elenco, dovrà presentare apposita istanza onde consentire a questa Prefettura di procedere alla revisione annuale mediante verifica della permanenza dei requisiti.

Ai sensi dell'art. 5 comma 4 del D.P.C.M. del 18 ottobre 2011, è fatto obbligo di segnalare tempestivamente, anche nel corso di validità della iscrizione, eventuali variazioni intervenute negli assetti societari dell'impresa o nell'incarico di direttore tecnico, ove previsto, entro trenta giorni dall'avvenuta variazione.

L'inosservanza comporterà la cancellazione della ditta interessata dall'elenco.

Il Dirigente dell'Area I Ter OSP  
(Viceprefetto *Dr.ssa Iovino*)

Prefettura Napoli - Area I Ter OSP Antimafia - Prot. Uscita N.0009899 del 13/01/2020

**Cantieri in corso**

Oltre ad avanzare nei cantieri già a regime, si è provveduto ad accelerare lo start up delle nuove aggiudicazioni.

La produzione 2021 in crescita del 12,98% rispetto al 2020 ha subito un rallentamento – con la sola eccezione del mese di luglio – nel 2° semestre dello stesso anno e dovuto essenzialmente al sostanziale completamento – nello scorso settembre - delle attività con il cliente Pavimental S.p.A, che solo nel 2° bimestre 2022 inizieranno ad essere compensate in maniera significativa in termini di volumi produttivi dall'esecuzione - a pieno regime - dei lavori già in portafoglio e riferiti al contratto CEPAV2 ed dall'avvio dei lavori sulla S.S n.106 Jonica.

I ricavi, per lavori eseguiti al 31.12.2021, si compongono dell'attività svolta – nella perfetta osservanza delle pattuizioni contrattuali – quasi interamente attraverso il contributo di 2 cantieri / servizi ai sensi del T.U. per D. Lgs. 9 aprile 2008 n. 81, di cui si fornisce una dettagliata analisi immediatamente sotto ed in ordine decrescente di importo, ed in altri vari:

**analisi della Produzione Tipica al 31.12.2021**

COMMITTENTE	DESCRIZIONE	TOTALE
Cepav Due	Lavori di scavi e di formazione dei rilevati ferroviari nel tratto di Linea AV da pk 148+400 a 150+780, compresa la realizzazione del rilevato provvisorio per lo spostamento della Linea Storica MI-VE	2.810.080
Pavimental S.p.A.	Esecuzione delle opere civili e di linea e relative opere connesse da pk 0+437,45 a pk 7+914,00 B.P. e da pk 0+437,45 a pk 7+924,03 B.D. Tratta AV da pk 0+236,00 a pk 2+356,986 B.P. e da pk 0+235,014 a pk 4+160,705 B.D. Interconnessione di Voltri	1.435.515
Jonicastrade s.c.r.l.	Nolo a caldo per Lavori di costruzione della Variante all'abitato di Palizzi Marina Lotto 2 dal km 49+485 al km 51+750 - SS106 - Secondo Stralcio Funzionale - Completamento Careggiata" e relativo servizio di monitoraggio ambientale in corso d'opera	81.505
Valdisangro s.c.r.l.	Lavori del tratto compreso tra la Stazione di Gamberale e la Stazione di Civitaluparella. 2° Stralcio – 2° Tratto. Subappalto per l'esecuzione di lavori movimento terra.	9.560
Altri Committenti	Proventi da prestazioni di servizi	87.640
Centro di Formazione	Centro territoriale di formazione A.N.F.O.S.	3.432
<b>TOTALE al 31.12.2021</b>		<b>4.427.732</b>

**1. scavi e di formazione dei rilevati ferroviari MI-VE**

CEPAV (Consorzio Eni Per l'Alta Velocità) DUE contratto 14.999.932 di cui 4.287.226 eseguiti al 31.12.2021:

- lavori di scavo e di formazione dei rilevati ferroviari nel tratto di Linea Alta Velocità / Alta Capacità (AV/AC) dalla progressiva chilometrica 148+400 a 150+780, compresa la realizzazione del rilevato provvisorio per lo spostamento della Linea Storica da Milano a Verona.

**2. trasporto di terre e rocce da scavo provenienti dallo scavo delle gallerie, della tratta Alta Velocità MI-GE, lotto Polcevera e interconnessione di Voltri e destinati ai siti definitivi**

Pavimental S.p.A. contratto da 4.370.000 di cui 4.161.022 eseguiti al 31.12.2021:

- trasporto per conto di terzi suddivise in 2 fasi per trasferire dall'interno delle gallerie il materiale di scavo proveniente dalla realizzazione delle stesse gallerie alle aree di stoccaggio provvisorie a ciclo continuo nelle 24 ore con turnazione del personale e per tutti i giorni del mese / movimentare lo stesso materiale dalle aree provvisorie ai siti definitivi con 2 turni dalle ore 7.00 alle 23.00.

Nel novembre 2021, la società ha dato avvio ai lavori riferiti al nuovo cantiere "Jonicastrade s.c.r.l." che hanno per oggetto la costruzione della Variante S.S. 106 all'abitato di Palizzi Marina Lotto 2 dal km 49+485 al km 51+750 – 2° Stralcio Funzionale con abbinato con completamento careggiata e relativo servizio di monitoraggio ambientale in corso d'opera.

I lavori con gli "altri Committenti" si riferiscono a contratti di noleggio di automezzi e mezzi meccanici per 87.640 mentre i corsi di formazione per 3.432 ineriscono alla circostanza che la Società è anche Centro di Formazione Territoriale A.N.FO.S.

## Contenzioso

Nell'ambito dell'ordinaria dinamica delle Opere Pubbliche, cui abbiamo abituale accesso sia diretto che tramite subappalto, è di prassi evidenziare – nel Registro di Contabilità dei Lavori – riserve o claims, in relazione ad altrettanto fisiologiche difficoltà a fronte di esemplificativi anomalo andamento / ritardi nella consegna / protrazione della tempistica per cause imputabili esclusivamente alla Committente / sottoutilizzo del parco macchine / sospensioni per motivi non soltanto meteorologici / interessi moratori su dilazioni dei pagamenti.

Nell'ambito della predominante intenzione di collaborare con la propria Clientela ed alla luce dell'estrema correttezza verso l'Indotto, l'Azienda non ha contenziosi in atto sia attivi che passivi.

## Dinamica reddituale e gestione della Tesoreria

La successiva tabella di analisi reddituale nell'ampio periodo 2016/2021 mette in risalto l'EBITDA da record assoluto pur in comparazione all'appena concluso risultato di rilievo assoluto raggiunto nel concluso 2020, mentre si conferma l'ascesa dei livelli cui sono pervenuti gli utili ante/post imposte.

INDICI REDDITUALI	Unità di Misura	indici della dinamica reddituale					
		2021	2020	2019	2018	2017	2016
Margine Operativo lordo o E.B.I.T.D.A.	€	790.891	705.017	105.899	296.018	117.825	25.854
Margine Operativo netto o E.B.I.T.	€	523.838	514.604	18.854	223.436	95.989	13.855
Risultato ante imposte	€	516.698	489.697	15.504	214.124	85.780	7.688
Risultato al netto delle imposte	€	419.574	394.459	9.274	170.190	58.817	4.640
Margine Operativo lordo o EBITDA	% su fatturato globale	15,67%	15,91%	7,07%	14,48%	7,56%	4,03%
Margine Operativo Netto o EBIT	% su fatturato globale	10,38%	11,61%	1,26%	10,93%	6,16%	2,16%
Risultato Ante Imposte	% su fatturato globale	10,24%	11,05%	1,03%	10,47%	5,50%	1,20%
Risultato al netto delle imposte	% su fatturato globale	8,31%	8,90%	0,62%	8,32%	3,77%	0,72%
Tasso di redditività del capitale proprio: ROE (Return on Equity)	Utile Netto / Capitale Proprio	59,03%	145,35%	3,54%	190,33%	192,22%	60,58%
Tasso di redditività del capitale investito nell'area operativa: ROI (Return on Investment)	M.o.n / Capitale Investito	10,56%	14,85%	0,89%	10,37%	10,37%	2,94%

La successiva tabella analizza, poi, l'andamento della tesoreria ed evidenzia l'ulteriore ascesa dei relativi indici

Indici Finanziari	Unità di Misura	indici della dinamica finanziaria					
		2021	2020	2019	2018	2017	2016
Indice Liquidità Primaria (Quick ratio)	(Attivo corrente - Rimanenze) / Passivo Corrente	1,18	1,10	1,01	1,04	1,09	1,13

bilancio al 31.12.2021

Indice di disponibilità (Current Ratio)	AC / PC		1,18	1,11	1,01	1,05	1,09	1,12
Turnover dei crediti in giorni	(lavori in corso netti+crediti)/(fatturato globale)	x 365	119	185	232	161	161	174
Indice di indipendenza finanziaria	Capitale proprio/Capitale investito	%	23%	21%	13%	22%	10%	6%
Indice di indebitamento (proventi-oneri) finanziari	Capitale Investito/Capitale Proprio	%	439%	487%	784%	462%	1035%	1540%
Posizione finanziaria Netta		€	(7.140)	(24.907)	(3.350)	(9.312)	(10.208)	(6.167)
(proventi-oneri) finanziari		€	204.733	23.737	27.378	198.447	(71.829)	(112.288)
Posizione finanziaria Netta	% Fatturato Globale		0,14%	0,56%	0,22%	0,46%	0,65%	0,96%
	% Fatturato Globale		4,06%	0,54%	1,83%	9,70%	-4,61%	-17,51%

Se ne deduce che:

- la dinamica reddituale, in tutte le 6 diverse ma – comunque - connesse rilevazioni, si presenta non soltanto al rialzo ma addirittura quasi sempre a livelli da record assoluto nell'ampio intervallo così alla disamina;
- la copertura dell'indebitamento a breve termine supera, serenamente e – per giunta – in carenza di rimanenze, l'ottimale unità;
- il turnover dei crediti conferma l'eccellente standing della Clientela, con gli attuali 119 giorni – davvero – fisiologici anzi molto migliori, nel raffronto con la media settoriale che è vessata dalla presenza strutturale della Pubblica Amministrazione ma nel nostro caso mitigata dalla mediazione di Privati con indiscutibilmente straordinaria solidità di cassa;
- la P.F.N. si conferma, dall'ormai lontano 31.12.2018, in territorio – costantemente – positivo;
- è, pertanto, infinitesima l'incidenza degli oneri finanziari al netto dei proventi della stessa natura.

Con riferimento al Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza, malgrado l'art. 1 del D.L. 24 agosto 2021 n. 118 convertito in L. 21 ottobre 2021 n. 147 ne abbia slittata ulteriormente la vigenza al 16.5.2022 con gli specifici ratios viepiù posticipati al 31.12.2023 per non svelare la strutturale debolezza delle nostrane Imprese per giunta aggravata dalla crisi mondiale per il Covid-19, , ci siamo già – perfettamente – allineati, con esiti davvero lusinghieri come da eloquenti conteggi a seguire, agli "indici dell'allerta" per il comparto di appartenenza "E – attività di gestione dei rifiuti e risanamento" ex statuizioni in data 20.10.2019 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili a tanto preposto ex art. 13 del medesimo Codice:

#### indici dell'allerta

n.	DESCRIZIONE		SOGLIA DI ALLERTA	31.12.2021
1	patrimonio netto	capitale sociale + riserve + risultati economici a nuovo	negativo	1.130.413
2	sostenibilità degli oneri finanziari	oneri finanziari fatturato	% < 3,8	0,3
3	adeguatezza patrimoniale	patrimonio netto debiti totali	% >4,9	37,4
4	ritorno liquido dell'attivo	cash flow attivo	% >0,4	32,8
5	liquidità	attivo a breve termine passivo a breve termine	% >108	117,9
6	indebitamento previdenziale e tributario	debiti previdenziali + tributari Attivo	% <3,8	-6,8

Riguardo al 7° ed ultimo sul Debt Service Coverage Ratio (DSCR) pari al rapporto tra la sommatoria del saldo iniziale di tesoreria e delle relative variazioni a budget nel trimestre a seguire / i contemporanei rimborsi di operazioni finanziarie su MLT e leasing che includono la sorta capitale e gli accessori a servizio dell'abbinato debito in regolare rientro, le obiettive condizioni di incertezza - sull'andamento del successivo semestre, per le cause di forza maggiore che sono indiscutibilmente implicite nella subordinazione di fatto delle strategie aziendali alle sovraordinate decisioni del Governo in merito alla perdurante emergenza da Coronavirus – ne hanno imposto il calcolo alla data alternativa più bilancio al 31.12.2021

recente del 31.12.2021, che ha sortito il rassicurante esito di 3,08 (241.976 di saldo iniziale di tesoreria al 31.12.2020 + 928.473 di incremento dello stesso saldo al 31.12.2021 / 379.752 di rate omnicomprendenti per il rimborso di MLT e leasing nel periodo dal 1° 1.2021 al 31.12.2021) quindi superiore di 2,08 punti alla soglia di assoluta affidabilità convenzionalmente fissata nella tonda unità.

## Investimenti

Nel 2021 e per sostenere l'incremento dei volumi produttivi raggiunti, si è provveduto all'approvvigionamento di ulteriori dotazioni tecniche costituite da 2 rulli compattatori, 4 autocarri a 4 assi, 2 autovetture, 1 rimorchio, 1 ruspa, 1 serbatoio per gasolio, 2 spandicalce, 1 furgone, 5 escavatori ed 1 pala caricatrice – da complessivi 1,492 € mln.:

DESCRIZIONE MODELLO	IMPORTO
Pala Komatsu WA380	33.000
Autocarro a 4 Assi Mercedes Actros	43.739
Autocarro a 4 Assi Mercedes Actros	23.739
Autocarro a 4 Assi Man	115.000
Rullo vibrante Bomag BW24R	41.000
Rullo vibrante Bomag BW219DH	60.000
Autovettura Fiat Tipo	9.798
Ruspa CAT D6N XL	20.000
Spandicalce Bomag BS12000	10.000
Spandicalce Bomag BS12000	10.000
Escavatore CAT 316	10.000
Escavatore CAT 319	10.000
Furgone Fiat Ducato	21.146
Escavatore Komatsu PC360	270.000
Escavatore Komatsu PC490	410.000
Serbatoio gasolio da LT 910	943
Autocarro a 4 Assi Man	121.000
Autovettura Dacia Duster	14.310
Rimorchio - Carrellone	32.500
Escavatore Komatsu PC290	235.500
<b>TOTALE</b>	<b>1.491.675</b>

Pertanto, al 31.12.2021, il parco macchine si compone - in termini di estrema sintesi - di:

id.	TIPOLOGIA DI MEZZO / ATTREZZATURA	q.tà
1	autocarro (2,3,4 assi)	18
2	box cantiere	2
3	caricabatterie 12/24v	1
4	carro botte	2
5	cisterna gasolio	5
6	Container	3
7	escavatore idraulico / pala caricatrice	12
8	furgone / vettura	14

9	martello demolitore	5
10	ruspa-dozer / pulvimixer / rullo vibrante	7
11	semirimorchio ribaltabile / rimorchio	7
12	trattore agricolo	1
13	Spandicalce	2

## Risorse Umane

A tutto il personale in carico, è applicato il contratto nazionale di lavoro (C.C.N.L.) delle Imprese Edili.

Si fornisce, qui di seguito, un prospetto di sintesi dell'andamento dell'organico - per categorie - che comprende pure l'evoluzione della Retribuzione Annuale Lorda (R.A.L.), al 31.12.2021:

Qualifiche	ORGANICO					
	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Dirigenti						
Quadri / Impiegati	10	10	5	4	3	3
Operai	26	24	7	9	10	7
<b>TOTALE organico al 31.12.</b>	<b>36</b>	<b>34</b>	<b>12</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>10</b>
Staff (D/Q/I)	251.276	192.386	142.174	97.105	67.260	41.841
Manodopera (O)	764.132	648.215	204.837	272.922	286.906	152.675
<b>TOTALE retribuzioni lorde (A)</b>	<b>1.015.408</b>	<b>840.601</b>	<b>347.011</b>	<b>370.027</b>	<b>354.166</b>	<b>194.516</b>
Oneri Sociali (D/Q/I)	59.689	50.210	36.146	23.164	12.540	8.860
Oneri Sociali (O)	307.560	231.053	70.655	120.720	111.977	54.591
Accantonamento TFR (D/Q/I)	19.251	27.826	10.584	8.261	2.776	3.986
Accantonamento TFR (O)	24.757	26.708	11.095	12.710	17.686	8.855
<b>TOTALE oneri sociali e T.F.R. (B)</b>	<b>411.257</b>	<b>335.797</b>	<b>128.481</b>	<b>164.855</b>	<b>144.980</b>	<b>76.292</b>
<b>TOTALE costo di periodo (A + B)</b>	<b>1.426.665</b>	<b>1.176.398</b>	<b>475.492</b>	<b>534.881</b>	<b>499.146</b>	<b>270.808</b>
MEDIA TOTALE DI PERIODO	40.000	34.688	39.624	41.145	38.396	27.081
Costo di periodo Staff (D/Q/I)	330.215	270.422	188.905	128.530	82.576	54.687
Costi di periodo Manodopera (O)	1.096.450	905.976	286.587	406.351	416.570	216.120
<b>Costo Totale di Periodo</b>	<b>1.426.665</b>	<b>1.176.398</b>	<b>475.492</b>	<b>534.881</b>	<b>499.146</b>	<b>270.808</b>
Costo Medio pro capite Staff (D/Q/I)	33.022	25.969	37.806	32.133	27.525	18.229
Costo Medio pro capite Manodopera (O)	42.719	38.552	40.922	45.150	41.657	30.874

## Sicurezza del Lavoro e Ambiente & Qualità

Si rammenta che la Società adotta un Sistema di Gestione Integrato che disciplina in maniera adeguata le modalità di comunicazione al fine di soddisfare i requisiti delle norme – di cui alle successive certificazioni, in identica sequenza - ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 45001:2018, cui si è aggiunta la qualifica 37001:2016 di recente:



# PERRY JOHNSON REGISTRARS, INC.

La presente certificazione si intende riferita agli aspetti gestionali dell'impresa nel suo complesso ed è utilizzabile ai fini della qualificazione delle imprese di costruzione ai sensi dell'articolo 84 del D. Lgs. 50/2016 e s.m.i. e Linee Guida ANAC applicabili.

## Attestato di Certificazione

*Perry Johnson Registrars, Inc., ha valutato il Sistema di Gestione Qualità di*

**Costruttori S.p.A.**

**Sede Legale: Via Guglielmo Sanfelice, 24 - 80134 Napoli (NA) Italia**

**Sede Operativa: Via Salvo d'Aquisto, snc - 81030 Teverola (CE) Italia**

*Sistema di gestione per la qualità conforme alla Norma*

**ISO 9001:2015**

**valutato secondo le prescrizioni del Regolamento Tecnico RT-05**

*Questa certificazione è relativa al seguente scopo*

**Costruzione di Strade ed Opere Idrauliche Connesse. Esecuzione di Lavori in Sottterraneo ed Opere D'Arte nel Sottosuolo.**

**LAF 28**

*La suddetta Organizzazione si impegna al rispetto delle regole a fronte delle quali è stata rilasciata la certificazione di cui al presente attestato.*

Terry Boboige, Presidente

Perry Johnson Registrars, Inc. (PIR)  
755 West Big Beaver Road, Suite 1340  
Troy, Michigan 48084  
(248) 358-3388



SGQ N° 072A  
Membro degli Accordi di Mutuo  
Riconoscimento EA, IAF e ILAC

Per informazioni puntuali e aggiornate circa eventuali variazioni intervenute nello stato della certificazione di cui al presente certificato, si prega di contattare il n. telefonico 0823/354874 o l'indirizzo e-mail [italy@pjr.com](mailto:italy@pjr.com).

*La validità del presente certificato dipende dall'esito positivo degli audit periodici di sorveglianza*

Data di Prima Emissione  
(da altro CAFB):

22 ottobre 2015

Data di Emissione Corrente:

13 settembre 2021

Data di Scadenza:

13 settembre 2024

Certificato N°

C2021-03981



# PERRY JOHNSON REGISTRARS, INC.

## Attestato di Certificazione

*Perry Johnson Registrars, Inc., ha valutato  
il Sistema di Gestione Ambientale di*

### **Costruttori S.p.A.**

**Sede Legale: Via Guglielmo Sanfelice, 24 - 80134 Napoli (NA) Italia**  
**Sede Operativa: Via Salvo d'Aquisto, snc - 81030 Teverola (CE) Italia**

*(In seguito denominata Organizzazione) e dichiara che  
L'Organizzazione è conforme a*

**ISO 14001:2015**

*Questa certificazione è relativa al seguente scopo*

**Costruzione di Strade ed Opere Idrauliche Connesse. Esecuzione di Lavori in Sottterraneo ed  
Opere D'Arte nel Sottosuolo.  
IAF 28**

*La suddetta Organizzazione si impegna al rispetto delle regole a fronte delle quali è stata rilasciata la  
certificazione di cui al presente attestato.*



Perry Boboige, Presidente

Perry Johnson Registrars, Inc. (PJR)  
755 West Big Beaver Road, Suite 1340  
Troy, Michigan 48064  
(248) 358-3388

Per informazioni puntuali e aggiornate circa eventuali variazioni intervenute nello stato della certificazione di cui al presente certificato, si prega di contattare il n. telefonico 0623/354674 o l'indirizzo e-mail [italy@pjr.com](mailto:italy@pjr.com).

*L'uso del logo UKAS si riferisce alle attività di cui al Certificato di Accreditamento N. 0105*

*La validità del presente certificato dipende dall'esito positivo degli audit periodici di sorveglianza*

<i>Data di Prima Emissione:</i>	<i>Data di Emissione Corrente:</i>	<i>Data di Scadenza:</i>	<i>Certificato N°</i>
31 agosto 2018	13 settembre 2021	13 settembre 2024	C2021-03982



# PERRY JOHNSON REGISTRARS, INC.

## Attestato di Certificazione

*Perry Johnson Registrars, Inc., ha valutato  
il Sistema di Gestione Salute e Sicurezza di*

### **Costruttori S.p.A.**

**Sede Legale: Via Guglielmo Sanfelice, 24 - 80134 Napoli (NA) Italia**  
**Sede Operativa: Via Salvo d'Aquisto, snc - 81030 Teverola (CE) Italia**

*(In seguito denominata Organizzazione) e dichiara che  
L'Organizzazione è conforme a*

**ISO 45001:2018**

*Questa certificazione è relativa al seguente scopo*

**Costruzione di Strade ed Opere Idrauliche Connesse. Esecuzione di Lavori in Sottterraneo ed  
Opere D'Arte nel Sottosuolo.**

**IAF 28**

*Certificato ISO 45001 emesso in data 13.9.2021. Organizzazione in precedenza certificata per OHSAS 18001 dal 31.8.2018*

*La suddetta Organizzazione si impegna al rispetto delle regole a fronte delle quali è stata rilasciata la  
certificazione di cui al presente attestato.*



Terry Boboige, Presidente

Perry Johnson Registrars, Inc. (PJR)  
755 West Big Beaver Road, Suite 1340  
Troy, Michigan 48084  
(248) 358-3388

Per informazioni puntuali e aggiornate circa eventuali variazioni intervenute nello stato della certificazione di cui al presente certificato, si prega di contattare il n. telefonico 0823/354874 o l'indirizzo e-mail italy@pjr.com.

*L'uso del logo UKAS si riferisce alle attività di cui al Certificato di Accredimento N. 0103*

*La validità del presente certificato dipende dall'esito positivo degli audit periodici di sorveglianza*

<i>Data di Prima Emissione:</i>	<i>Data di Emissione Corrente:</i>	<i>Data di Revisione:</i>	<i>Data di Scadenza:</i>	<i>Certificato N°</i>
31 agosto 2018	13 settembre 2021	8 febbraio 2022	13 settembre 2024	C2021-03983-R1



# PERRY JOHNSON REGISTRARS, INC.

## Attestato di Certificazione

*Perry Johnson Registrars, Inc., ha valutato  
il Sistema di Gestione Anticorruzione di:*

### **Costruttori S.p.A.**

**Sede legale: Via Guglielmo San Felice, 24 - 80134 Napoli (NA) Italia**  
**Sede Operativa: Via Salvo d'Aquisto, snc - 81030 Teverola (CE) Italia**

*(In seguito denominata Organizzazione) e dichiara che  
L'Organizzazione è conforme a*

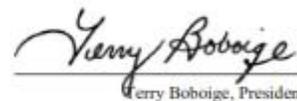
**ISO 37001:2016**

*Questa certificazione è relativa al seguente scopo*

**Costruzione di Strade ed Opere Idrauliche Connesse. Esecuzione di Lavori in Sotterraneo ed  
Opere D'Arte nel Sottosuolo.**

*La suddetta Organizzazione si impegna al rispetto delle regole a fronte delle quali è stata rilasciata la  
certificazione di cui al presente attestato.*





Perry Boboige, Presidente  
Perry Johnson Registrars, Inc. (PJR)  
755 West Big Beaver Road, Suite 1340  
Troy, Michigan 48084  
(248) 358-3388

Per informazioni puntuali e aggiornate circa eventuali variazioni intervenute nello stato della certificazione di cui al presente certificato, si prega di contattare il n. telefonico 0823/354874 o l'indirizzo e-mail [italy@pjr.com](mailto:italy@pjr.com).

*La validità del presente certificato dipende dall'esito positivo degli audit periodici di sorveglianza*

<i>Data di Prima Emissione:</i>	<i>Data di Emissione Corrente:</i>	<i>Data di Scadenza:</i>	<i>Certificato n°</i>
9 aprile 2020	9 aprile 2020	8 aprile 2023	C2020-01245

## Modello Organizzativo ex D. Lgs. 8 giugno 2001 n. 231

Lo specifico D. Lgs. ha introdotto - nel nostro ordinamento giuridico - il principio della responsabilità degli Enti per i reati commessi, nell'interesse o a vantaggio dei medesimi - dai Preposti a funzioni di rappresentanza, amministrazione, direzione, gestione, controllo.

La Costruttori, al fine di uniformarsi a quanto disposto da tale Decreto - con il dichiarato intento di determinare piena consapevolezza del portato normativo in discorso, presso i propri Responsabili, e di prevenire la commissione dei reati ivi individuati - ha approvato, con determina dell'Organo Amministrativo del 28.2.20022 di dotarsi di un apposito Modello Organizzativo Gestionale e di nominare un inerente Organismo di Vigilanza.

La parte generale del modello - comprensiva del relativo sistema sanzionatorio - è stata redatta con l'assistenza dell'avvocato Domenico Cesaro, professionista incaricato ad hoc, ed è stata ritenuta completa, esaustiva e pienamente rispondente alle esigenze organizzative societarie.

In considerazione del dettato dell'art. 6, comma 1, lett. b) del D.Lgs. 231/01, che stabilisce che i compiti di vigilare sul funzionamento e l'osservanza dei modelli e di curare il loro aggiornamento siano affidati ad un organismo dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo, a seguito di apposita ricerca, sono stati individuati quali professionisti confacenti alle esigenze aziendali - sia per curriculum che per esperienze professionali - in grado di svolgere il relativo compito i seguenti:

1. avv. Marcella Vulcano
2. avv. Carmengiusy Esposito
3. dott. Domenico D'Agostino

Da rimarcare, in argomento, che:

- l'avv. Vulcano annovera importanti incarichi in ambito di compliance aziendale ed è esperta del settore;
- l'avvocato Carmengiusy Esposito è esperta in diritto penale, con particolare specializzazione in ambito societario e responsabilità amministrativa degli enti dipendente da reato oltre che è già componente di Organismi di Vigilanza presso altri Enti;
- il dott. Domenico D'Agostino è già componente del Collegio Sindacale della Costruttori S.p.A.;
- i componenti prescelti, con l'accettazione dell'incarico, hanno dichiarato di non trovarsi in nessuna delle condizioni ostative al relativo svolgimento e di essere in possesso di tutti i requisiti di legge previsti per i membri dell'OdV, pena il mancato perfezionamento del rapporto.

## Privacy

La circostanza di rientrare, a norma del provvedimento del Garante della Privacy del 27.11.2008 e nell'ivi individuato novero dei "soggetti che utilizzano soltanto dati personali non sensibili e che trattano, come unici dati sensibili, quelli inerenti allo stato di salute o alla malattia dei propri dipendenti e collaboratori anche a progetto, senza indicazione della relativa diagnosi, ovvero all'adesione a organizzazione sindacali o a carattere sindacale", ha consentito di fruire concretamente della conseguente agevolazione per cui "la tenuta di un aggiornato Documento Programmatico sulla Sicurezza ... è stata sostituita da un obbligo di autocertificazione ... di trattare soltanto tali dati in osservanza delle altre misure di sicurezza prescritte".

Per giunta, il citato DPS è stato soppresso - per il futuro - dall'art. 45 del D.L. 9 febbraio 2012 n. 5, convertito in L. 4 aprile 2012 n. 35.

Pertanto, si osservano le innovative prescrizioni del GDPR dell'Unione Europea n. 679 del 27.4.2016 come ratificato dal nostrano D.Lgs. 10 agosto 2018 n. 101.

## Ricerca & Sviluppo

Sotto il profilo degli investimenti in beni strumentali e risorse umane, a decorrere dal 2019 e come proseguito nel 2020 e 2021 la Costruttori ha investito nella formazione e sviluppo del proprio personale - secondo quanto previsto ed indicato, nel cosiddetto Piano Nazionale Industria 4.0 - anche fruendo delle agevolazioni fiscali previste dalla Legge 27 dicembre 2019 n. 160, per avere avviato un processo di digitalizzazione ed automazione dei processi produttivi ivi previste attraverso l'acquisizione di beni strumentali dotati delle caratteristiche tecniche richieste con l'implicita esigenza perciò di accrescere le competenze del proprio personale al riguardo e nel rinnovo dei beni strumentali all'attività operativa.

Il tutto - nell'ambito del Piano Transizione 4.0 poi rafforzato dalla Manovra 2021 con circa 24 € mld. al Recovery Plan a livello comunitario - ha lo scopo di accompagnare le imprese nel processo di transizione tecnologica e di sostenibilità ambientale, rilanciando il ciclo degli investimenti penalizzato dall'emergenza legata al Covid 19: dunque, le imprese che saranno al passo su questo tema avranno senz'altro una marcia in più, nel rilancio economico e strutturale, potendovi partecipare a pieno titolo.

## Rischi

A prescindere dal cosiddetto rischio d'impresa insito e tipico, nella nostra attività, siamo consapevoli di essere esposti ad ulteriori legati al contesto in cui operiamo.

In linea generale, per la specifica questione, valga quanto riassunto nella tabella che segue:

TIPOLOGIA	GRADO DI ESPOSIZIONE	rischi SITUAZIONI CHE NE DETERMINANO L'INSORGENZA	SENSITIVITÀ DELLE POSTE CONTABILI ALLE OSCILLAZIONI DI VALORE	AZIONI POSTE IN ESSERE PER IL CONTENIMENTO
Credito	ALTO	endemici ritardi da parte della P.A. ad eseguire i pagamenti	ALTA	monitoraggio delle attività, di rendicontazione da parte della P.A., prodromiche al pagamento dei crediti maturati
Liquidità	ALTO	ritardi negli incassi, rallentamenti nei rapporti con il Sistema Creditizio	MEDIA	reportistica frequente, da presentare per facilitare nuova finanza e proroghe di fidi, ed attenzione particolare alle puntuali riscossioni
Mercato	MEDIO	andamento del settore di appartenenza e della relativa legislazione	BASSA	monitoraggio e studio delle evoluzioni del mercato, allo scopo di porre in essere azioni che consentano di fronteggiarle in maniera adeguata
Cambio	NULLO (la Società non opera sull'Estero né ivi si rifornisce)			
Tasso di interesse	ALTO	variazioni delle condizioni, anche in conseguenza dell'abituale ricorso al Sistema Bancario	ALTA	monitoraggio costante delle condizioni applicate e relativa rinegoziazione
Prezzo	MEDIO	variazione dei prezzi di acquisto delle materie prime	MEDIA	conclusione di contratti di fornitura e/o subappalto che non prevedano variazioni di prezzo dopo la sottoscrizione

## Azioni proprie e di Società Controllanti

Ai sensi dei numeri 3 e 4 del 2° comma dell'art. 2428 c.c., si evidenzia che la società non possiede azioni proprie né consta controllata da Persone Giuridiche di sorta.

## Uffici principali e secondari

La Costruttori S.p.A. dispone di insediamenti stabili denunciati al competente Registro delle Imprese:

- sede legale, in Napoli alla via Guglielmo Sanfelice n. 24 con C.A.P. 80134;
- ufficio amministrativo, in Teverola (CE) alla via Salvo D'Acquisto n. 12 con C.A.P. 81030;
- ufficio di cantiere, in Genova alla via Evandro Ferri incrocio via Polcevera n. 1;
- ufficio di cantiere, in Sommacampagna (VR) alla via Bussolengo s.n.c;
- ufficio di cantiere, in Palizzi Marina (RC) alla S.S. 106 Jonica s.n.c. contrada Stravio

La visura camerale conferma l'assoluta insussistenza di altri presidi operativi

## Evoluzione prevedibile della gestione

Nel triennio 2021/2023, il Governo italiano e quello di altri Paesi prevedono che il rilancio dell'economia dovrà principalmente avvenire attraverso piani di investimento straordinari che vedranno il settore delle infrastrutture come uno tra i più interessati e promossi, circostanza di cui beneficeranno dunque tutte le imprese dell'indotto.

In questo contesto, l'attività della Costruttori S.p.A. sarà volta a completare le commesse già in corso di esecuzione, nonché ad acquisirne nuove al fine di consolidare la posizione di mercato.

Al momento, è stata formalizzata l'estensione contrattuale della già in essere commessa con CEPAV (Consorzio Eni Per l'Alta Velocità) DUE per l'attività di lavori di scavi e di formazione dei rilevati ferroviari nel tratto di Linea AV da pk 140+502 a 150+780, compresa la realizzazione del rilevato provvisorio per lo spostamento della Linea Storica MI-VE per un ulteriore importo di 1,2 € mln..

Uno dei clienti storici della Costruttori S.p.A., la De Sanctis Costruzioni S.p.A., è risultata aggiudicataria dei lavori di costruzione della Variante all'abitato di Palizzi Marina Lotto 2 dal km 49+485 al km 51+750 – 2° Stralcio Funzionale della Strada S.S. n. 106 "JONICA" - di cui le maggiori opere riguardano scavi in sotterranea e movimentazione materiali da scavo: al riguardo è stata costituita la società JONICASTRADE s.c.r.l. concedendo lavori alla Costruttori S.p.A. inizialmente per un importo di 0,720 € mln.

Allo stesso tempo, la corporate governance della Costruttori S.p.A. ha deciso di spostare l'attenzione anche verso le gare adesso partecipate per opere pubbliche ricadenti nelle manutenzioni e costruzioni di immobili destinati alle A.S.L. che - visto il momento di grossa difficoltà sanitaria legata alla pandemia da Covid 19 - richiedono notevoli interventi, sia di ampliamenti che di adeguamenti.

Si riporta di seguito il business plan aziendale, per il triennio in questione, che tiene conto delle previsioni sui ricavi oltre che su relativi costi e margini:

**BUSINESS PLAN 2022 / 2024**

Costruttori S.p.A.	2022				2023				2024			
	RICAVI	COSTI	MARGINE		RICAVI	COSTI	MARGINE		RICAVI	COSTI	MARGINE	
	A	B	(C=A+B)	C/A%	A	B	(C=A+B)	C/A%	A	B	(C=A+B)	C/A%
Commesse acquisite ed in corso	3.720	(3.198)	522	14,03%	3.890	(3.336)	554	14,22%	3.950	(3.381)	569	14,41%
Potenziati acquisizioni	800	(600)	200		900	(772)	128		1.100	(945)	155	
Altri ricavi e proventi	-	-	-		-	-	-		-	-	-	
Totale (d)	4.520	(3.798)	722	15,97%	4.790	(4.108)	682	13,86%	5.050	(4.326)	724	14,34%
Spese generali ed oneri finanziari (e) - 8% -		(212)	(212)			(116)	(116)			(116)		
Risultato complessivo lordo f = (d - e)	4.520	(4.010)	510	11,28%	4.790	(4.224)	566	11,44%	5.050	(4.442)	608	12,03%
Imposte e tasse (g)		(129)	(129)			(144)	(144)			(164)	(154)	
Risultato complessivo netto h = (f + g)	4.520	(4.139)	381	8,43%	4.790	(4.368)	422	8,81%	5.050	(4.606)	444	8,79%

Per quanto attiene alle potenziali acquisizioni, si è fatto riferimento a dati storici e statistici circa la partecipazione a gare di appalto pubbliche – tra numero di procedure ed importi partecipati, con rispettive percentuali di acquisizione - ed alla possibilità già descritta di incrementare i rapporti commerciali, con CEPAV DUE e De Sanctis Costruzioni.

Costruttori S.p.A.  
L'Amministratore Unico  
(Maria Piccolo)



## **NOTA INTEGRATIVA SUL BILANCIO AL 31.12.2021**

## Premessa

Il bilancio al 31.12.2021 è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario - dal 1° 1.2016, inserito tra i documenti fondamentali del consuntivo annuale ai sensi del riformato art. 2423 c.c. - ed è stato redatto in unità di euro, senza cifre decimali – ad eccezione di esplicite indicazioni, in conformità all'art. 16 del D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 – oltre che compilato in ossequio alla normativa civilistica nonché con l'adozione di principi contabili / criteri di valutazione sia mutuati dalla più diffusa prassi a livello nazionale e, quindi, dalle inerenti statuizioni dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) nella versione vigente sia aggiornati con l'applicazione dal 1° 1.2016 del D.Lgs. 18 agosto 2015 n. 139 di recepimento della Direttiva 2013/34/UE.

Per una più completa esposizione delle dinamiche aziendali, sono stati redatti prospetti riclassificati per chiarire la distribuzione temporale delle poste patrimoniali e scomporre il conto economico in aggregati intermedi.

Si sottolinea, poi, che gli schemi di bilancio - compilati a norma degli artt. 2424 e 2425 c.c. - trascurano le voci precedute da lettere alfabetiche minuscole e da numeri arabi, laddove le stesse siano azzerate in entrambi gli anni tra loro comparati.

Con riferimento ai precetti del D.Lgs. 9 aprile 1991 n. 127 ed in assenza di Controllate di sorta, non è stato predisposto il bilancio consolidato.

## Continuità aziendale

Con grande soddisfazione del vertice aziendale – come peraltro già avvenuto nel bilancio 2020 – non si è reso necessario ricorrere in argomento alla deroga, nella redazione del bilancio di esercizio in corso ex art. 7 del Decreto Liquidità 8 aprile 2020 n. 23 convertito in L. 5 giugno 2020 n. 40 – come rafforzato dall'art. 38 quater del Decreto rilancio 19 maggio 2020 n. 34 convertito in L. 17 luglio 2020 n. 77 - nell'ambito delle azioni di contrasto al Covid-19.

Sulla delicata questione del going concern, pertanto, osserviamo che:

1. la cifra in calce al portafoglio lavori al 31.12.2021, da 11.559.982, consentirà di garantire adeguati livelli di turnover nel 2022;
2. la P.F.N. – allo scorso 31/12 – presentava un saldo positivo di 204.733 in costante e progressiva ascesa rispetto a + 23.737 del precedente 31/12;
3. la stessa P.F.N., al successivo 28/2, ammontava ad altrettanto rassicuranti 60.417
4. non sussistono scaduti di sorta, nei confronti del Sistema Finanziario, neanche per rotativi su anticipazioni di S.A.L. e fatture, né revoche di fidi anzi essendo allo studio l'apertura di ulteriori rapporti oltre ai più che soddisfacenti in essere senza sconfinamenti di sorta in Centrale dei Rischi;
5. nel profilato scenario di emergenza sanitaria da Covid 19 che permarrà almeno fino al prossimo 31/03, ci presentiamo con un quadro di integrale osservanza di tutti gli obblighi fiscalcontributivi senza arretrati né dilazioni da segnalare;
6. le relazioni, con l'Indotto, proseguono all'insegna dell'esemplare quanto reciproca correttezza.

In funzione della situazione descritta e nonostante i dovunque allarmanti riflessi di una crisi economica in atto perfino più grave dell'ormai tramandata dal 2008 nel nostro Paese, il presente bilancio è stato redatto nell'ampiamente motivato presupposto della Continuità Aziendale.

## Principi contabili e criteri di valutazione

I criteri di valutazione utilizzati sono quelli prescritti dagli artt. 2423 e successivi del Codice civile, interpretati ed integrati dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Durante il trascorso esercizio, non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui al 4° comma dell'art. 2423 c.c. ed al 2° comma dell'art. 2423 bis c.c..

La rilevazione e la presentazione 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 e della funzione economica dell'elemento di attivo / passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato l'attenta valutazione delle singole poste patrimoniali, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non recepire in quanto non realizzati.

In ottemperanza al canone della competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio cui si riferisce anziché a quello di concretizzazione – tramite incassi e pagamenti – dei relativi movimenti di numerario.

Il principio della prevalenza della sostanza sulla forma – obbligatorio, laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio – consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica, sottostante agli elementi patrimoniali.

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime – i cui risultati, a consuntivo, potranno differire dalle stesse – che incidono sui valori di attività / passività e sulla relativa informativa.

Tali stime vengono riviste, periodicamente, e gli effetti dei connessi cambiamenti – laddove non derivino da errori – sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si verificano, se impattano soltanto su quello, oppure anche negli anni successivi quando altrettanto influenzati dai richiamati cambiamenti.

### **Applicazione dei nuovi principi contabili OIC**

L'applicazione delle novità normative introdotte dal menzionato D. Lgs. 139/2015 e dei nuovi principi contabili OIC – che ne sono derivati - ha comportato, come già accennato, modifiche di classificazione per effetto delle voci di bilancio da aggiungere oppure cancellare nonché dei criteri di valutazione.

Tra i principali impatti in materia, sullo specifico consuntivo, si rimarkano:

- la rivoluzionaria disciplina del costo ammortizzato, per crediti e debiti, a prescindere dalla facoltà di disapplicazione – stavolta – adottata, come spiegato nel successivo commento ad hoc;
- l'abolizione dei conti d'ordine, iscritti – in passato – in calce al passivo, che comunque non ha comportato la riduzione dei livelli informativi sulla base delle annotazioni nell'omonimo principio di cui nel seguito;
- l'articolazione del prelievo tributario, ex n. 20 del riformato art. 2425 c.c..

### **Immobilizzazioni immateriali**

Sono iscritte al costo storico di acquisizione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ed esposte, previo consenso del Collegio Sindacale qualora richiesto, dai numeri 5 / 6 dell'art. 2426 c.c. ed al netto degli ammortamenti effettuati in modo sistematico oltre che imputati direttamente a ciascuna voce.

### **Immobilizzazioni materiali**

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivi degli oneri accessori di diretta imputazione in ottemperanza al n. 1 del 1° comma dell'art. 2426 c.c..

Da rilevare, altresì, che le migliorie indotte da interventi mirati di manutenzione straordinaria sono capitalizzate - a differenza delle fisiologiche riparazioni periodiche, accollate all'esercizio in cui sono sostenute - qualora comportano un aumento significativo e tangibile di produttività / sicurezza / vita utile del bene, a cui si riferiscono, nei limiti del valore recuperabile per lo stesso bene.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate - attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti - sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, applicando aliquote in forma costante anche in ossequio a quanto disposto dall'OIC 16 al paragrafo 65.

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.

Detti coefficienti sono ridotti alla metà, per il 1° esercizio, ed applicati anche alle spese di acquisizione dei cespiti il cui costo unitario non è superiore a 516.

Dal momento che la produzione è proseguita regolarmente, non è stata neanche presa in esame la sospensione totale che è consentita – in argomento, per il 2020 - dalla normativa di contrasto alla crisi devastante, da Coronavirus, purtroppo ancora in atto.

Il sistema di contabilizzazione seguito, per i beni in locazione finanziaria, è conforme alla previsione civilistica vigente in Italia e prevede la rilevazione a conto economico dei canoni di locazione maturati nell'esercizio ancorché non pagati.

Nel prosieguo, saranno riportati gli effetti - sul risultato di periodo e sul patrimonio netto - in caso di adozione, in materia, dell'alternativo metodo finanziario.

### **Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali**

In presenza - alla data di chiusura del bilancio - di indicatori di perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali, si procede alla stima del loro valore recuperabile.

Qualora tale valore - inteso come il maggiore, tra quello d'uso e l'inerente *fair value* al netto dei costi di vendita - fosse inferiore al corrispondente netto contabile, si effettua la svalutazione delle immobilizzazioni.

Il valore d'uso è determinato sulla base del valore attuale dei flussi finanziari futuri, che si prevede abbiano origine dalle immobilizzazioni del genere - in funzione delle condizioni correnti e, pertanto, ignorando le alterazioni da sopporre per ristrutturazioni su cui la Società non si è ancora impegnata o per miglioramenti / ottimizzazioni del rendimento - durante la relativa vita utile e risultanti dai più recenti piani approvati dall'Organo Amministrativo relativamente agli esercizi da indicare nell'occasione, da proiettare - mediante un tasso di crescita che sia stabile / in diminuzione / crescente, in funzione di adeguata motivazione - per individuarne l'andamento, negli anni successivi.

Il tasso di sconto, a servizio del calcolo del valore attuale e fissato attraverso il saggio implicito di mercato per attività similari oppure il costo medio ponderato del capitale della Società, è da intendersi al lordo delle imposte ed in grado di riflettere le stime correnti altrettanto di mercato sul valore temporale del denaro nonché i rischi specifici delle immobilizzazioni i cui flussi finanziari futuri non sono stati rettificati.

Il *fair value* è determinato prendendo a riferimento, prioritariamente, l'eventuale prezzo pattuito in un accordo vincolante di vendita sortito da una libera transazione oppure il controvalore su un mercato attivo.

Nell'impossibilità di attuare entrambe le ipotesi appena indicate, comunque al netto dei costi per la vendita in discorso, il *fair value* è stabilito in base alle migliori informazioni disponibili per riflettere l'ammontare che la Società potrebbe ottenere - alla data di riferimento del bilancio - dall'alienazione dell'attività, in una libera transazione tra parti consapevoli e disponibili, anche sulla base del risultato di recenti operazioni a contenuto analogo nell'ambito del comparto in cui agisce la Costruttori Spa.

Le svalutazioni per le perdite durevoli in questione - ad eccezione delle rilevate, sull'avviamento e sugli oneri pluriennali - sono ripristinate, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto laddove la rettifica non avesse mai avuto luogo e quindi tenendo conto degli ammortamenti che sarebbero stati effettuati in assenza di tali svalutazioni - quando siano venuti meno i motivi che ne avevano giustificato l'applicazione.

Alla data di chiusura dell'esercizio, non sono stati individuati indicatori di potenziali perdite del genere - tra le immobilizzazioni materiali - per cui non si è proceduto alla determinazione del valore recuperabile delle stesse né all'effettuazione di alcuna svalutazione.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Accolgono i crediti, non annoverabili nell'attivo circolante in virtù della natura finanziaria, nonché le partecipazioni acquisite con intenti non speculativi e destinate ad una duratura permanenza in portafoglio.

Le partecipazioni sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione rettificato, per eventuali perdite ritenute permanenti di valore.

Laddove queste ultime perdite risultassero superiori al costo della partecipazione, l'eccedenza è iscritta nel passivo tra i fondi per rischi ed oneri mentre - se ne dovessero constare rimossi i presupposti - si procede al ripristino di valore, nei limiti del costo stesso.

Il valore di iscrizione delle Partecipate si incrementa, per effetto degli utili non distribuiti e degli aumenti di capitale a pagamento - mentre sono ininfluenti gli stessi aumenti, quando a titolo gratuito - o della rinuncia a crediti vantati dalla Società, nei confronti delle richiamate Partecipate.

I crediti, inclusi appunto tra le immobilizzazioni finanziarie, sono iscritti al presumibile valore di realizzo complessivo - quando applicabili - degli interessi contrattuali o legali

### **Rimanenze**

Le giacenze delle materie prime, sussidiarie e di consumo oltre che dei prodotti finiti e merci sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato ed attenendosi alle prescrizioni del n. 9 del 1° comma dell'art. 2426 c.c..

I prodotti finiti, peraltro costituiti da terreni e fabbricati destinati alla successiva locazione o rivendita nell'ambito dell'ordinaria attività edile, sono iscritti in base ai costi sostenuti per i relativi acquisto e ristrutturazione.

I lavori in corso su ordinazione di durata ultrannuale, a seguito del nuovo principio OIC 23, sono valutati sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati - calcolati in funzione della percentuale di completamento ed inclusivi dell'adeguamento prezzi, alla dinamica inflativa, quando previsto oltre che delle varianti formalizzate - previa ricostruzione analitica dell'avanzamento fisico, con riferimento ad opere e servizi non liquidati a titolo definitivo che rappresentano la motivazione sottesa all'appostazione appunto tra le rimanenze.

bilancio al 31.12.2021

Invece, i contratti da realizzare - entro 365 giorni, al massimo - sono stimati in funzione dei costi specifici, desunti dalle abbinare schede di lavorazione, che innescano rimanenze soltanto quando inopportuno superiori al riconoscimento del Cliente tramite salizzazione.

Da rilevare che i l.i.c. accolgono, altresì:

- oneri pluriennali preoperativi in genere, connessi anche alla progettazione, sostenuti dopo la stipula dei contratti ma prima dell'avvio della fase propriamente produttiva oltre che – sostanzialmente – ammortizzati, in proporzione all'avanzamento delle commesse di riferimento;
- costi sospesi relativi a gare e ad altre aggiudicazioni ancora in corso, per le quali sussiste ragionevole certezza di conclusiva assegnazione e che – in tale auspicata eventualità – vengono girati nel contesto della commessa da realizzare, tra gli oneri del precedente alinea, altrimenti addebitandosi il conto economico nello stesso esercizio di aggiudicazione a terzi.

Gli acconti ricevuti in corso d'opera, sub D6 del passivo patrimoniale, sono generati da stati di avanzamento regolarmente certificati dal Committente in eccesso rispetto al prodotto come raramente avviene negli ultrannuali e dall'auspicabile circostanza che i costi specifici non superino il contabilizzato dallo stesso Cliente.

Le rimanenze appena citate sono stornate, a vantaggio dei ricavi delle vendite e delle prestazioni, in occasione – per le ultrannuali – dell'emissione di stati di avanzamento lavori predisposti in contraddittorio con il Committente a copertura sostanziale della differenza S.I.L. / S.A.L., altrimenti agganciandosi alla data del verbale di ultimazione.

Nel caso in cui si preveda che - per il completamento di una commessa - si debba sostenere una perdita, la stessa viene immediatamente rilevata a riduzione del valore delle rimanenze a meno che la relativa incapienza non implichi l'iscrizione in apposito fondo per rischi e oneri.

I claims – connessi a richieste di maggiorazioni di prezzo contrattuali - iscritti tempestivamente nei registri di contabilità lavori o le analoghe istanze inoltrate alla clientela per oneri aggiuntivi sostenuti per responsabilità a noi non imputabili, formalmente quantificate dopo la chiusura dell'esercizio in esame o di imminente concretizzazione, sono contabilizzati nei limiti degli ammontari la cui recuperabilità è ritenuta fondatamente certa sulla base di esiti favorevoli dell'eventualmente disposta C.T.U. anziché di autorevoli Legal Opinions ma comunque con supporto documentale accuratamente archiviato agli atti societari.

In argomento, le sentenze di grado intermedio che non comportano il passaggio in giudicato ed i lodi arbitrali sono considerati alla stregua di S.A.L. mentre le partite sono considerate definitive soltanto in occasione del citato passaggio oppure della firma di transazioni con la Committenza di turno che non implicino condizioni sospensive di sorta.

### **Crediti**

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere, ad una scadenza individuata o individuabile, ammontari - fissi o determinabili - di disponibilità liquide, o di beni / servizi aventi un valore equivalente, da Clienti o da altri Soggetti.

Quando originati da cessioni di beni e prestazioni di servizi, sono rilevati in conformità ai requisiti indicati nel paragrafo di commento sui "ricavi".

Altrimenti, sono – comunque – iscrivibili, se ne sussiste "titolo" effettivamente in un'obbligazione verso la Società.

I crediti sono appostati in funzione del criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Tale criterio non è applicato, laddove i relativi effetti sono irrilevanti, in ossequio a quanto disposto dal 4° comma dell'art. 2423 c.c. ed – in genere - per i crediti a breve termine o quando costi di transazione, commissioni pagate tra le Parti, ogni altra differenza tra valore iniziale / a scadenza sono di scarso rilievo.

Da rimarcare che, come consentito dal 2° comma dell'art. 12 del citato D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato – e, quindi, l'attualizzazione che ne deriva - a tutti i crediti sorti anteriormente al 1° 1.2016, di sostanziale entrata in vigore.

Il criterio del costo ammortizzato di cui all'art. 2426 c.c., comma 1 n. 8, non è stato applicato in quanto i suoi effetti rispetto al valore nominale, possono essere considerati non rilevanti sulla base del principio di rilevanza sancito dal comma 4 dell'art. 2423 c.c..

I crediti sono, inizialmente, iscritti al valore nominale - al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi - e sono poi assestati, comunque al valore nominale, oltre agli interessi calcolati al tasso nominale dedotti gli incassi ricevuti per sorta capitale / interessi abbinati ed al netto delle svalutazioni stimate oltre che delle perdite contabilizzate per adeguare al valore di presumibile realizzo.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione di quest'ultimo valore perché non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del credito, sono registrati - al momento dell'incasso - come oneri della stessa natura.

Nel caso di applicazione del criterio del costo ammortizzato, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal nominale del credito - salvo quando si renda necessaria l'attualizzazione, come descritto nel seguito, ed al netto di premi / sconti / abbuoni - ed include le eventuali spese direttamente attribuibili, alla transazione che ha generato il credito.

Tali spese, le eventuali commissioni e ogni differenza tra valore iniziale/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 e mantenuto nelle stime successive, tranne che sia variabile in ambito contrattuale o parametrato al corrispondente andamento di mercato.

Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei crediti - cui sia stato applicato il costo ammortizzato - è pari all'attuale dei flussi finanziari futuri, al netto del necessario per ricondurre all'entità di presumibile realizzo, scontati al tasso di interesse effettivo.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione del costo ammortizzato perché non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del credito, sono registrati - al momento dell'incasso - come oneri della stessa natura.

I crediti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con tassi contrattuali significativamente diversi dagli applicati sul mercato, si registrano in modo da tenere conto dell'attualizzazione dei flussi finanziari futuri sulla base di questi ultimi tassi e la differenza - tra il valore di rilevazione iniziale, così determinato, ed a termine - deve essere considerata, a conto economico, come provento finanziario lungo la durata del credito ed utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

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

Con riferimento al criterio del presumibile realizzo, il valore contabile dei crediti è rettificato - tramite un apposito fondo, da tarare in funzione delle posizioni individualmente significative e della portata del portafoglio per il resto - per tenere conto della probabilità che gli stessi crediti, in base ad indicatori sia specifici sia del tipo di esperienza e di ogni altro elemento utile, abbiano perso valore.

Nel caso di applicazione del costo ammortizzato, l'importo del medesimo fondo è pari alla differenza tra il valore contabile e quello dei flussi finanziari futuri stimati - ridotti della porzione, che si prevede di non incassare - attualizzato, al tasso di interesse effettivo originario del credito.

L'accantonamento al fondo, laddove sussistano garanzie, considera gli effetti innescati dalla relativa escussione e si limita alla quota non coperta dall'assicurazione quando sussiste ragionevole certezza del riconoscimento dell'indennizzo.

I crediti vengono cancellati, e la differenza rispetto al corrispettivo pattuito è accollata al conto economico come perdita specifica a meno di accordi che inibiscano siffatta soluzione, quando i diritti contrattuali - sui flussi finanziari, che ne derivano - sono estinti oppure la loro titolarità è trasferita, analizzando le clausole contrattuali della cessione, insieme a tutti i rischi sostanziali a tanto connessi altrimenti restando applicabili le regole generali qui illustrate.

L'eventuale anticipazione di una parte del corrispettivo pattuito, da parte del cessionario, trova contropartita - nel passivo patrimoniale - come debito di natura finanziaria.

I crediti verso la sig.ra Maria Piccolo sono separatamente evidenziati, trattandosi di "controllante" nell'accezione di cui all'art. 2359 c.c..

### **Attività finanziarie non immobilizzate**

Le partecipazioni sono, inizialmente, iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori e - nel relativo prosieguo - appostate, singolarmente, in base al minore tra tale costo ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato.

Quando ne vengono meno - in tutto o in parte - i presupposti, la rettifica in funzione di quest'ultimo valore è annullata fino ma non oltre al ripristino del citato costo.

### **Disponibilità liquide**

Accolgono i valori del denaro contante e degli assegni in giacenza nelle casse centrali di sede o periferiche di cantiere, oltre che le disponibilità liquide detenute presso le banche - alla data di chiusura dell'esercizio - comprensive degli interessi maturati ed al netto delle commissioni.

### **Ratei e risconti sia attivi che passivi**

I ratei attivi e passivi rappresentano, rispettivamente, quote di proventi e di costi – comunque, di competenza dell'esercizio in corso - che avranno manifestazione finanziaria, in anni successivi.

I risconti attivi e passivi rappresentano, rispettivamente, quote di costi e di proventi che hanno già avuto manifestazione finanziaria ma che sono di competenza di esercizi – comunque - successivi.

Sono, peraltro, iscritti - in tali voci - soltanto quote di costi e di proventi, comuni a 2 o più esercizi, la cui entità varia in ragione del tempo fisico o economico.

Alla fine di ogni anno, sono verificate le condizioni che ne hanno determinato la rilevazione iniziale e - se necessario - sono apportate le opportune rettifiche di valore.

In particolare, oltre al trascorrere del tempo, si considera – per i ratei attivi - il valore presumibile di realizzazione mentre, per i risconti attivi, la sussistenza del futuro beneficio economico per i costi differiti.

### **Patrimonio netto**

Le operazioni, tra la Società ed i Soci operanti nella loro qualità, possono innescare crediti laddove questi ultimi assumono un'obbligazione oppure debiti nel caso contrario.

I versamenti effettuati dai Soci, che non prevedono un vincolo di restituzione, sono iscritti in una pertinente voce di patrimonio netto mentre i finanziamenti ricevuti dai Soci - che prevedono tale obbligo - sono registrati tra i debiti.

Gli effetti sul patrimonio netto, derivanti dall'applicazione di altri principi contabili, sono commentati nei rispettivi paragrafi.

### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi per rischi e oneri rappresentano passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza o 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, valutate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di chiusura del bilancio ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti ai fondi in questione, sono iscritti - prioritariamente - nelle voci di conto economico delle pertinenti classi, prevalendo il criterio della classificazione per natura dei costi, per una portata idonea a contrastare siffatti costi - che includono le spese legali – da verificare, a cadenza almeno annuale, e da non assoggettare ad attualizzazione.

Peraltro, se il fondo attiene ad oneri, il processo di stima può tenere in considerazione l'orizzonte temporale di riferimento quando sia possibile operare una valutazione ragionevolmente attendibile dell'esborso connesso all'obbligazione e della data di sopravvenienza che sia così lontana - nel futuro - da rendere significativamente diverso il valore attuale dell'obbligazione, rispetto al previsto al momento dell'esborso.

Qualora - nella misurazione degli accantonamenti - si pervenga alla determinazione di un campo di variabilità di valori, si deve optare per la stima più attendibile nell'ambito dei limiti minimi e massimi di tale campo.

Il successivo utilizzo dei fondi è effettuato, in modo diretto, soltanto per spese e passività che avevano provocato il relativo accantonamento mentre le differenze – in più o in meno, rispetto al necessario a consuntivo - sono rilevate, a conto economico.

### **T.F.R. di lavoro subordinato**

E' stato determinato, tenendo conto degli effettivi impegni nei confronti del personale dipendente ai sensi dell'art. 2120 c.c. e della contrattazione collettiva adottata nonché della L. 29 maggio 1982 n. 297.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici, assicura la copertura delle indennità maturate dai singoli dipendenti in funzione delle rispettive situazioni giuridico - contrattuali e dei trattamenti in atto, include per l'intero le indennità di anzianità pregresse e cioè i maggiori accantonamenti necessari per adeguarla a sopravvenute modificazioni normative e retributive.

### **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 e Fornitori oltre che ad altri Soggetti.

I debiti sono rilevati:

bilancio al 31.12.2021

- per le cessioni di beni, quando il processo produttivo è completato e si è verificato il passaggio sostanziale del titolo di proprietà con abbinati rischi e benefici;
- per le prestazioni di servizi, nel momento in cui sono effettuate;
- per i finanziamenti, all'insorgenza dell'obbligazione della Società verso la controparte;
- per gli acconti da clienti, in coincidenza della scadenza dell'impegno per la relativa restituzione.

I debiti sono appostati in funzione del criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Tale criterio non è applicato, laddove i relativi effetti sono irrilevanti e – in genere - per i debiti a breve termine o quando costi di transazione, commissioni pagate tra le Parti, ogni altra differenza tra valore iniziale / a scadenza sono di scarso rilievo.

Il criterio del costo ammortizzato di cui all'art. 2426 c.c., comma 1 n. 8, non è stato applicato in quanto i suoi effetti - rispetto al valore nominale - possono essere considerati non rilevanti, sulla base del principio di rilevanza sancito dal comma 4 dell'art. 2423 c.c..

I debiti sono, inizialmente, iscritti al valore nominale – al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi – e sono poi assestati, comunque al valore nominale, oltre agli interessi calcolati al tasso nominale dedotti i pagamenti effettuati per sorta capitale / interessi abbinati.

In ipotesi di estinzione anticipata, la differenza - tra il connesso esborso ed il valore contabile residuo del debito - è rilevata, nel conto economico, tra proventi / oneri finanziari.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione del valore iniziale di iscrizione perché non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del debito, sono registrati - al momento del pagamento - come proventi della stessa natura.

Nel caso di applicazione del criterio del costo ammortizzato, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal nominale del debito - salvo quando si renda necessaria l'attualizzazione, come descritto nel seguito, al netto di premi / sconti / abbuoni – ed include le eventuali spese direttamente attribuibili, alla transazione che ha generato il debito.

Tali spese, le eventuali commissioni attive, gli aggi e disaggi di emissione e ogni differenza tra valore iniziale / 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 e mantenuto nelle stime successive, tranne che sia variabile in ambito contrattuale o parametrato al corrispondente andamento di mercato.

Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei debiti – cui sia stato applicato il costo ammortizzato - è pari all'attuale dei flussi finanziari futuri, peraltro scontati al tasso di interesse effettivo.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione del costo ammortizzato perché non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del debito, sono registrati - al momento del pagamento - come proventi della stessa natura.

I debiti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con tassi contrattuali significativamente diversi dagli applicati sul mercato, si registrano in modo da tenere conto dell'attualizzazione dei flussi finanziari futuri sulla base di questi ultimi tassi e la differenza - tra il valore di rilevazione iniziale, così determinato, ed a termine – deve essere considerata, a conto economico, come provento finanziario lungo la durata del debito ed utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

In presenza di debiti finanziari, la differenza tra 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 od oneri finanziari del conto economico, al momento della rilevazione iniziale a meno 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 - quando l'obbligazione contrattuale e/o legale risulta estinta, per adempimento o altra causa se non comunque trasferita.

I debiti verso la sig.ra Maria Piccolo sono separatamente evidenziati, trattandosi di "controllante" nell'accezione di cui all'art. 2359 c.c..

#### **Operazioni, attività e passività in valuta estera**

Le attività e passività, derivanti da un'operazione in valuta estera, sono rilevate - inizialmente - in Euro, applicando all'importo il tasso di cambio a pronti – in vigore, alla data dell'operazione – tra quest'ultima e l'altra moneta.

Le poste monetarie in valuta, inclusi i fondi per rischi e oneri in materia, sono convertite - in bilancio - al tasso di cambio, a pronti e come pubblicato dal preposto U.I.C., alla data di chiusura dell'esercizio con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

Le non monetarie in valuta, invece, rimangono iscritte - nello stato patrimoniale - al tasso di cambio al momento del loro acquisto e, pertanto, le differenze di cambio sia positive che negative non danno luogo a separata rilevazione.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento cambi delle poste monetarie in valuta concorre alla formazione del risultato dell'esercizio e, in sede di approvazione del bilancio con conseguente destinazione di siffatto risultato, è iscritto in un'apposita riserva di patrimonio netto non distribuibile fino ad avvenuto realizzo e che - nell'ipotesi di incapienza - assorbirà, per intero, lo stesso risultato.

Nel corso del presente esercizio non si sono verificate operazioni in valuta estera.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali**

Sono riportati - come previsto dall'art. 6 del citato D.Lgs. 139, che ha abrogato l'iscrizione dei conti d'ordine in calce al Passivo già prescritta dal 3° comma dell'art. 2424 c.c. e comportato il commento in nota integrativa ex neo n. 9 dell'art. 2427 c.c. - tra i commenti alle voci di natura, comunque, patrimoniale dal momento che comprendono le ordinarie scritture di memoria tra cui le garanzie prestate specialmente se di natura reale e gli impegni - con separata evidenza degli "esistenti in materia di trattamento di quiescenza e simili" oltre che quando "assunti nei confronti di imprese controllate, collegate nonché controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime" - unitamente alle fidejussioni, agli avalli ed alle "passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale".

### **Ricavi e costi**

I ricavi ed i costi sono iscritti - nel rispetto dei principi di competenza, per cui anche a prescindere dalle conseguenti contropartite in numerario, e di prudenza - al netto di resi, sconti, abbuoni, premi, imposte direttamente connesse.

I ricavi sono rilevati:

- per le cessioni di beni, quando il processo produttivo è stato completato e lo scambio è già avvenuto oppure si è verificato il passaggio sostanziale - e non formale - del titolo di proprietà, assumendo come parametro di accertamento il trasferimento di rischi e benefici;
- per le prestazioni di servizi, nel momento in cui l'operazione è stata resa od effettuata.

I proventi e gli oneri, per le movimentazioni in valuta, sono determinati al cambio - a pronti - alla data in cui sono state realizzate mentre, per le compravendite con obbligo di retrocessione a termine, sono iscritti per le quote di competenza dell'esercizio.

Nei casi di applicazione del metodo del costo ammortizzato, gli oneri finanziari sono rilevati in base al criterio dell'interesse effettivo per la componente maturata nell'esercizio.

Gli elementi del genere, di entità o incidenza eccezionali e qualora esistenti, sono commentati in un apposito paragrafo della presente Nota Integrativa ed evidenziati - separatamente - senza mai essere sottoposti a compensazioni di sorta, in conformità al principio di chiarezza.

### **Dividendi**

I dividendi vengono rilevati in bilancio, come proventi finanziari, nell'esercizio in cui - a fronte della delibera assembleare, di relativa distribuzione in connessione con l'utile o con le riserve - sorge il diritto alla riscossione, da parte della Società.

Non si procede alla registrazione di tali proventi, nel caso in cui la richiamata distribuzione riguardi azioni proprie oppure derivanti da aumenti gratuiti di capitale.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile dell'esercizio, determinato sulla base della legislazione fiscale, ed applicando le aliquote d'imposta vigenti alla data di chiusura del bilancio con i relativi debiti tributari che vengono rilevati - nello stato patrimoniale - al netto, se non in esubero così configurandosi al contrario un credito della stessa natura, di acconti versati / ritenute subite / crediti d'imposta compensabili per non essere stati richiesti a rimborso.

Detti crediti e debiti sono valutati, in funzione del criterio del costo ammortizzato, tranne che nei casi in cui siano esigibili entro 12 mesi.

Le imposte anticipate e differite scaturiscono, invece, dall'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee esistenti - tra i valori delle attività e delle passività determinati con i criteri di valutazione civilistici, nella comparazione con il loro valore riconosciuto ai fini fiscali - destinate ad annullarsi, negli esercizi successivi.

Le imposte anticipate e differite sono registrate nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee e sono computate applicando le aliquote fiscali – quando già note, altrimenti optandosi per le applicabili al momento - in vigore nell'anno in cui tali differenze si riverseranno.

Nello stato patrimoniale, le imposte anticipate e differite sono compensate quando ne ricorrano i presupposti – in termini di possibilità ed intenzione – con iscrizione del saldo riveniente, in funzione del segno algebrico, tra le specifiche voci dell'attivo circolante oppure dei fondi per rischi e oneri.

Nella presente nota integrativa, è presentato un prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate e differite anche specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente e gli importi addebitati / accreditati a conto economico o a patrimonio netto oltre che le voci escluse dal calcolo e l'ammontare delle imposte anticipate già contabilizzate - attinenti a perdite attuali o pregresse – oppure non ancora.

Le imposte anticipate, sulle differenze temporanee deducibili e sul beneficio connesso al riporto a nuovo di perdite fiscali, sono rilevate e mantenute in bilancio soltanto se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero attraverso la previsione di redditi imponibili o la disponibilità di sufficienti differenze temporanee – stavolta, imponibili - negli esercizi in cui le imposte in discorso si riverseranno.

Un'attività per imposte anticipate, non contabilizzata o ridotta in anni precedenti perché non sussistevano i requisiti per il relativo riconoscimento / mantenimento in bilancio, è iscritta o ripristinata nell'esercizio in cui sono soddisfatti tali requisiti.

Le imposte differite per differenze temporanee imponibili, che siano correlate a partecipazioni in società controllate e ad operazioni che hanno determinato la formazione di riserve in sospensione d'imposta, non sono rilevate soltanto qualora siano soddisfatte le specifiche condizioni previste dal principio di riferimento.

Le imposte differite, per operazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto, non sono rilevate inizialmente a conto economico ma contabilizzate - tra i fondi per rischi e oneri - tramite riduzione della corrispondente posta di patrimonio netto.

#### **Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio ma entro la redazione del progetto di bilancio da parte dell'Organo Amministrativo oppure la successiva adunanza assembleare laddove ne siano rilevanti gli impatti, che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento di tale consuntivo e che richiedono modifiche ai valori patrimoniali sulla base del principio contabile di riferimento, sono rilevati - in conformità al postulato della competenza - per evidenziare l'effetto che tali eventi comportano, sulla situazione aziendale complessivamente intesa alla stessa data.

Quando – invece – si tratta di situazioni sorte dopo la menzionata data di riferimento, che non richiedono perciò variazione dei valori abbinati in quanto pertinenti all'anno successivo, non sono rilevati nei prospetti ma vengono illustrati in Nota Integrativa, se utile alla comprensione delle dinamiche sottese.

#### **Rapporti con Parti Correlate**

In considerazione del rinvio ai principi contabili internazionali, recato dall'art. 1 del D. Lgs. 3 novembre 2008 n. 173 di attuazione della Direttiva 14 giugno 2006 n. 2006/46/CE, oltre alle Partecipate sono Parti Correlate – nell'accezione, appunto, di cui al paragrafo 9 dello I.A.S. 24 – le seguenti controparti, prudenzialmente segnalate benché i rapporti siano intrattenuti a normali condizioni di mercato:

1. la controllante Maria Piccolo, con l'altro Socio che riveste un ruolo cruciale in Azienda;
2. per l'indiscutibile "esercizio di influenza notevole", il Collegio Sindacale – ora - in carica.

Si precisa, con riferimento agli artt. 2497 bis e ter c.c. introdotti dalla riforma Vietti del Diritto Societario, che le deliberazioni degli organi collegiali la Costruttori S.p.A. prescindono da conflitti d'interesse con le Parti Correlate e che i rapporti - con le stesse - sono intrattenuti a normali condizioni di mercato, per cui non alterano in alcun modo i risultati aziendali né esplicano effetti particolari sulla gestione.

Dette condizioni di mercato sono state prese in considerazione non soltanto nei risvolti quantitativi, a cominciare dal prezzo e dalle modalità di pagamento, ma anche per le motivazioni che hanno indotto a preferire tali soggetti ai terzi.

I citati rapporti sono - essenzialmente - riconducibili a cessione di beni, prestazioni di servizi ed a finanziamenti, per le seguenti causali:

- attività tipiche, anche tramite vendite di materiali / prestazioni di servizi / noleggi di beni;
- stipendi ed emolumenti, per il ruolo svolto nella Corporate Governance;
- contributi consortili, per supporto tecnico ed amministrativo – specialmente - per le questioni produttive, commerciali, finanziarie, del

bilancio al 31.12.2021

- controllo, del personale;
- interessi attivi, su prestiti;
- commissioni, su crediti di firma.

I seguenti prospetti compendiano gli esiti di siffatti rapporti, in punto sia patrimoniale che economico, anche per importi modesti e – quindi – a prescindere da qualsiasi parametro di particolare significatività:

**CREDITI VERSO LE PARTI CORRELATE**

DESCRIZIONE	FATTURE EMESSE, DA EMETTERE E NOTE DI CREDITO DA EMETTERE/RICEVERE (A)	FINANZIAMENTI FRUTTIFERI (B)	FINANZIAMENTI INFRUTTIFERI (C)	LIQUIDAZIONI E VARI (D)	TOTALE (A+B+C+D)
<b>CONTROLLANTI ED ALTRI SOCI</b>					
Maria Piccolo - Amministratore Unico				1.248	1.248
<b>TOTALE CONTROLLANTI (A)</b>	-	-	-	<b>1.248</b>	<b>1.248</b>
<b>CONTROLLATE</b>					
<b>TOTALE CONTROLLATE (B)</b>	-	-	-	-	-
<b>COLLEGATE</b>					
<b>TOTALE COLLEGATE (C)</b>	-	-	-	-	-
<b>ALTRE PARTECIPATE</b>					
<b>TOTALE ALTRE (D)</b>	-	-	-	-	-
<b>TOTALI (A+B+C+D)</b>	-	-	-	<b>1.248</b>	<b>1.248</b>

**DEBITI VERSO LE PARTI CORRELATE**

DESCRIZIONE	FATTURE RICEVUTE (A)	FATTURE E NOTE DI CREDITO DA RICEVERE (B)	FINANZIAMENTI FRUTTIFERI (C)	RETRIBUZIONI ED EMOLUMENTI (D)	TOTALE (A+B+C+D)
<b>CONTROLLANTE ED ALTRI SOCI</b>					
Alessio Cagnola				1.430	1.430
<b>TOTALE CONTROLLANTI (A)</b>	-	-	-	<b>1.430</b>	<b>1.430</b>
<b>CONTROLLATE</b>					
<b>TOTALE CONTROLLATE (B)</b>	-	-	-	-	-
<b>COLLEGATE</b>					
<b>TOTALE COLLEGATE (C)</b>	-	-	-	-	-
<b>ALTRE PARTECIPATE</b>					
<b>TOTALE ALTRE (D)</b>	-	-	-	-	-
<b>AMMINISTRATORI E SINDACI</b>					
Amedeo Giglio - Presidente Collegio Sindacale	-	3.000			3.000
Giovanna Ragusa - Sindaco Effettivo	-	1.500			1.500
Molignano Danilo - Sindaco Effettivo	-	1.500			1.500
<b>TOTALE AMMINISTRATORI E SINDACI (E)</b>	-	<b>6.000</b>	-	-	<b>6.000</b>
<b>TOTALI (A+B+C+D+E)</b>	-	<b>6.000</b>	-	<b>1.430</b>	<b>7.430</b>

**RAPPORTI ECONOMICI**

DESCRIZIONE	Ricavi (+) / Costi (-)				
	COSTI CONSORTILI	PRESTAZIONI / MATERIALI / NOLEGGI	STIPENDI ED EMOLUMENTI	PROVENTI E ONERI FINANZIARI	TOTALE
	(A)	(B)	(C)	(D)	(A+B+C+D)
<b>CONTROLLANTE ED ALTRI SOCI</b>					
Maria Piccolo - Amministratore Unico			(26.046)		(26.046)
Alessio Cagnola			(20.286)		(20.286)
<b>TOTALE CONTROLLANTI (A)</b>	-	-	<b>(46.332)</b>	-	<b>(46.332)</b>
<b>CONTROLLATE</b>					
<b>TOTALE CONTROLLATE (B)</b>	-	-	-	-	-
<b>COLLEGATE</b>					
<b>TOTALE COLLEGATE (C)</b>	-	-	-	-	-
<b>ALTRE PARTECIPATE</b>					
<b>TOTALE ALTRE (D)</b>	-	-	-	-	-
<b>AMMINISTRATORI E SINDACI</b>					
Amedeo Giglio - Presidente Collegio Sindacale	(3.000)				(3.000)
Giovanna Ragusa - Sindaco Effettivo	(1.500)				(1.500)
Molignano Danilo - Sindaco Effettivo	(1.500)				(1.500)
<b>TOTALE AMMINISTRATORI E SINDACI (E)</b>	<b>(6.000)</b>	-	-	-	<b>(6.000)</b>
<b>TOTALI (A+B+C+D+E)</b>	<b>(6.000)</b>	-	<b>(46.332)</b>	-	<b>(52.332)</b>

Le Parti Correlate – appena elencate – sono state individuate con riferimento alla dettagliata accezione di cui allo IAS 24 su “Related Party Disclosures” nella versione più aggiornata che è stata pubblicata, il 4.11.2009, dal preposto International Accounting Standard Board.

Si segnala che la Società non è assoggettata all’attività di direzione e coordinamento, da parte di un altro ente né dalla persona fisica del prima individuato controllante, di cui agli artt. 2497 sexies e septies c.c..

Le informazioni appena rese costituiscono un ampio adempimento dei precetti del neo n. 22 bis) dell’art. 2427 c.c., introdotto dall’art. 1 del D. Lgs. 3 novembre 2008 n. 173 di attuazione della Direttiva 14 giugno 2006 n. 2006/46/CE.

**Accordi fuori bilancio**

Quest’ultimo Articolo ha inserito, ibidem, il n. 22 ter) in materia.

Si tratta, testualmente, di “accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, a condizione che i rischi e i benefici da essi derivanti siano significativi e l’indicazione degli stessi sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico”.

In carenza di esemplificazioni di sorta, nell’attinente recepimento del legislatore italiano, si è vagliata l’analitica lista inclusa – tra i “considerando” – nella richiamata Direttiva.

Si attesta, pertanto ed in connessione con le situazioni – obiettivamente - frequenti, che:

- non sussistono obblighi derivanti da factoring pro solvendo né intese combinate di vendita e riacquisto;
- i beni, quando concessi in garanzia, sono evidenziati negli appositi commenti sottostanti;
- il leasing prescelto è, prevalentemente, di carattere finanziario anziché operativo.

**Commenti alle poste del bilancio di esercizio**

Qui di seguito, si provvede ad illustrare la composizione delle voci del bilancio 2021 evidenziando – ex n. 4 del 1° comma dell’art. 2427 c.c. – le variazioni intervenute, nel raffronto con il precedente esercizio.

bilancio al 31.12.2021

A meno di diversa indicazione, tutti gli importi sono indicati in unità di €.

### Attivo patrimoniale

#### Crediti verso Soci per versamenti ancora dovuti

Non si registrano variazioni dovute al versamento dei decimi.

#### Immobilizzazioni immateriali

**17.852**

Sono esposte per 17.852 ed hanno subito un incremento di 1.508, come di seguito analiticamente illustrato:

Descrizione costi	Valore al 31.12.2020	Incrementi 2021	Decrementi 2021	Ammortamenti 2021	Valore al 31.12.2021
1) Costi di impianto e di ampliamento	11.677	7.287		5.445	13.519
4) Concessioni, licenze marchi e diritti simili	0			0	0
5) Avviamento	4.667			334	4.333
<b>Totale</b>	<b>16.344</b>	<b>7.287</b>	<b>0</b>	<b>5.779</b>	<b>17.852</b>

Si precisa che le immobilizzazioni immateriali che hanno natura di costo pluriennale vengono "stornate" contabilmente, e - quindi - non più rappresentate in bilancio, a decorrere dall'anno successivo al completamento dell'ammortamento.

Inoltre, che l'avviamento è scaturito da un'acquisizione di un ramo d'azienda in data 14.12.2017 con atto del notaio Vincenzo di Caprio di Caserta (CE) a repertorio 206.538 della raccolta n. 43.482.

La voce Costi di impianto ed ampliamento ha subito un incremento di 7.287 dovuto ai costi di integrazione delle Categorie SOA menzionate nel paragrafo dedicato.

Ai sensi dell'art. 10 della L. 72/1983, si attesta che sulle immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio non sono state effettuate rivalutazioni monetarie né deroghe ai criteri di valutazione civilistici.

#### Immobilizzazioni materiali

**1.925.077**

Presentano un incremento di 1.118.275, sinteticamente imputabile alle partite appresso elencate:

— acquisizioni nel 2021	+	1.404.958
— valore di libro dei cespiti alienati o dismessi, nel 2021	-	36.686
— quote di ammortamento, nel 2021	-	261.275
— storno ammortamenti inerenti a contemporanee alienazioni o dismissioni	+	11.278
	+	<b>1.118.275</b>

I successivi prospetti forniscono ulteriori dettagli rispettivamente in merito al valore dei cespiti al 31.12.2020, alla movimentazione intervenuta durante il 2021 ed alla conseguente nuova configurazione al 31.12.2021:

**IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI al 31.12.2020**

Categoria di beni	Costo storico al	Ammortamento fino al	Valore residuo al
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
	(A)	(B)	(A-B)
Terreni	20.000		20.000
Fabbricati civili			-
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>20.000</b>	<b>-</b>	<b>20.000</b>
Impianti generici	4.463	911	3.552
Macchine operatrici			-
Impianti specifici	593.638	165.762	427.876
<b>TOTALE impianti e macchinari</b>	<b>598.101</b>	<b>166.673</b>	<b>431.428</b>
Costruzioni leggere e baraccamenti	3.750	1.630	2.120
Casseformi e palancole metalliche			-
Attrezzatura industriale	17.538	14.580	2.958
Attrezzatura varia e minuta			-
<b>TOTALE attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>21.288</b>	<b>16.210</b>	<b>5.078</b>
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	5.614	2.043	3.571
Macchine d'ufficio elettrom. ed elettroniche	1.725	1.233	492
Autovetture, motoveicoli e simili	8.000	1.929	6.071
Autoveicoli da trasporto	401.538	88.651	312.887
Escavatori e pale meccaniche	56.673	30.391	26.282
Altri beni	1.682	689	993
<b>TOTALE altri beni</b>	<b>475.232</b>	<b>124.936</b>	<b>350.296</b>
<b>TOTALI</b>	<b>1.114.621</b>	<b>307.819</b>	<b>806.802</b>

**VARIAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI NEL 2021**

CATEGORIE DI BENI	Acquisizioni	Dismissioni	Ammortamenti	Storno	Variazioni
	2021	2021	2021	amm.ti su dismissioni 2021	valore residuo 2020 / 2021
	(A)	(B)	(C)	(D)	(A-B-C+D)
Terreni					
Fabbricati civili	380.000		3.762		376.238
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>380.000</b>	<b>0</b>	<b>3.762</b>	<b>0</b>	<b>376.238</b>
Impianti generici	943		464		479
Macchine operatrici					0,00
Impianti specifici	694.500		129.492		565.008
<b>TOTALE impianti e macchinari</b>	<b>695.443</b>	<b>0</b>	<b>129.956</b>	<b>0</b>	<b>565.487</b>
Costruzioni leggere e baraccamenti			1.200		(1.200)
Casseformi e palancole metalliche					0,00
Attrezzatura industriale	950		1.159		(209)
Attrezzatura varia e minuta					0,00
<b>TOTALE attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>950</b>	<b>0</b>	<b>2.359</b>	<b>0</b>	<b>(1.409)</b>
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio			674		(674)
Macchine d'ufficio elettrom. ed elettroniche	2.548		284		2.264
Autovetture, motoveicoli e simili	9.798		2.879		6.919
Autoveicoli da trasporto	242.124	36.500	100.570	11.135	116.189
Escavatori e pale meccaniche	73.000	186	20.248	143	52.709
Altri beni	1.095		543		552
<b>TOTALE altri beni</b>	<b>328.565</b>	<b>36.686</b>	<b>125.198</b>	<b>11.278</b>	<b>177.959</b>
<b>TOTALI</b>	<b>1.404.958</b>	<b>36.686</b>	<b>261.275</b>	<b>11.278</b>	<b>1.118.275</b>

bilancio al 31.12.2021

**IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI al 31.12.2021**

Categoria di beni	Costo storico al 31.12.2020 (A)	Ammortamento fino al 31.12.2021 (B)	Valore residuo al 31.12.2021 (A-B)
Terreni	20.000		20.000
Fabbricati civili	380.000	3.762	376.238
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>400.000</b>	<b>3.762</b>	<b>396.238</b>
Impianti generici	5.406	1.375	4.031
Macchine operatrici			-
Impianti specifici	1.288.138	295.254	992.884
<b>TOTALE impianti e macchinari</b>	<b>1.293.544</b>	<b>296.629</b>	<b>996.915</b>
Costruzioni leggere e baraccamenti	3.750	2.920	830
Casseformi e palancole metalliche			-
Attrezzatura industriale	18.488	15.649	2.839
Attrezzatura varia e minuta			-
<b>TOTALE attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>22.238</b>	<b>18.569</b>	<b>3.669</b>
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	5.614	2.717	2.897
Macchine d'ufficio elettrom. ed elettroniche	4.273	1.517	2.756
Autovetture, motoveicoli e simili	17.798	4.808	12.990
Autoveicoli da trasporto	607.162	190.879	416.283
Escavatori e pale meccaniche	129.486	37.703	91.783
Altri beni	2.777	1.231	1.546
<b>TOTALE altri beni</b>	<b>767.110</b>	<b>238.855</b>	<b>528.255</b>
<b>TOTALI</b>	<b>2.482.892</b>	<b>557.815</b>	<b>1.925.077</b>

Da rilevare, al riguardo, nello specifico periodo:

- l'omessa registrazione – in carenza degli imprescindibili presupposti tecnici ed economici – di ammortamenti, in aggiunta agli ordinari;
- le immobilizzazioni materiali iscritte non sono gravate da vincoli / pegni / privilegi di sorta, oltre a non comprendere beni gratuitamente devolvibili;
- in ossequio a specifiche Leggi, tra cui 19 marzo 1983 n. 72 e 30 dicembre 1991 n. 413 ma anche – da ultimo – l'art. 110 del D.L. 14 agosto 2020 n. 104 convertito in L. 13 ottobre 2020 n. 126, non sono state effettuate rivalutazioni;
- si rimarca che non sono stati imputati oneri finanziari alle immobilizzazioni materiali né si sono apportate deroghe ai criteri civilistici;
- le cessioni e le dismissioni di immobilizzazioni materiali intervenute nel 2021 hanno prodotto ripercussioni reddituali qualificate - nel conto economico e, comunque, per modesto ammontare - come plusvalenze per 54.323 e minusvalenze per 5.232, a riprova dell'attendibilità degli importi appostati nella comparazione con il mercato terzo.

In relazione alle informazioni afferenti ai beni acquisiti in locazione finanziaria, si rileva che abbiamo in corso i seguenti 11 contratti del genere su cui - ai sensi del n. 22 dell'articolo 2427 c.c. – si comunica pure che sono intrattenuti con:

n.	COMPAGNIE DI LEASING	ACRONIMO
1	SG Leasing S.p.A.	SGL
1	BMW BANK	BMW
6	Volkswagen Financial Services S.p.A.	VFS
1	Intesa Sanpaolo Spa	ISP
1	BNP Paribas Leasing	BNP
1	RCI BANQUE S.A.	RCI

id.	Descrizione	Compagnia	N° contr.	n. canoni residui al 31/12/2020	Canoni Leasing 2021	Canoni residui al 31/12/2021				Totale generale
						N. Canoni	Importo Canoni	Totale Canoni	Valore di riscatto	
1	IVECO TRAKKER tg. FX316WE	SG LEASING	TS391853	45 CANONI	21.024	33	1.752	57.816	1.130	58.946
2	MAN tg. FW616ZW	VOLKSWAGEN LEASING	1007279	44 CANONI	22.836	32	1.903	60.896	1.170	62.066
3	MENCI tg. XA566MH	VOLKSWAGEN LEASING	1011248	45 CANONI	6.984	33	582	19.206	340	19.546
4	MAN tg. EY248JW	VOLKSWAGEN LEASING	1014383	46 CANONI	9.972	34	831	28.254	2.500	30.754
5	MAN tg. GB215FK	VOLKSWAGEN LEASING	1019191	52 CANONI	20.520	40	1.710	68.400	1.190	69.590
6	MERCEDES GLE 350d 4Matic Premium	BMW BANK GmbH	3782829	43 CANONI	13.620	31	1.135	35.185	631	35.816
7	KOMATSU PC230	INTESA SANPAOLO SPA	1027361	60 CANONI	29.148	48	2.429	116.592	1.750	118.342
8	MAN tg GE291HP	VOLKSWAGEN LEASING	1034286	60 CANONI	16.524	50	1.652	82.618	1.190	83.808
9	KOMATSU PC360NLC-11 K75340	BNP PARIBAS LEASING	A1C92108	60 CANONI	9.278	57	4.093	233.301	2.700	236.001
10	MAN tg GG748FB	VOLKSWAGEN LEASING	1048571	60 CANONI	5.915	57	1.972	112.385	1.210	113.595
11	DACIA DUSTER	RCI BANQUE	5F218129	60 CANONI	353	58	176	10.235	2.970	13.205
<b>Totali</b>					<b>156.174</b>		<b>18.235</b>	<b>824.887</b>	<b>16.781</b>	<b>841.669</b>

Di seguito, è riportata la descrizione analitica dei singoli contratti di leasing in essere:

1) n. TS391853 stipulato con la SG LEASING, con decorrenza dal 23.9.2019 e termine il 31.8.2024, per la locazione di un autoveicolo IVECO TRAKKER tg. FX 316 WE

<b>Costo del bene</b>	<b>113.000</b>
Quota anticipata (Maxicanone)	22.600
Prezzo di cessione finale (c.d. riscatto)	1.130
Rata canone periodico	1.752
Mesi locazione	60
N. Rate anticipate	1
Ammortamento civilistico bene	20%

2) n. 1007279 stipulato con la VOLKSWAGEN LEASING, con decorrenza dal 30.9.2019 e termine il 31.8.2024, per la locazione di un autoveicolo MAN tg. FW 616 ZW

<b>Costo del bene</b>	<b>117.000</b>
Quota anticipata (Maxicanone)	11.700
Prezzo di cessione finale (c.d. riscatto)	1.170
Rata canone periodico	1.903
Mesi locazione	60
N. Rate anticipate	1
Ammortamento civilistico bene	20%

3) n. 1011248 stipulato con la società VOLKSWAGEN LEASING, con decorrenza dal 31.10.2019 e termine il 30.9.2024 per la locazione di un autoveicolo MENCI tg. XA 566 MH

<b>Costo del bene</b>	<b>34.000</b>
Quota anticipata (Maxicanone)	3.400
Prezzo di cessione finale (c.d. riscatto)	340
Rata canone periodico	582

bilancio al 31.12.2021

Mesi locazione	60
N. Rate anticipate	1
Ammortamento civilistico bene	20%

4) n. 1014383 stipulato con la VOLKSWAGEN LEASING, con decorrenza dal 18.11.2019 e termine il 31.10.2024, per la locazione di un autoveicolo MAN tg. EY 248 JW

<b>Costo del bene</b>	<b>50.000</b>
Quota anticipata (Maxicanone)	5.000
Prezzo di cessione finale (c.d. riscatto)	2.500
Rata canone periodico	831
Mesi locazione	60
N. Rate anticipate	1
Ammortamento civilistico bene	20%

5) n. 1019191 stipulato con la società VOLKSWAGEN LEASING, con decorrenza dal 20.5.2020 e termine il 20.3.2025 per la locazione di un autoveicolo MAN tg. GB 215 FK

<b>Costo del bene</b>	<b>119.000</b>
Quota anticipata (Maxicanone)	23.800
Prezzo di cessione finale (c.d. riscatto)	1.190
Rata canone periodico	1.710
Mesi locazione	60
N. Rate anticipate	1
Ammortamento civilistico bene	20%

6) n. 03782829 stipulato con la società BMW BANK GmbH, con decorrenza dal 10.7.2020 e termine il 10.6.2024 per la locazione di un autoveicolo MERCEDES GLE 350d 4Matic Premium

<b>Costo del bene</b>	<b>63.407</b>
Quota anticipata (Maxicanone)	15.259
Prezzo di cessione finale (c.d. riscatto)	631
Rata canone periodico	1.135
Mesi locazione	48
N. Rate anticipate	1
Ammortamento civilistico bene	25%

7) n. 01027361 stipulato con la società INTESA SANPAOLO SPA, con decorrenza dal 21.12.2020 e termine il 31.10.2025 per la locazione di un autoveicolo KOMATSU PC230

<b>Costo del bene</b>	<b>175.000</b>
Quota anticipata (Maxicanone)	35.000
Prezzo di cessione finale (c.d. riscatto)	1.750
Rata canone periodico	2.429
Mesi locazione	60
N. Rate anticipate	1
Ammortamento civilistico bene	20%

8) n. 1034286 stipulato con la società VOLKSWAGEN LEASING, con decorrenza dal 19.3.2021 e termine il 19.2.2026 per la locazione di un autoveicolo MAN tg. GE 291 HP

<b>Costo del bene</b>	<b>119.000</b>
Quota anticipata (Maxicanone)	23.000

bilancio al 31.12.2021

Prezzo di cessione finale (c.d. riscatto)	1.190
Rata canone periodico	1.652
Mesi locazione	60
N. Rate anticipate	1
Ammortamento civilistico bene	20%

9) n. A1C92108 stipulato con la società BNP PARIBAS LEASING, con decorrenza dal 30.9.2021 e termine il 31.08.2026 per la locazione di un autoveicolo KOMATSU PC360

<b>Costo del bene</b>	<b>270.000</b>
Quota anticipata (Maxicanone)	40.500
Prezzo di cessione finale (c.d. riscatto)	2.700
Rata canone periodico	4.093
Mesi locazione	60
N. Rate anticipate	1
Ammortamento civilistico bene	20%

10) n. 1048571 stipulato con la società VOLKSWAGEN LEASING, con decorrenza dal 07.10.2021 e termine il 07.9.2026 per la locazione di un autoveicolo MAN tg. GG 748 FB

<b>Costo del bene</b>	<b>121.000</b>
Quota anticipata (Maxicanone)	11.900
Prezzo di cessione finale (c.d. riscatto)	1.210
Rata canone periodico	1.972
Mesi locazione	60
N. Rate anticipate	1
Ammortamento civilistico bene	20%

11) n. 5F218129 stipulato con la società RCI BANQUE SA, con decorrenza dal 02.11.2021 e termine il 31.10.2026 per la locazione di un autoveicolo DACIA DUSTER tg. GH 578 DB

<b>Costo del bene</b>	<b>14.310</b>
Quota anticipata (Maxicanone)	2.970
Prezzo di cessione finale (c.d. riscatto)	2.970
Rata canone periodico	176
Mesi locazione	60
N. Rate anticipate	1
Ammortamento civilistico bene	20%

#### Immobilizzazioni finanziarie

0

Non hanno subito variazioni rispetto al 31.12.2020:

Descrizione costi	Valore al 31.12.2020	Incrementi 2021	Decrementi 2021	Ammortamenti 2021	Valore al 31.12.2021
3) Altri titoli	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Rimanenze

1.722

In diminuzione di 246, si compongono delle partite di cui alla seguente tabella:  
bilancio al 31.12.2021

**RIMANENZE**

DESCRIZIONE	saldo al 31.12.2021	saldo al 31.12.2020	VARIAZIONI
	A	B	(A-B)
Materie prime sussidiarie e di consumo	1.722	1.968	(246)
<b>TOTALE</b>	<b>1.722</b>	<b>1.968</b>	<b>(246)</b>

Trattasi dell'approvvigionamento di materiali utilizzati nelle lavorazioni, agli inizi del 2022 ma per cui si era reso necessario un approvvigionamento anticipato alla fine dell'esercizio precedente.

**Crediti**
**1.638.983**

Registrano nel loro complesso un decremento - rispetto al 31.12.2020 - di 606.800 ed accolgono le seguenti voci, da incassare – per intero - entro 12 mesi:

DESCRIZIONE	saldo al 31.12.2021	saldo al 31.12.2020	VARIAZIONI
	B	A	(A-B)
CLIENTI	826.266	1.797.931	(971.665)
VERSO CONTROLLANTI	-	19.248	(19.248)
TRIBUTARI	590.157	300.475	289.682
ALTRI CREDITI	222.560	128.129	94.431
<b>TOTALE</b>	<b>1.638.983</b>	<b>2.245.783</b>	<b>(606.800)</b>

Si rileva, in merito, che:

- le cifre da incassare dai clienti sono esposte al netto del fondo svalutazione crediti di 8.522 e si compongono di fatture emesse per 834.788, a titolo di cessioni di beni / prestazioni di servizi;
- i crediti tributari accolgono il credito d'imposta ex citata L.160/2019 da acquisto beni strumentali per 332.181, il saldo attivo dell'I.V.A. per 86.155, gli acconti per imposte a titolo di I.RE.S. per 50.243 e di I.R.A..P. per 51.795, il credito d'imposta da caro petrolio per 33.263 e sui nuovi investimenti nel Mezzogiorno d'Italia istituito dalla Legge n. 208/2015 (Legge di Stabilità 2016) nonché di cui all'art. 19 del D.L. 25 maggio 2021, n.73, convertito in L. 23 luglio 2021 n. 106 (ACE) per 14.201 ed ex D.L. 5/2/2020 n. 3 convertito in L. 2 aprile 2020 n. 21 per 2.294;
- le partite varie si suddividono in caparre confirmatorie versate e depositi cauzionali per 104.700, acconti a fornitori per 55.140, note credito da ricevere per 44.458, C.I.G. per 17.014 ed anticipazioni varie per 1.248.

**Attività finanziarie non immobilizzate**
**18.365**

Si registrano variazioni in diminuzione per 16.874 ed accolgono - sintetizzata nella tabella seguente - la voce "altri titoli" per 13.090 riferita ad un libretto di deposito presso l'istituto bancario BCC Terra di Lavoro di Casagiove (CE), nonché le partecipazioni non immobilizzate in un Consorzio Stabile per 5.275:

DESCRIZIONE	Altri titoli non immobilizzati		
	saldi		
	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
	(A)	(B)	(A-B)
Partecipazione Fenix Consorzio Stabile s.c.r.l.	5.275	5.275	-
Libretto di deposito BCC	13.090	29.964	(16.874)
<b>TOTALI</b>	<b>18.365</b>	<b>35.239</b>	<b>(16.874)</b>

La partecipazione nel Consorzio Fenix s.c.r.l. al 31.12.2021 è così configurata:

Denominazione	nostra % al 31.12.2020	valore di carico al 31.12.2020	fondo sval.ne partecip. al 31.12.2020	patrimonio netto pro - quota al 31.12.2020	variazione del valore di carico nel 2020	svalutazione nel 2021		valore di carico al 31.12.2021	fondo sval.ne partecip. al 31.12.2021	patrimonio netto pro - quota al 31.12.2021
						del valore di carico	nel fondo			
		(A)	(B)	(C)	(D)	(E)	(F)	(G=A+D-E)	(H=B +/-F)	(I)
altre Partecipate										
Fenix Consorzio Stabile s.c.r.l.	2,13%	5.275	0	14.507	0	0	0	5.275	0	14.507
		<b>5.275</b>	<b>0</b>	<b>14.507</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.275</b>	<b>0</b>	<b>14.507</b>
<b>Totale</b>		<b>5.275</b>	<b>0</b>	<b>14.507</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.275</b>	<b>0</b>	<b>14.507</b>

Le partecipazioni in portafoglio al 31.12.2021 – che non sono mai state oggetto di rivalutazioni legali né volontarie e non sono sottoposte a vincoli di terzi - sono anche così dettagliate:

#### Partecipazioni in portafoglio al 31.12.2021

Denominazione	sede	capitale sociale	risultato dell'esercizio	quota spettante (%)	patrimonio netto spettante (A)	valore di bilancio (B)	differenza (A - B)
<b>Collegate</b>							
<b>altre Partecipate</b>							
Fenix Consorzio Stabile s.c.r.l.	Bologna	12.900	21.886	2,13%	14.507	5.275	9.232
<b>Totali</b>		<b>12.900</b>	<b>21.886</b>		<b>14.507</b>	<b>5.275</b>	<b>9.232</b>

#### Disponibilità liquide

**1.170.384**

Le disponibilità liquide ammontano a 1.170.384, come da successiva tabella, ed hanno fatto registrare un incremento di 928.408 rispetto alla loro consistenza al 31.12.2020:

DESCRIZIONE	DISPONIBILITÀ LIQUIDE		
	Saldo al 31.12.2021 A	Saldo al 31.12.2020 B	Variazioni (A-B)
Depositi bancari e postali	1.168.969	238.299	930.670
Denaro e valori in cassa	1.415	3.677	(2.262)
<b>TOTALE</b>	<b>1.170.384</b>	<b>241.976</b>	<b>928.408</b>

**Ratei e risconti attivi**
**187.790**
**ANALISI DELLE VARIAZIONI DEI RATEI E RISCONTI ATTIVI**

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	-	117.166	117.166
Variazione nell'esercizio	5	70.619	70.624
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>5</b>	<b>187.785</b>	<b>187.790</b>

Risultano incrementati di 70.624 e sono composti da ratei attivi su interessi attivi per 5 e da risconti attivi per 187.785, che consistono:

- quanto a 31.328, di premi assicurativi;
- quanto a 153.158, riconducibili a canoni di leasing, di cui 110.093 oltre l'esercizio successivo;
- quanto a 3.299, di partite varie.

Il connesso residuo da 187.785 sarà imputato – alle 3 voci indicate, quindi, tra i costi - nel periodo dal 2022 al 2026, come di seguito:

DESCRIZIONE	2022	2023	2024	2025	2026
Risconti attivi al 1°.1.	187.785	110.093	70.415	33.409	8.385
Rilascio a conto economico nel	(77.692)	(39.678)	(37.006)	(25.024)	(8.385)
Risconti attivi in progressivo al 31.12.	110.093	70.415	33.409	8.385	0

**Passivo patrimoniale**
**Patrimonio netto**
**1.130.413**

Denota un incremento di 419.574, per effetto dell'utile di esercizio 2021, mentre si registrano le variazioni di seguito dettagliate:

**PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2021**

Descrizione	31.12.2020	Incrementi al 31.12.2021	Decrementi al 31.12.2021	31.12.2021
Capitale	250.000	-	-	250.000
Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-	-	-
Riserve di rivalutazione	-	-	-	-
Riserva legale	12.319	19.723	-	32.042
Riserve statutarie	-	-	-	-
Altre riserve	45.251	374.736	-	419.987
Utili (perdite) portati a nuovo	8.810	-	-	8.810
Utile (perdita) dell'esercizio	394.459	419.574	394.459	419.574
<b>TOTALI</b>	<b>710.839</b>	<b>814.033</b>	<b>394.459</b>	<b>1.130.413</b>

Il capitale, interamente sottoscritto oltre che versato come sotto dai sigg. Maria Piccolo al 90,43% ed Alessio Cagnola al 9,57%, è composto da 250.000 azioni dal valore nominale di 1:

**CAPITALE SOCIALE**

SOCIO	%	CAPITALE SOTTOSCRITTO	CAPITALE VERSATO	RESIDUO DA VERSARE
PICCOLO MARIA	90,43%	226.075	226.075	0,00
CAGNOLA ALESSIO	9,57%	23.925	23.925	0,00
		<b>250.000</b>	<b>250.000</b>	<b>0,00</b>

Le poste del patrimonio netto sono così distinte in funzione di origine, possibilità di utilizzo, distribuibilità ed avvenuta utilizzazione negli esercizi precedenti:

Descrizione	poste del Patrimonio Netto		Quota Disponibile e distribuibile
	Importo	Possibilità Utilizzo (*)	
Capitale	250.000	B	
Riserva Legale	32.042	B	
Altre riserve	419.987	A,B,C,	406.468
Utili (perdite) portati a nuovo	8.810	A,B,C,	8.810
Utile (perdita) dell'esercizio	419.574	A,B,C,	419.574
<b>Totale</b>	<b>1.130.413</b>		<b>834.852</b>

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci.

La quota disponibile risente, obbligatoriamente al ribasso, della sussistenza di costi di impianto ed ampliamento – tra le immobilizzazioni immateriali – ai sensi del n. 5 dell'art. 2426 c.c..

Il più recente aumento di capitale, del 29.6.2020, è avvenuto a titolo gratuito mediante giroconto delle riserve straordinarie poste in bilancio.

#### T.F.R. di lavoro subordinato

**66.144**

Tale voce esposta per 66.144 e si riferisce all'organico al 31.12.2021 e registra un incremento di 8.425, per effetto delle variazioni di seguito specificate:

#### Trattamento di Fine Rapporto di lavoro subordinato

<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>57.719</b>
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	26.409
Utilizzo nell'esercizio	17.984
<b>Totale variazioni</b>	<b>8.425</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>66.144</b>

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31.12.2021 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'ammontare del T.F.R. relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è scaduto prima del 31.12.2021 o scadrà nell'esercizio successivo, è stato iscritto nella voce D14 dello stato patrimoniale tra gli altri debiti.

#### Debiti

**2.957.498**

Registrano un incremento – rispetto al 31.12.2021 - di 576.712, che si scompone come segue:

DESCRIZIONE	DEBITI		
	saldi	saldi	variazioni
	al 31.12.2021 (A)	al 31.12.2020 (B)	
Debiti verso banche	975.000	239.412	735.588
Debiti verso altri finanziatori	9.016	14.066	(5.050)
Debiti verso fornitori	1.586.265	1.489.658	96.607
Debiti rappresentati da titoli di credito	84.153	274.948	(190.795)
Debiti tributari	166.987	289.655	(122.668)
Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	83.995	66.801	17.194
Altri debiti	52.082	6.246	45.836
<b>TOTALI</b>	<b>2.957.498</b>	<b>2.380.786</b>	<b>576.712</b>

Da rilevare, al riguardo, che:

- i debiti verso le banche hanno fatto registrare un incremento di 735.588: la loro articolazione - tra breve per 176.261 e medio / lungo termine per 798.739 - è sintetizzata, nella tabella che segue:

Descrizione	DEBITI VERSO BANCHE		
	saldi	saldi	variazioni
	al 31.12.2021	al 31.12.2020	
INTESA SANPAOLO – finanziamento MLT	172.727	201.321	(28.594)
B. CREDITO COOP.VO – finanziamento MLT	3.534	13.091	(9.557)
<b>TOTALE entro 12 mesi</b>	<b>176.261</b>	<b>214.412</b>	<b>(38.151)</b>
INTESA SANPAOLO – finanziamento a MLT	777.273	0	777.273
CREDITO COOPERATIVO – finanziamento a MLT	21.466	25.000	(3.534)
<b>TOTALE oltre 12 mesi</b>	<b>798.739</b>	<b>25.000</b>	<b>773.739</b>
<b>TOTALI</b>	<b>975.000</b>	<b>239.412</b>	<b>735.588</b>

- le esposizioni nei confronti degli altri finanziatori sono diminuite di 5.050: l'articolazione - tra breve per 4.704 e medio / lungo termine per 4.312 - è sintetizzata, nella tabella che segue:

DESCRIZIONE	DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI		
	Saldi		VARIAZIONI
	al 31.12.2021	al 31.12.2020	
FCA BANK – finanziamento MLT	4.704	5.050	(346)
<b>TOTALE entro 12 mesi</b>	<b>4.704</b>	<b>5.050</b>	<b>(346)</b>
FCA BANK – finanziamento MLT	4.312	9.016	(4.704)
<b>TOTALE oltre 12 mesi</b>	<b>4.312</b>	<b>9.016</b>	<b>(4.704)</b>
<b>TOTALI</b>	<b>9.016</b>	<b>14.066</b>	<b>(5.050)</b>

- i crediti vantati dai fornitori includono fatture ricevute per 1.491.047 e da ricevere per 96.788 – comunque - inerenti a cessioni di beni e prestazioni di servizi;
- le cambiali passive per un totale di 85.153, di cui 9.399 oltre l'esercizio successivo, denotano un decremento di 190.795 e sono state rilasciate – esclusivamente quanto eccezionalmente – in relazione all'acquisto di beni strumentali, per come sarebbe impensabile emetterne nei rapporti correnti con l'Indotto anche alla luce della nostra serietà nei pagamenti in loro favore;
- le cifre da corrispondere all'Erario sono composte da IRES ed IRAP corrente per 107.666, da altri debiti tributari per 31.942, da ritenute dipendenti per 27.379 il cui versamento è – regolarmente - avvenuto in data 16.1.2022;

- gli importi da corrispondere agli Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale da complessivi 83.995 – per contributi obbligatori, trattenute, regolarizzazione di premi al 31.12.2021 – sono stati, regolarmente, adempiuti alla scadenza del 16.1.2022;
- la voce degli altri debiti somma 50.578 ed è riferita a emolumenti da versare per 43.076, utilizzo di carte di credito per pagamenti a fornitori regolarmente addebitati sui relativi conti ordinari successivamente per 6.902 ed a cauzioni varie ricevute per 600.

#### Ratei e risconti passivi

806.118

Non ne esistono di durata ultra quinquennale e rilevano un incremento di 490.184.

Sono riconducibili a proventi da crediti d'imposta da ripartire su più esercizi per complessivi 766.104 e da posizioni molteplici per 40.014.

L'importo residuo di 806.118 sarà imputato al conto economico, dal 2022 al 2025, come da tabella seguente:

DESCRIZIONE	2022	2023	2024	2025
risconti passivi al 1°/1.	806.118	486.536	223.213	86.806
rilascio a conto economico nel	(319.582)	(263.323)	(136.407)	(86.806)
risconti passivi in progressivo al 31.12.	486.536	223.213	86.806	0

#### Impegni, garanzie e passività potenziali

Diminuiscono di 478.822 e si compongono delle voci evidenziate, nel seguente prospetto:

DESCRIZIONE	2021	2020
<b>GARANZIE REALI SU BENI DELLA COSTRUTTORI (A)</b>		
Ipotecche su beni della Società		
Pegni su beni della società		
<b>TOTALE (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FIDEJUSSIONI RILASCIATE DA TERZI NELL'INTERESSE DELLA COSTRUTTORI (B)</b>		
Buona esecuzione o Performance Bond	55.000	163.500
Svincolo di Ritenute a Garanzia o Retention Money Bond	123.960	9.560
Partecipazioni a Gare o Bid Bond		
Motivazioni Varie	0	0
<b>TOTALE (B)</b>	<b>178.960</b>	<b>173.060</b>
<b>GARANZIE RILASCIATE DA TERZI NELL'INTERESSE DELLE PARTECIPATE (C)</b>		
<b>FIDEJUSSIONI RILASCIATE DA COSTRUTTORI SPA NELL'INTERESSE DELLE PARTECIPATE (D)</b>		
<b>PATRONAGE RILASCIATI DA COSTRUTTORI SPA NELL'INTERESSE DELLE PARTECIPATE (E)</b>		
<b>PASSIVITA' POTENZIALI (F)</b>		
<b>TOTALE IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITA' POTENZIALI (G= A + B +C +D +E +F)</b>	<b>178.960</b>	<b>173.060</b>
FIDEJUSSIONI DA CONTROLLANTE / SOCI NELL'INTERESSE DELLA COSTRUTTORI (H)	0	478.822
FIDEJUSSIONI DA AFFIDATARI NELL'INTERESSE DELLA COSTRUTTORI (I)		
FIDEJUSSIONI PER ANTICIPAZIONI CONTRATTUALI O ADVANCE PAYMENT BOND (J)		
<b>TOTALE DI CONTROGARANZIE (K= H + I + J)</b>	<b>0</b>	<b>478.822</b>
<b>TOTALE (G - K)</b>	<b>178.960</b>	<b>(305.762)</b>

La significativa diminuzione - del sub totale K, e del conseguente complessivo - è legata allo svincolo degli impegni di firma rilasciati dai Soci e diretti a contro garantire le esposizioni, ugualmente decrementatesi sensibilmente rispetto al 2020, nei confronti degli Istituti di Credito per operazioni di finanziamento a MLT e di Società di Leasing.

**Conto economico**

Ai dati già forniti nel commento delle voci fin qui esaminate, sembra opportuno aggiungere le precisazioni nel prosieguo riportate:

- la globale evoluzione del valore della produzione – che include le fatture emesse a fronte di S.A.L., predisposti ed accettati in contraddittorio dal Committente, contabilizzate ex OIC 23 tra i “ricavi delle vendite e delle prestazioni” - è riportata, nella successiva tabella:

<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
<b>Descrizione</b>	<b>2021 (A)</b>	<b>2020 (B)</b>	<b>Variazioni (A - B)</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.427.732	3.919.110	508.622
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti			-
Variazione dei lavori in corso su ordinazione			-
<b>Totale ricavi per lavori (A)</b>	<b>4.427.732</b>	<b>3.919.110</b>	<b>508.622</b>
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			-
Altri ricavi e proventi	619.657	512.690	106.967
<b>Totale altri ricavi (B)</b>	<b>619.657</b>	<b>512.690</b>	<b>106.967</b>
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>5.047.389</b>	<b>4.431.800</b>	<b>615.589</b>

i ricavi per lavori realizzati nel periodo, pari a 4.427.732 sono stati eseguiti – interamente - in Italia ed ivi si ripartiscono come segue in punto geografico:

<b>AREA GEOGRAFICA</b>	<b>RICAVI PER LAVORI</b>					
	<b>In valori assoluti</b>			<b>In percentuale</b>		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>variazione</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>variazione</b>
Nord	4.283.135	3.493.634	789.501	96,73%	89,14%	7,59%
Centro	9.560	354.996	(345.436)	0,22%	9,06%	(8,84%)
Sud e Isole	135.037	70.480	64.557	3,05%	1,80%	1,25%
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>4.427.732</b>	<b>3.919.110</b>	<b>508.622</b>	<b>100,00%</b>	<b>100%</b>	<b>(0,00%)</b>

- il successivo prospetto sintetizza – anche nell’andamento - gli altri ricavi e proventi:

<b>ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>			
<b>Descrizione</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Variazioni</b>
Proventi da crediti d'imposta	493.759	468.275	25.484
Rimborso assicurativo	67.275	24.750	42.525
Plusvalenze e sopravvenienze attive	54.809	4.951	49.858
Ricavi per personale distaccato	-	1.199	(1.199)
Ricavi vari	3.814	-	3.814
<b>TOTALI</b>	<b>619.657</b>	<b>499.175</b>	<b>120.482</b>

- il ricavo per credito d'imposta scaturisce da contributi da Carbon Tax e proventi da bonus accise sul caro petrolio per 198.999, da investimenti in beni strumentali nuovi previsti dal piano nazionale industria 4.0 - ex art. 1, comma 188 e 189, della Legge n. 160/2019 - per 140.744, da credito d'imposta di cui all'art. 19 del D.L. 25 maggio 2021 n.73 convertito in L. 23 luglio 2021 n. 106 (ACE) per 14.201, da credito d'imposta per nuovi investimenti nel Mezzogiorno d'Italia istituito dalla L. n. 208/2015 (Legge di Stabilità 2016) per 139.815;

- i costi della produzione sono, di seguito, riassunti:

**COSTI DELLA PRODUZIONE**

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.726.125	1.431.956	294.169
Servizi	718.982	704.106	14.876
Godimento beni di terzi	297.163	355.085	(57.922)
Costi del Personale	1.426.665	1.176.398	250.267
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	5.777	4.503	1.274
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	261.276	185.910	75.366
Svalutazione crediti attivo circolante	-	-	-
Variazione delle rimanenze materie prime	246	5.027	(4.781)
Oneri diversi di gestione	87.317	54.211	33.106
<b>TOTALI</b>	<b>4.523.551</b>	<b>3.917.196</b>	<b>606.355</b>

– gli oneri per materie prime rappresentano l'approvvigionamento del magazzino, di cui al successivo prospetto sintetico:

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

DESCRIZIONE	2021	2020	Variazioni
Carburanti e Lubrificanti	1.016.001	835.995	180.006
Acquisto materiale per produzione	426.492	360.292	66.200
Ricambi e accessori	216.782	167.472	49.310
Acquisto di pneumatici	39.242	45.287	(6.045)
Acquisti generici	15.638	7.671	7.967
Acquisto materiale per sicurezza	9.259	13.007	(3.748)
Acquisti materiali per uffici	1.643	1.754	(111)
Acquisto materiale di consumo e imballaggi	1.068	478	590
<b>TOTALI</b>	<b>1.726.125</b>	<b>1.431.956</b>	<b>294.169</b>

– i servizi ammontano a 460.535 ed accolgono le voci meglio compendiate, nel prospetto che segue:

**COSTI PER SERVIZI**

DESCRIZIONE	2021	2020	variazioni
Spese per servizi e prestazioni inerenti ai Dipendenti (mensa, ticket, viaggi e trasferte)	220.459	174.321	46.138
Spese per prestazioni di terzi e consulenze	195.094	194.645	449
Manutenzioni e riparazioni	115.581	167.219	(51.638)
Spese Assicurative	83.753	88.063	(4.310)
Spese di trasporto e pedaggi	67.550	69.949	(2.399)
Vari	20.106	126	19.980
Spese per servizi bancari	12.106	6.351	5.755
Utenze	4.333	3.432	901
<b>TOTALI</b>	<b>718.982</b>	<b>704.106</b>	<b>14.876</b>

– il godimento di beni di terzi si compone di noleggi attrezzature e autovetture / canoni di leasing / fitti passivi, come di seguito sintetizzato:

**GODIMENTO BENI DI TERZI**

Descrizione	2021	2020	Variazioni
-------------	------	------	------------

bilancio al 31.12.2021

Canoni di leasing	190.656	103.913	86.743
Noleggi	93.893	224.791	(130.898)
Canone di affitto	12.614	26.381	(13.767)
<b>TOTALI</b>	<b>297.163</b>	<b>355.085</b>	<b>(57.922)</b>

- gli oneri omnicomprensivi per i n. 36 Addetti – costituenti l'organico medio al 31 dicembre 2021 ed articolato in 10 Impiegati oltre che 26 Operai – sono imputabili alle qualifiche appena indicate, come indicato nel paragrafo sulle "Risorse Umane" della relazione sulla gestione;
- gli oneri diversi di gestione si articolano, come da successiva tabella:

ONERI DIVERSI DI GESTIONE			
DESCRIZIONE	2021	2020	Variazioni
Tributi diversi	48.057	17.014	31.043
Sanzioni tributarie	13.530	8.333	5.197
Altri oneri diversi	12.822	14.914	(2.092)
Minusvalenze	5.232	-	5.232
Sopravvenienze e insussistenze passive	4.325	3.767	558
Bolli	1.994	7.138	(5.144)
Contravvenzioni, ammende e multe	627	2.433	(1.806)
Abbonamenti e pubblicazioni	530	390	140
Quote associative	200	222	(22)
<b>TOTALE</b>	<b>87.317</b>	<b>54.211</b>	<b>33.106</b>

- la composizione dei proventi e oneri finanziari è riassunta, nel seguente prospetto:

ONERI FINANZIARI					
DESCRIZIONE	importi				TOTALE
	controllanti	controllate	collegate	terzi	
Interessi bancari e postali				6	6
Interessi su debiti verso terzi				12.404	12.404
<b>TOTALI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.410</b>	<b>12.410</b>

- gli interessi verso il ceto dei Fornitori sono, legittimamente, minimizzati quando ricorre l'opportunità di dilazionarne le modalità di pagamento - in genere - a fronte di novazioni scritte, rispetto alle originarie pattuizioni contrattuali, per giunta in un contesto in cui la responsabilità del debitore per clausole gravemente inique di cui al D. Lgs. 9 novembre 2012 n. 192 è mitigata dai clamorosi ritardi patiti sullo speculare versante delle riscossioni dalla Pubblica Amministrazione così evitandosi l'alternativa applicazione automatica del penalizzante tasso prescritto pari alla maggiorazione "di 8 punti percentuali" sul parametro di base del principale strumento di rifinanziamento della B.C.E.;
- la voce imposte, pari a 97.124, accoglie – interamente - lo stanziamento per I.RE.S. ed I.R.A.P. corrente.

IRES	
Descrizione	valore
<b>Risultato al lordo delle imposte</b>	516.698
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>	
- accantonamenti	

- ammortamenti fabbricati		
- perdite su cambi non realizzate		0
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>		
- utili su cambi non realizzati		
- plusvalenze patrimoniali		0
<b>Differenze temporanee provenienti da esercizi precedenti:</b>		
- plusvalenze rateizzate		
- avviamento		
- utilizzo fondo smobilizzo cantieri		
- partecipazioni immobilizzate		0
<b>Differenze che non riverteranno negli esercizi successivi:</b>		
<b>Altre variazioni in aumento:</b>		
- autovetture		
- altre imposte indeducibili	266	
- telefonia fissa e mobile	414	
- vitto e alloggio parzialmente deducibile		
- erogazioni liberali		
- ammortamenti indeducibili		
- IMU indeducibile	865	
- sopravvenienze passive indeducibili	1.225	
- altre variazioni in aumento	23.903	26.673
<b>Altre variazioni in diminuzione:</b>		
- sopravvenienze per rimborsi imposte esercizi precedenti		
- super ammortamento cespiti al 140% e 130%	(10.830)	
- maggiorazione leasing		
- riversamento imposte anticipate		
- imposte anticipate		
- altre variazioni in diminuzione	(355.423)	(366.253)
<b>Imponibile I.R.E.S.</b>		<b>177.118</b>
<b>I.R.E.S. dell'esercizio</b>		<b>42.508</b>

<b>IRAP</b>		
Descrizione		valore
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>		<b>523.838</b>
<b>Variazioni in aumento:</b>		
- lavoro dipendente	1.426.665	
- personale prestato	-	
- lavoro occasionale ed altri compensi		

- lavoro interinale		
- co.co.pro.		
- interessi canoni di leasing		
- ammontare oneri finanziari		
- I.M.U.	865	
- note chilometriche dipendenti		
- assicurazioni	-	
- mance		
- svalutazione crediti	-	
- altri accantonamenti		
- altre variazioni in aumento	25.543	1.453.073
<b>Variazioni in diminuzione:</b>		
- lavoro dipendente (cuneo)	(511.735)	
- sopravvenienze per rimborsi anni precedenti		
- interessi anni precedenti		
- costi personale anni precedenti		
- recupero eccessi acconto per causa di lavoro		
- furti, smarrimenti e rottamazioni cespiti		
- altre variazioni in diminuzione	(366.253)	(877.988)
<b>Imponibile I.R.A.P.</b>		<b>1.098.923</b>
<b>Totale I.R.A.P. a carico dell'esercizio</b>		<b>54.616</b>

— il conto economico non include rettifiche di valore operate, esclusivamente, in applicazione di norme tributarie.

#### Altre informazioni

##### Titoli emessi dalla società

(art. 2427, co.1, n. 18, C.c.)

La società non ha emesso azioni di godimento e obbligazioni convertibili in azioni, né titoli o valori similari.

##### Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

##### Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

(art. 2427, co.1, n. 20 e n.21, C.c.)

Informazioni relative a patrimoni destinati a uno specifico affare

Non esistono patrimoni destinati ad uno specifico affare.

#### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo di riferimento

Il 1° bimestre 2021 ha risentito, sul versante del P.I.L. in Italia, dei perduranti rallentamenti a causa delle misure restrittive degli spostamenti logistici tra Regioni e delle chiusure di interi comparti.

Il quadro economico risulta fortemente condizionato, dunque, dall'evoluzione dell'emergenza sanitaria e dalla disponibilità oltre che dalla tempistica di somministrazione del vaccino.

Nel consueto rapporto presentato dal CRESME sul settore delle costruzioni, viene evidenziato il consolidamento del trend positivo relativo agli investimenti che dovrebbero portare una crescita nel 2022 di circa il 3,8%: a trainare saranno soprattutto le opere pubbliche oltre che gli investimenti privati notevolmente fomentati dai numerosi incentivi in corso di approvazione.

In questa crescita, che doveva iniziare dal 2020 drasticamente allungata nei tempi a causa del prolungarsi della crisi epidemiologica ancora in corso, sarà richiesto agli operatori del settore un salto qualitativo anche nei risultati e nella relativa dimostrazione: il processo di modernizzazione e digitalizzazione sarà la discriminante e lo spartiacque, tra vecchio e nuovo modo di fare impresa.

In questa ottica le strategie di sviluppo della Costruttori sono volte a modernizzare i vari comparti ed è allo studio una ricerca di mercato per acquisire nuove macchine operatrici che implementano il sistema di acquisizione dati in remoto, nonché il cosiddetto *magazzino virtuale*, in modo da razionalizzare acquisti e processi e consentire di acquisire commesse anche di maggior valore aggiunto.

Nel 1° bimestre 2022, non sono ancora entrate nel vivo le attività riferite al principale contratto in portafoglio con il cliente CEPAV DUE e neanche avviate in maniera significativa le attività riferite ai lavori della S.S. n.106 Jonica, il cui impatto in termini di volumi produttivi andrà a sostituire – a partire dal 2° bimestre del corrente 2022 - il contributo che nel 2021 è venuto dalle attività realizzate per conto del cliente Pavimental S.p.A..

L'andamento mensile della produzione è evidenziato nei sottostanti prospetti:

#### mensilizzazione della Produzione Tipica nel 1° bimestre 2021/2022

MESE	2022	2021	VARIAZIONE (%)
Gennaio	536.539	525.436	2,11%
Febbraio	290.321	393.519	-26,22%
<b>TOTALE</b>	<b>826.860</b>	<b>918.955</b>	<b>-10,02%</b>

#### cumulato della Produzione Tipica nel 1° bimestre 2021/2022

##### CUMULATO

MESE	2022	2021	VARIAZIONE (%)
Gennaio	536.539	525.436	2,11%
Febbraio	826.860	918.955	-10,02%

Si riporta - di seguito - il valore della Produzione Tipica del 1° bimestre 2022, nella ripartizione sulle principali commesse:

#### produzione tipica nel 1° bimestre 2022

N.	COMMITTENTE	DESCRIZIONE	TOTALE
1	Cepav Due	Lavori di scavi e di formazione dei rilevati ferroviari nel tratto di Linea AV da pk 148+400 a 150+780, compresa la realizzazione del rilevato provvisorio per lo spostamento della Linea Storica MI-VE	679.018
2	Jonicastrade s.c.r.l.	Nolo a caldo per Lavori di costruzione della Variante all'abitato di Palizzi Marina – SS106- Lotto 2 dal km 49+485 al km 51+750 - Secondo Stralcio	-

		Funzionale – Completamento Careggiata" e relativo servizio di monitoraggio ambientale in corso d'opera	
3	Jonicastrade s.c.r.l.	Lavori di costruzione della Variante all'abitato di Palizzi Marina – SS106 - Lotto 2 dal km 49+485 al km 51+750 - Secondo Stralcio Funzionale – Completamento Careggiata" e relativo servizio di monitoraggio ambientale in corso d'opera	95.962
4	Altri Committenti	Proventi da prestazioni di servizi	51.400
5	Centro di Formazione	Centro territoriale di formazione A.N.F.O.S.	410
<b>TOTALE al 28.2.2022</b>			<b>826.860</b>

Di seguito ed a riprova dell'efficacia nell'incessante azione di promozione commerciale, si riporta la consistenza del portafoglio lavori al 28.2.2022 che conferma le concrete prospettive di crescita:

### PORTAFOGLIO LAVORI

COMMITTENTE	DESCRIZIONE	IMPORTO DEI LAVORI (A)	IMPORTO ESEGUITO al 28.2.2022 (B)	LAVORI DA ESEGUIRE al 28.2.2022 (A-B)	% LAVORO ESEGUITO (B/A)
Cepav Due	Lavori di scavi e di formazione dei rilevati ferroviari nel tratto di Linea AV da pk 148+400 a 150+780, compresa la realizzazione del rilevato provvisorio per lo spostamento della Linea Storica MI-VE	14.999.932	4.966.244	10.033.689	33,11%
Pavimental S.p.A.	Esecuzione delle opere civili e di linea e relative opere connesse da pk 0+437,45 a pk 7+914,00 B.P. e da pk 0+437,45 a pk 7+924,03 B.D. Tratta AV da pk 0+236,00 a pk 2+356,986 B.P. e da pk 0+235,014 a pk 4+160,705 B.D. Interconnessione di Voltri	3.570.000	3.361.022	208.978	94,15%
Pavimental S.p.A.	TRATTA A.V./A.C. TERZO VALICO DEI GIOVI LOTTO INTERCONNESSIONE DI VOLTRI E COMPLETAMENTO POLCEVERA Ordine aperto per il servizio di trasporto per l'esecuzione delle opere civili di linea e opere connesse dal Pk 0+236,00 a Pk 7+914,00 BP Nolo a caldo per Lavori di costruzione della Variante all'abitato di Palizzi Marina	800.000	800.000	-	100,00%
Jonicastrade s.c.r.l.	Lotto 2 dal km 49+485 al km 51+750 - SS106 - Secondo Stralcio Funzionale - Completamento Careggiata" e relativo servizio di monitoraggio ambientale in corso d'opera	82.500	81.505	995	98,79%
Jonicastrade s.c.r.l.	Lavori di costruzione della Variante all'abitato di Palizzi Marina - SS106 - Lotto 2 dal km 49+485 al km 51+750 - Secondo Stralcio Funzionale Completamento Careggiata" e relativo servizio di monitoraggio ambientale in corso d'opera	637.303	95.962	585.781	15,06%
<b>TOTALE</b>		<b>20.089.735</b>	<b>9.304.733</b>	<b>10.785.002</b>	<b>46,32%</b>

Proseguono, nel frattempo, i contatti commerciali – di significativo successo, negli esiti - al fine di rafforzare la presenza al Nord Italia, in misura ancora più significativa rispetto al passato e con un'espansione geografica che è di palmaria evidenza nella successiva tabella:

AREA GEOGRAFICA	LAVORI DA ESEGUIRE AL 28.2.2022	INCIDENZA (%)
NORD	10.242.667	94,97%

CENTRO	-	0,00%
SUD E ISOLE	542.335	5,03%
<b>TOTALE</b>	<b>10.785.002</b>	<b>100,00%</b>

#### Informativa ai sensi della Legge 124/2017 n. 124

In questo paragrafo viene fornita l'informativa richiesta dalla L. n. 124 del 2017 per cui "le imprese che ricevono sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e vantaggi economici di qualunque genere dalle Pubbliche amministrazioni, o comunque a carico delle risorse pubbliche, hanno l'obbligo di pubblicare tali importi nella nota integrativa del bilancio di esercizio e dell'eventuale bilancio consolidato".

La società ha ottenuto, nell'esercizio appena concluso, le seguenti agevolazioni:

- credito d'imposta per nuovi investimenti nel Mezzogiorno d'Italia istituito dalla Legge n. 208/2015 (Legge di stabilità 2016), a decorrere dal 1 gennaio 2016 fino al 31 dicembre 2019, prorogato al 31.12.2020 dalla legge n.160/2019 (**Legge di Bilancio 2020**);
- credito d'imposta per investimenti in beni materiali ordinari, ex art.1, comma 188, L. 160/2019;
- credito d'imposta per investimenti in beni materiali 4.0 dell'allegato A annesso alla L. 232/2016, ex art.1, comma 189, L. 160/2019;
- credito d'imposta di cui all'art. 19 del D.L. 25 maggio 2021, n.73, convertito, con modificazioni, dalla legge 23 luglio 2021, n. 106 (ACE);
- credito d'imposta sanificazione ed acquisto dispositivi di protezione - articolo 32 del D.L. 25 maggio 2021 n.73.

Di seguito, un prospetto riepilogativo delle agevolazioni ottenute per il periodo 2021 e del loro utilizzo:

Tipologia	Soggetto Erogante	Credito attribuito	Credito Utilizzato al 31.12.2021	Credito Residuo al 31.12.2021	Descrizione
		A	B	C=A-B	
Investimenti	Agenzia delle Entrate	434.025	414.000	20.025	Aut. AdE prot. 202100018598 del 28.7.2021
Investimenti	Agenzia delle Entrate	140.458	140.458	0	Fruizione automatica
Sostegni bis	Agenzia delle Entrate	14.201	0	14.201	Aut. AdE prot. 21120713143850329 del 7.12.2021
Sanificazioni	Agenzia delle Entrate	286	286	0	Aut. AdE prot. 202100033640 del 12.11.2021

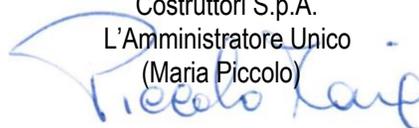
#### Proposta di approvazione del bilancio di esercizio

Signori Azionisti,

Vi chiediamo di approvare il bilancio dell'esercizio 2021 nella versione prospettataVi – che corrisponde alle risultanze delle scritture contabili e rappresenta, a nostro avviso, in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria al 31.12.2021 – nonché il risultato economico positivo dell'esercizio 2021 di 419.574 che si propone di destinare alla riserva legale per il 5% pari a 20.979 e – per la restante parte di 398.595 – di destinare a riserva straordinaria.

Cogliamo l'occasione, infine, per indirizzare un doveroso ringraziamento a Vo - per la piena fiducia accordata - ed ai Dipendenti, per il lodevole impegno che quotidianamente profondono al nobile scopo di collaborare alla crescita della nostra Impresa.

Costruttori S.p.A.  
L'Amministratore Unico  
(Maria Piccolo)



## **PROSPETTI DI BILANCIO DI ESERCIZIO ORDINARI**

ATTIVO	AL 31.12.2021		AL 31.12.2020		VARIAZIONI
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	0	0	0	0	0
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>					
<b>I - Immobilizzazioni immateriali:</b>					
1) costi di impianto e di ampliamento	13.519		11.677		
2) costi di sviluppo					
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno					
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0		0		
5) avviamento	4.333		4.667		
6) immobilizzazioni in corso e acconti					
7) altre	0	17.852	0	16.344	1.508
<b>II - Immobilizzazioni materiali:</b>					
1) terreni e fabbricati	396.238		20.000		
2) impianti e macchinario	996.915		431.428		
3) attrezzature industriali e commerciali	3.669		5.078		
4) altri beni	528.255		350.296		
5) immobilizzazioni in corso e acconti		1.925.077		806.802	1.118.275
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie:</b>					
		0		0	0
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>	<b>1.942.929</b>		<b>823.146</b>		<b>1.119.783</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>					
<b>I - Rimanenze:</b>					
1) materie prime, sussidiarie e consumo	1.722		1.968		
5) acconti		1.722		1.968	(246)
<b>II - Crediti :</b>					
1) verso clienti		826.266		1.797.931	
4) verso imprese controllanti	0	0	19.248	19.248	
5-bis) crediti tributari					
- entro 12 mesi	590.157		300.475		
- oltre 12 mesi	0	590.157	0	300.475	
5-quater) verso altri					
- entro 12 mesi	219.860		125.429		
- oltre 12 mesi	2.700	222.560	2.700	128.129	
		1.638.983		2.245.783	(606.800)
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:</b>					
4) altre partecipazioni	5.275		5.275		
6) altri titoli	13.090	18.365	29.964	35.239	(16.874)
<b>IV - Disponibilità liquide:</b>					
1) depositi bancari e postali	1.168.969		238.299		

3) denaro e valori in cassa	1.415	1.170.384	3.677	241.976	928.408
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>		<b>2.829.454</b>		<b>2.524.966</b>	<b>304.488</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>					
		<b>187.790</b>		<b>117.166</b>	<b>70.624</b>
<b>TOTALE ATTIVO (A + B + C + D)</b>		<b>4.960.173</b>		<b>3.465.278</b>	<b>1.494.895</b>
<b>PASSIVO</b>		<b>AL 31.12.2021</b>		<b>AL 31.12.2020</b>	<b>VARIAZIONI</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>					
I - Capitale	250.000		250.000		
II - Riserve da sovrapprezzo azioni	0		0		
III - Riserve di rivalutazione	0		0		
IV - Riserve legali	32.042		12.319		
V - Riserve statutarie	0		0		
VI - Altre riserve distintamente indicate	419.987		45.251		
Riserva straordinaria o facoltativa	419.987		45.251		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0		0		
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	8.810		8.810		
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	419.574		394.459		
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		<b>1.130.413</b>		<b>710.839</b>	<b>419.574</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>					
		<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>		<b>66.144</b>		<b>57.719</b>	<b>8.425</b>
<b>D) DEBITI:</b>					
4) debiti verso banche					
- entro 12 mesi	176.261		214.412		
- oltre 12 mesi	798.739	975.000	25.000	239.412	735.588
5) debiti verso altri finanziatori					
- entro 12 mesi	4.704		5.050		
- oltre 12 mesi	4.312	9.016	9.016	14.066	(5.050)
6) acconti		0		0	0
7) debiti verso fornitori					
- entro 12 mesi	1.586.265		1.489.658		
- oltre 12 mesi		1.586.265		1.489.658	96.607
8) debiti rappresentati da titoli di credito					
- entro 12 mesi	74.754		207.136		
- oltre 12 mesi	9.399	84.153	67.812	274.948	(190.795)
12) debiti tributari					
- entro 12 mesi	165.952		287.585		
- oltre 12 mesi	1.035	166.987	2.070	289.655	(122.668)
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale					
- entro 12 mesi	83.995		66.801		
- oltre 12 mesi	0	83.995	0	66.801	17.194
14) altri debiti					
- entro 12 mesi	52.082		6.246		
- oltre 12 mesi		52.082		6.246	45.836
		<b>2.957.498</b>		<b>2.380.786</b>	<b>576.712</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>		<b>806.118</b>		<b>315.934</b>	<b>490.184</b>

<b>TOTALE PASSIVO (A + B +C + D + E)</b>		<b>4.960.173</b>	<b>3.465.278</b>	<b>1.494.895</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>		<b>AL 31.12.2021</b>	<b>AL 31.12.2020</b>	<b>VARIAZIONI</b>
<b>A) Valore della produzione</b>				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		4.427.732	3.919.110	508.622
5) Altri ricavi e proventi:		619.657	512.690	106.967
- vari		619.657	512.690	106.967
		<b>5.047.389</b>	<b>4.431.800</b>	<b>615.589</b>
<b>B) Costi della produzione</b>				
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		1.726.125	1.431.956	294.169
7) Per servizi		718.982	704.106	14.876
8) Per godimento di beni di terzi		297.163	355.085	(57.922)
9) Per il personale				
a) Salari e stipendi	1.015.408		840.602	
b) Oneri sociali	367.249		281.263	
c) Trattamento di fine rapporto	44.008		54.533	
d) Trattamento di quiescenza e simili	0		0	
e) Altri costi	1.426.665		1.176.398	250.267
10) Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammortamento delle Immobilizzazioni Immateriali	5.777		4.503	
b) Ammortamento delle Immobilizzazioni Materiali	261.276		185.910	
c) Altre svalutazioni delle Immobilizzazioni				
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	267.053	0	190.413
				76.640
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		246	5.027	(4.781)
12) Accantonamento per rischi				
13) Altri accantonamenti				
14) Oneri diversi di gestione		87.317	54.211	33.106
		<b>4.523.551</b>	<b>3.917.196</b>	<b>606.355</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A - B)</b>		<b>523.838</b>	<b>514.604</b>	<b>9.234</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>				
16) Altri proventi finanziari:				
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni				
- altri		0	875	(875)
d) proventi diversi dai precedenti:				
- altri	5.270	5.270	769	1.644
17) Interessi e altri oneri finanziari:				
- altri	12.410	12.410	26.551	26.551
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>		<b>(7.140)</b>	<b>(24.907)</b>	<b>17.767</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>				
<b>Risultato prima delle imposte (A - B ± C ± D)</b>		<b>516.698</b>	<b>489.697</b>	<b>27.001</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>				
a) Imposte correnti		97.124	95.238	
		97.124	95.238	1.886
<b>21) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>		<b>419.574</b>	<b>394.459</b>	<b>25.115</b>

## **PROSPETTI DI BILANCIO DI ESERCIZIO RICLASSIFICATI**

**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO**

ATTIVO	AL 31.12.2021		AL 31.12.2020		VARIAZIONI
<b>ATTIVO IMMOBILIZZATO</b>					
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0	0
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>					
<b>I - Immobilizzazioni immateriali:</b>					
1) costi di impianto e di ampliamento	13.519		11.677		1.842
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0		0		
5) avviamento	4.333		4.667		
7) altre	0	17.852	0	16.344	1.508
<b>II - Immobilizzazioni materiali:</b>					
1) terreni e fabbricati	396.238		20.000		
2) impianti e macchinario	996.915		431.428		
3) attrezzature industriali e commerciali	3.669		5.078		
4) altri beni	528.255		350.296		
5) immobilizzazioni in corso e acconti		1.925.077		806.802	1.118.275
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie:</b>					
3) altri titoli	0		0		
4) strumenti finanziari derivati attivi.		0		0	0
<b>TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO (E = A + B + C)</b>	<b>1.942.929</b>		<b>823.146</b>		<b>1.119.783</b>
<b>ATTIVO CORRENTE</b>					
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>					
<b>I - Rimanenze:</b>					
1) materie prime, sussidiarie e consumo	1.722		1.968		
5) acconti		1.722		1.968	(246)
<b>II - Crediti :</b>					
1) verso clienti	826.266		1.797.931		
4) verso imprese controllanti	0		19.248		
5-bis) crediti tributari	590.157		300.475		
- entro 12 mesi	590.157		300.475		
- oltre 12 mesi	0		0		
5-quater) verso altri					
- entro 12 mesi	219.860		125.429		
- oltre 12 mesi	2.700		2.700		
	222.560	1.638.983	128.129	2.245.783	(606.800)
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:</b>					
4) altre partecipazioni	5.275		5.275		
6) altri titoli	13.090	18.365	29.964	35.239	(16.874)
<b>IV - Disponibilità liquide:</b>					
1) depositi bancari e postali	1.168.969		238.299		

bilancio al 31.12.2021

2) assegni					
3) denaro e valori in cassa	1.415	1.170.384	3.677	241.976	928.408

**D) RATEI E RISCONTI**

	187.790	117.166	70.624
--	---------	---------	--------

<b>TOTALE ATTIVO CORRENTE (F = C + D)</b>	<b>3.017.309</b>	<b>2.642.132</b>	<b>375.177</b>
---	------------------	------------------	----------------

<b>TOTALE ATTIVO (E + F)</b>	<b>4.960.173</b>	<b>3.465.278</b>	<b>1.494.895</b>
------------------------------	------------------	------------------	------------------

**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO**

PASSIVO	AL 31.12.2021	AL 31.12.2020	VARIAZIONI
---------	---------------	---------------	------------

**PASSIVO IMMOBILIZZATO**
**A) PATRIMONIO NETTO**

I - Capitale	250.000	250.000	
II - Riserve da sovrapprezzo azioni	0	0	
III - Riserve di rivalutazione	0	0	
IV - Riserve legali	32.042	12.319	
V - Riserve statutarie	0	0	
VI - Altre riserve distintamente indicate	419.987	45.251	
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi			
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	8.810	8.810	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	419.574	394.459	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	1.130.413	710.839	419.574

**B) FONDI PER RISCHI ED ONERI**

<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>66.144</b>	<b>57.719</b>	<b>8.425</b>
--	---------------	---------------	--------------

**D) DEBITI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO:**

4) debiti verso banche	798.739	25.000	
5) debiti verso altri finanziatori	4.312	9.016	
6) acconti			
7) debiti verso fornitori			
8) debiti rappresentati da titoli di credito	9.399	67.812	
9) Debiti verso imprese controllate			
10) debiti verso imprese collegate			
11) debiti verso controllanti			
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti			
12) debiti tributari	1.035	2.070	
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	
14) altri debiti	813.485	103.898	709.587

<b>TOTALE PASSIVO IMMOBILIZZATO (F = A+B+C+D)</b>	<b>2.010.042</b>	<b>872.456</b>	<b>1.137.586</b>
---	------------------	----------------	------------------

**PASSIVO CORRENTE**
**D) DEBITI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO:**

4) debiti verso banche	176.261	214.412	
5) debiti verso altri finanziatori	4.704	5.050	
7) debiti verso fornitori	1.586.265	1.489.658	
8) debiti rappresentati da titoli di credito	74.754	207.136	

bilancio al 31.12.2021

12) debiti tributari	165.952		287.585		
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	83.995		66.801		
14) altri debiti	52.082	<b>2.144.013</b>	6.246	2.276.888	<b>(132.875)</b>

<b>E) RATEI E RISCONTI</b>		<b>806.118</b>		<b>315.934</b>	<b>490.184</b>
----------------------------	--	----------------	--	----------------	----------------

<b>TOTALE PASSIVO CORRENTE (G = D + E)</b>		<b>2.950.131</b>		<b>2.592.822</b>	<b>357.309</b>
--	--	------------------	--	------------------	----------------

<b>TOTALE PASSIVO (F + G)</b>		<b>4.960.173</b>		<b>3.465.278</b>	<b>1.494.895</b>
-------------------------------	--	------------------	--	------------------	------------------

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO**

CONTO ECONOMICO	AL 31.12.2021	AL 31.12.2020	VARIAZIONI	
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.427.732	3.919.110	508.622	
A2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti				
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione				
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni				
A5) Altri ricavi e proventi:	619.657	512.690	106.967	
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>5.047.389</b>	<b>4.431.800</b>	<b>615.589</b>	
MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI				
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.726.125	1.431.956		
B11) Variazioni delle rimanenze di materie	246	5.027	1.436.983	289.388
COSTI DI GESTIONE				
B7) Per servizi	718.982	704.106		
B8) Per godimento di beni di terzi	297.163	355.085		
B14) Oneri diversi di gestione	87.317	54.211	1.113.402	(9.940)
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>2.217.556</b>	<b>1.881.415</b>	<b>336.141</b>	
B9) Per il personale	1.426.665	1.176.398	250.267	
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (M.O.L.)</b>	<b>790.891</b>	<b>705.017</b>	<b>85.874</b>	
B10) Ammortamenti e svalutazioni	267.053	190.413		
B12) Accantonamento per rischi	267.053	190.413	76.640	
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO (M.O.N.)</b>	<b>523.838</b>	<b>514.604</b>	<b>9.234</b>	
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(7.140)	(24.907)	17.767	
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0	
<b>RISULTATO DELLA GESTIONE ORDINARIA PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>516.698</b>	<b>489.697</b>	<b>27.001</b>	
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	97.124	95.238	1.886	
<b>21) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>419.574</b>	<b>394.459</b>	<b>25.115</b>	

## **RENDICONTO FINANZIARIO SUL BILANCIO DI ESERCIZIO**

	2021	2020	variazioni
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>			
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>419.574</b>	<b>394.459</b>	<b>25.115</b>
Imposte sul reddito	97.124	95.238	1.886
Interessi passivi/(attivi) (Dividendi)	7.140	24.907	(17.767)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-	-
<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>523.838</b>	<b>514.604</b>	<b>9.234</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>			
Accantonamenti ai fondi	44.008	54.533	(10.525)
Ammortamenti delle immobilizzazioni	267.053	190.413	76.640
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-	-
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-	-	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	-	-
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circ. netto</b>	<b>311.061</b>	<b>244.946</b>	<b>66.115</b>
<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>834.899</b>	<b>759.550</b>	<b>75.349</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>			
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	246	5.027	(4.781)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	971.665	(1.053.489)	2.025.154
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	96.607	540.643	(444.036)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(70.624)	(48.944)	(21.680)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	490.184	184.615	305.569
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(434.563)	(122.504)	(312.059)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>1.053.515</b>	<b>(494.652)</b>	<b>1.548.167</b>
<b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>1.888.414</b>	<b>264.898</b>	<b>1.623.516</b>
<b>Altre rettifiche</b>			
Interessi incassati/(pagati)	(7.140)	(24.907)	17.767
(Imposte sul reddito pagate)	(219.792)	165.992	(385.784)
Dividendi incassati	-	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(35.583)	(27.030)	(8.553)
Altri incassi/(pagamenti)	-	-	-
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(262.515)</b>	<b>114.055</b>	<b>(376.570)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>1.625.899</b>	<b>378.953</b>	<b>1.246.946</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>			
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>(1.379.551)</b>	<b>(488.494)</b>	<b>(891.057)</b>
(Investimenti)	(1.379.551)	(488.494)	(891.057)
Disinvestimenti	-	-	-
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>(7.285)</b>	<b>(9.258)</b>	<b>1.973</b>
(Investimenti)	(7.285)	(9.258)	1.973
Disinvestimenti	-	-	-
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>			
(Investimenti)	-	-	-
Disinvestimenti	-	-	-
<b>Attività Finanziarie non immobilizzate</b>	<b>(46.243)</b>	<b>61.033</b>	<b>(107.276)</b>
(Investimenti)	(46.243)	-	(46.243)
Disinvestimenti	-	61.033	(61.033)
<b>(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)</b>			
<b>Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide</b>			
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(1.433.079)</b>	<b>(436.719)</b>	<b>(996.360)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>			
<b>Mezzi di terzi</b>			
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(38.151)	(105.844)	67.693
Accensione finanziamenti	773.739	-	773.739
(Rimborso finanziamenti)	-	(189.412)	189.412
<b>Mezzi propri</b>			
Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)	-	225.000	(225.000)
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	(180.000)	180.000
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>735.588</b>	<b>(250.256)</b>	<b>985.844</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>928.408</b>	<b>(308.022)</b>	<b>1.236.430</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>241.976</b>	<b>549.998</b>	<b>(308.022)</b>
Depositi bancari e postali	238.299	545.075	(306.776)
Denaro e valori in cassa	3.677	4.923	(1.246)
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>1.170.384</b>	<b>241.976</b>	<b>928.408</b>
Depositi bancari e postali	1.168.969	238.299	930.670
Denaro e valori in cassa	1.415	3.677	(2.262)

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO DI ESERCIZIO**

RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE ESERCENTE ATTIVITA' DI CONTROLLO CONTABILE

INDICE

Premessa.....	2
A) Relazione del Revisore Indipendente, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 .....	2
Giudizio.....	2
Elementi alla base del giudizio .....	2
Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio .....	2
Responsabilità del Revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.....	2
Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari.....	3
B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c. ....	3
B1) Attività di vigilanza, ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.....	4
B2) Osservazioni, in ordine al bilancio d'esercizio.....	4
VALUTAZIONE DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO.....	5
CONTROLLO SUGLI ADEMPIMENTI LEGISLATIVI.....	5
B3) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio.....	5
B4) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio.....	6



*Relazione del Collegio Sindacale*

1

Premessa

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, ha svolto sia le funzioni previste dagli art. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c. (dall'art. 2477 c.c.).  
La presente relazione è conforme all'edizione "marzo 2020" - in allegato all'apposito documento del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili - oltre a contenere, nella sezione A), la "Relazione del Revisore Indipendente, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39" e nella sezione B) la "Relazione, ai sensi del 2° comma dell'art. 2429 c.c.".

A) Relazione del Revisore Indipendente, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società Costruttori S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

**Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia.

Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità del Revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione.

Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

**Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio**

L'Amministratore Unico è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per la parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'Amministratore Unico è responsabile per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale nonché per un'adeguata informativa in materia. L'Amministratore Unico utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio, a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte. La loro trattazione nell'ambito dell'emergenza pandemica da Covid 19 di cui sono stati trattati gli impatti comunque fin qui arginati in maniera adeguata, risulta esaustiva.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

**Responsabilità del Revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio.

Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente.

*Relazione del Collegio Sindacale*



2

Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, abbiamo esercitato il giudizio professionale ed abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile.

Inoltre:

- ✓ abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- ✓ abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- ✓ abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- ✓ siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- ✓ abbiamo valutato la presentazione, la struttura ed il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- ✓ abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile ed i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

L'Amministratore Unico della Costruttori S.p.A. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della società al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione SA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Costruttori S.p.A. al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Costruttori S.p.A. al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla specifica dichiarazione di cui al 2° comma dell'art. 14, alla lett. e), del D.Lgs. 39/2010, rilasciata, sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Relazione del Collegio Sindacale



3

B1) Attività di vigilanza, ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservazione della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Nel corso del 2021, abbiamo eseguito le verifiche trimestrali prescritte dalla legge alle date del 26/3, 11/6, 24/9 e 17/12, oltre alla data del 18/2 in occasione dell'approvazione del bilancio 2021.

Abbiamo acquisito dagli Organi Esecutivi informazioni sul generale andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione in argomento nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle relative controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Dato atto dell'adeguata conoscenza acquisita, in merito alla Società e per quanto concerne:

- 1) la tipologia dell'attività svolta;
- 2) la sua struttura organizzativa e contabile;

e tenendo anche conto della situazione attuale mondiale, l'attività di vigilanza è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- ✓ l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- ✓ l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono adeguati, così come le Risorse Umane costituenti la "forza lavoro";
- ✓ la Società ha operato nel 2021 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con l'esercizio precedente.

Si sono anche avuti confronti con gli Studi Professionali che assistono la Società in tema di consulenza e assistenza contabile oltre che fiscale / finanziario / del lavoro su argomenti di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura Amministratori, Dipendenti e Consulenti, si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati.

In conclusione il Collegio Sindacale può affermare che:

- ✓ non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- ✓ nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione;
- ✓ non si è dovuto intervenire per omissioni dell'Organo Amministrativo ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- ✓ non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- ✓ non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, 7° comma, c.c.;
- ✓ non sono stati rilasciati pareri previsti dalla legge né richiesti dai Soci e/o dall'Amministratore Unico;
- ✓ nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiedere la menzione nella presente relazione.

B2) Osservazioni, in ordine al bilancio d'esercizio

In occasione dello scambio di informazioni con l'Organo Amministrativo è emerso quanto segue:  
Il Collegio Sindacale ha proceduto alla verifica legale dei conti nel corso dell'esercizio.

Le operazioni di verifica vengono descritte di seguito.

*Relazione del Collegio Sindacale*



4

#### VALUTAZIONE DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO

Sono stati presi in esame e sono stati eseguiti sondaggi con il metodo del campionamento statistico sui seguenti ambiti:

- ambiente e controllo;
- organizzazione contabile e tipologie di controlli esistenti;
- Regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti amministrativi.

La struttura organizzativa è stata definita secondo criteri logici, i canali di comunicazione delle informazioni seguono livelli gerarchici ben definiti e il sistema di produzione delle informazioni risulta idoneo a garantire la riservatezza e l'integrità dei dati. Le procedure sono periodicamente aggiornate e il sistema utilizzato idoneo alla tenuta della contabilità.

#### CONTROLLO SUGLI ADEMPIMENTI LEGISLATIVI

La valutazione dell'adeguatezza e del funzionamento dell'assetto organizzativo viene effettuata in relazione alle dimensioni della società, alla natura e alle modalità di perseguimento dell'oggetto sociale tenendo conto dei seguenti elementi:

- Esistenza di un organigramma aziendale con chiara definizione delle funzioni, dei poteri, dei compiti e delle responsabilità;
- Esistenza di separazione e contrapposizione di responsabilità nei compiti e nelle funzioni;
- Competenza del personale in relazione alle funzioni assegnate;
- Verifica costante da parte di ogni responsabile sul lavoro svolto dai collaboratori;
- Esercizio dell'attività decisionale e direttiva della società da parte dei soggetti ai quali sono attribuiti i relativi poteri;
- Rispetto, da parte della direzione aziendale, delle direttive impartite dagli amministratori;

Tutti i controlli sopramenzionati hanno dato esito positivo.

#### B3) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il Collegio Sindacale ha preso atto che l'Organo Amministrativo ha tenuto conto dell'obbligo di redazione anche della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo, infatti, un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione del 4° comma dell'art. 5 del D.P.C.M. 10 dicembre 2008 n. 304.

Poiché il bilancio della Società è redatto nella forma cosiddetta "ordinaria", è stato verificato che l'Organo Amministrativo, nel compilare la nota integrativa e le tabelle previste, dal modello XBRL, ha utilizzato tali tabelle soltanto se presentavano valori diversi da zero.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è stato approvato dall'Amministratore Unico e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario.

Inoltre, l'Organo Amministrativo ha, altresì, predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.: tali documenti sono stati consegnati al Collegio Sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati, dalla presente relazione.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio che si sintetizza come segue ed è comparato con le risultanze dell'anno precedente:

STATO PATRIMONIALE			
	2021	2020	
Attività	4.960.173	3.465.278	
Passività	3.829.760	2.754.439	
Patrimonio netto (escluso il risultato di esercizio)	710.839	316.380	
Utile (Perdita) dell'esercizio	419.574	394.459	
CONTO ECONOMICO			
	2021	2020	
Valore della produzione	5.047.389	4.431.800	
Costi della produzione	4.523.551	3.917.196	
<b>Risultato operativo</b>	<b>523.838</b>	<b>514.604</b>	
Proventi e oneri finanziari	-7.140	-24.907	
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	
Utile prima delle imposte	516.698	489.697	
Imposte sul reddito	-97.124	-95.238	
Utile (Perdita) dell'esercizio	419.574	394.459	

Relazione del Collegio Sindacale



5

Su tale progetto di bilancio, si forniscono le seguenti ulteriori informazioni:

- ✓ i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo sono conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- ✓ i principi contabili tengono conto delle novità introdotte, con decorrenza dal 1° 1.2016, per l'applicazione del D. Lgs. 18 agosto 2015 n.139 di recepimento della Direttiva 2013/34/UE, oltre ad essere mutuati dalla più diffusa prassi a livello nazionale e quindi dalle inerenti statuizioni dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC);
- ✓ è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e, a tale riguardo, non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- ✓ l'Amministratore Unico, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge, ai sensi dell'art. 2423, comma 4 c.c.;
- ✓ è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza nell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale e, a tale riguardo, non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ✓ è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa, sulle posizioni finanziarie e monetarie, sia attive che passive.

Nel dettaglio abbiamo verificato che:

Le disponibilità liquide esposte in bilancio per € 1.170.383,32 sono composte per € 1.414,97 dal denaro e valori in cassa e da € 1.168.968,35 dai depositi bancari e postali dove vi è coincidenza tra estratto conto e bilancio dei saldi al 31/12/2021. Per questi ultimi il dettaglio è costituito dai seguenti rapporti bancari:

- Banca Cariparma saldo al 31/12/2021 pari ad € 3.217,05;
- Banca Intesa Sanpaolo C/47027 saldo al 31/12/2021 pari ad € 410.763,95;
- Banca Intesa Sanpaolo C/10254 saldo al 31/12/2021 pari ad € 8.429,55;
- Banca Intesa Sanpaolo C/10259 saldo al 31/12/2021 pari ad € 742.278,41;
- Banca Intesa Sanpaolo C/47047 saldo al 31/12/2021 pari ad € 712,57
- Banca di Credito Cooperativo saldo al 31/12/2021 pari ad € 3.566,82

Tra i Crediti sono esposti crediti tributari per complessivi € 590.156,10 le cui voci più rilevanti sono costituite da:

- Credito d'imposta ex citata L. 160/2019 da acquisto beni strumentali per 332.181. Per questo credito d'imposta il suo utilizzo verrà effettuato in compensazione ai sensi dell'art. 17 del D.lgs. 241/97 ripartito in quote annuali a decorrere dall'anno successivo a quello di entrata in funzione dei beni per gli investimenti di cui al comma 188, ovvero a decorrere dall'anno successivo a quello dell'avvenuta interconnessione dei beni per gli investimenti di cui ai commi 189 e 190 (ovvero per i beni 4.0).
- il saldo attivo dell'I.V.A. per 86.155,
- gli acconti per imposte a titolo di I.R.E.S. per 50.243 e di I.R.A.P. per 51.795,
- Credito d'imposta per carbon tax di € 33.263, che rappresenta il residuo credito disponibile per l'anno 2021 ammontante ad un totale annuo di € 119.480,58 come da dichiarazioni dell'Ufficio di Napoli 1 (Ufficio Dogane) e già parzialmente utilizzato nel corso dell'esercizio per € 86.217,35. La modalità prescelta per la fruizione del credito è la compensazione ai sensi dell'art. 17 decreto n. 241/97 (mod.F24).
- Credito d'imposta sui nuovi investimenti nel Mezzogiorno d'Italia istituito dalla Legge n. 208/2015 (Legge di Stabilità 2016) per 20.025,00 e già parzialmente utilizzato nel corso dell'esercizio per € 414.000,00. La modalità prescelta per la fruizione del credito è la compensazione ai sensi dell'art. 17 decreto n. 241/97 (mod.F24).
- Credito d'imposta di cui all'art. 19 del D.L. 25 maggio 2021, n.73, convertito in L. 23 luglio 2021 n. 106 (ACE) per 14.201

Inoltre, in relazione agli obblighi di trasparenza e pubblicità imposti alla Società relativamente a sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici ricevuti dalle Pubbliche Amministrazioni oltre che alle informazioni da rendere in nota integrativa ex art. 1, commi 125 - 129 della Legge 4 agosto 2017 n. 124, rileviamo che abbiamo visionato la documentazione connessa e riscontrato la corretta esposizione dei contributi ricevuti in Nota Integrativa.

B4) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività svolta, il Collegio Sindacale propone all'Assemblea dei Soci di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 recante, dalla relativa lettura, un risultato netto di € 419.574 in positivo, così come redatto dall'Amministratore.

Relazione del Collegio Sindacale



6

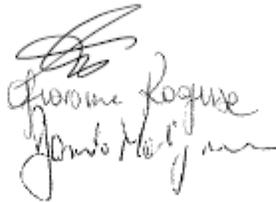


Il Collegio Sindacale concorda, con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli Amministratori in chiusura della nota integrativa e sottolinea che la decisione conclusiva in merito spetta alla citata Assemblea.

La presente relazione, infine, riassume l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429 comma 2, c.c. ma si resta a completa disposizione, per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Napoli, 4 marzo 2022

Dott. Amedeo Giglio (Presidente)  
Dott.ssa Giovanna Ragusa (Sindaco effettivo)  
Dott. Danilo Malignano (Sindaco effettivo)



IO SOTTOSCRITTO LEGALE RAPPRESENTANTE, DICHIARO AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ART. 47 D.P.R. 445/2000 CHE  
LA PRESENTE COPIA INFORMATICA E' CONFORME ALL'ORIGINALE