

I.CO.P SPA Societa' Benefit

Financial statements to 31-12-2020

Name and id code	
Company site	VIA SILVIO PELLICO, 2, 33031 BASILIANO (UD)
Fiscal code	00298880303
Registration number	UD 131947
VAT number	00298880303
Share capital Euro	25.000.000 f.p.
Legal form	SOCIETA' PER AZIONI
Activity Code (ATECO)	412000
Company being wound up	no
Company with a single shareholder	no
Company subject to the management and coordination of others	no
Belonging to a group	no

Balance sheet (mandatory scheme)

	31-12-2020	31-12-2019
Balance sheet (mandatory scheme)		
Assets		
B) Fixed assets		
I - Intangible fixed assets		
2) Development costs	33.968	42.220
4) concessions, licenses, trademarks and similar rights	98.985	140.750
6) assets in process of formation and advances	10.000	10.000
7) other	454.426	576.760
Total intangible fixed assets	597.379	769.730
II - Tangible fixed assets		
1) land and buildings	4.483.523	4.514.269
2) plant and machinery	21.965.711	24.932.982
3) industrial and commercial equipment	577.456	581.061
4) other assets	417.023	355.104
5) assets under construction and payments on account	259.269	110.000
Total tangible fixed assets	27.702.982	30.493.416
III - Financial fixed assets		
1) equity investments		
a) subsidiary companies	2.752.629	3.036.943
b) associated companies	8.807.448	8.317.028
d-b) other companies	3.051	1.364
Total equity investments	11.563.128	11.355.335
2) receivables due from		
a) subsidiary companies		
due within the following year	2.503.976	1.336.835
Total receivables due from subsidiary companies	2.503.976	1.336.835
b) associated companies		
due within the following year	5.360.313	2.420.510
Total receivables due from associated companies	5.360.313	2.420.510
d-b) due from others		
due within the following year	312.766	325.061
Total receivables due from third parties	312.766	325.061
Total receivables	8.177.055	4.082.406
Total financial fixed assets	19.740.183	15.437.741
Total fixed assets (B)	48.040.544	46.700.887
C) Current assets		
I - Inventories		
1) raw, ancillary and consumable materials	1.825.008	3.043.906
3) contract work in progress	16.103.839	18.922.431
4) finished products and goods for resale	860.934	457.896
5) advances	90.682	47.783
Total inventories	18.880.463	22.472.016
II - Receivables		
1) trade accounts		
due within the following year	25.646.535	23.572.654
due beyond the following year	15.444	15.444
Total trade accounts	25.661.979	23.588.098

2) due from subsidiary companies		
due within the following year	14.260.934	10.631.819
Total receivables due from subsidiary companies	14.260.934	10.631.819
3) due from associated companies		
due within the following year	22.840.558	24.487.467
Total receivables due from associated companies	22.840.558	24.487.467
5-b) tax receivables		
due within the following year	2.891.552	3.044.805
Total receivables due from tax authorities	2.891.552	3.044.805
5-c) prepaid tax	498.362	161.779
5-d) other receivables		
due within the following year	1.720.990	992.144
Total receivables due from third parties	1.720.990	992.144
Total receivables	67.874.375	62.906.112
IV - Liquid funds		
1) bank and post office deposits	14.202.355	12.717.218
3) cash and equivalents on hand	3.912	3.559
Total liquid funds	14.206.267	12.720.777
Total current assets (C)	100.961.105	98.098.905
D) Accrued income and prepayments	1.483.874	1.134.077
Total assets	150.485.523	145.933.869
Liabilities and shareholders' equity		
A) Shareholders' equity		
I - Share capital	25.000.000	11.000.000
III - Revaluation reserves	526.193	7.232.247
IV - Legal reserve	788.149	621.507
VI - Other reserves, indicated separately		
Extraordinary reserve	4.412.030	5.013.590
Capital reduction reserve	29.813	29.813
Reserve from exchange gains not redeemed	177.470	177.470
Miscellaneous other reserves	(134.951)	(122.857)
Total other reserves	4.484.362	5.098.016
VII - Reserve for hedging expected cash flow operations	(201.643)	(5.991)
IX - Net profit (loss) for the year	4.573.552	3.332.834
Total shareholders' equity	35.170.613	27.278.613
B) Reserves for contingencies and other charges		
1) pension and similar commitments	463.695	429.570
2) taxation	129.002	162.757
3) passive derivative financial instruments	265.559	8.264
4) other	220.384	253.574
Total reserves for contingencies and other charges	1.078.640	854.165
Total reserve for severance indemnities (TFR)	363.965	408.646
D) Payables		
1) bonds		
due within the following year	966.282	2.400.000
due beyond the following year	11.781.252	7.712.213
Total bonds	12.747.534	10.112.213
3) due to partners for financing		
due within the following year	-	265.020
Total payables due to partners for financing	-	265.020
4) due to banks		

due within the following year	11.161.676	25.459.214
due beyond the following year	26.718.896	14.160.063
Total payables due to banks	37.880.572	39.619.277
5) due to other providers of finance		
due within the following year	100.000	-
Total payables due to other providers of finance	100.000	-
6) advances		
due within the following year	5.556.984	5.138.985
Total advances	5.556.984	5.138.985
7) trade accounts		
due within the following year	24.320.989	27.890.076
Total trade accounts	24.320.989	27.890.076
9) due to subsidiary companies		
due within the following year	4.037.597	5.604.540
Total payables due to subsidiary companies	4.037.597	5.604.540
10) due to associated companies		
due within the following year	23.814.133	22.664.443
Total payables due to associated companies	23.814.133	22.664.443
12) due to tax authorities		
due within the following year	1.872.626	2.679.118
Total payables due to tax authorities	1.872.626	2.679.118
13) due to social security and welfare institutions		
due within the following year	795.079	744.139
Total payables due to social security and welfare institutions	795.079	744.139
14) other payables		
due within the following year	2.164.758	2.556.460
Total other payables	2.164.758	2.556.460
Total payables (D)	113.290.272	117.274.271
E) Accrued liabilities and deferred income	582.033	118.174
Total liabilities and shareholders' equity	150.485.523	145.933.869

Income statement (value and cost of production)

	31-12-2020	31-12-2019
Income statement (value and cost of production)		
A) Value of production		
1) Revenues from sales and services	243.899.465	31.562.440
3) Change in contract work in progress	(144.372.606)	111.305.011
4) Increases in internally constructed fixed assets	81.854	424.465
5) Other income and revenues		
operating grants	75.014	8.810
other	2.629.218	4.057.312
Total Other income and revenues	2.704.232	4.066.122
Total value of production	102.312.945	147.358.038
B) Costs of production		
6) Raw, ancillary and consumable materials and goods for resale	16.849.575	21.965.228
7) Services	46.943.690	86.903.035
8) Use of third party assets	8.047.175	8.035.314
9) personnel		
a) wages and salaries	11.596.211	12.249.882
b) related salaries	4.104.755	4.276.035
c) severance	659.991	634.602
e) other costs	113.800	73.284
Total payroll and related costs	16.474.757	17.233.803
10) depreciation, amortisation and write downs		
a) amortisation of intangible fixed assets	257.826	485.941
b) depreciation of tangible fixed assets	6.056.040	4.815.523
c) other amounts written off fixed assets	852	7.330
d) write-downs of accounts included among current assets	221.017	154.798
Total Amortisation, depreciation and write-downs	6.535.735	5.463.592
11) Changes in inventories of raw, ancillary and consumable materials and goods for resale	816.640	1.065.564
14) Other operating expenses	718.865	1.183.567
Total cost of production	96.386.437	141.850.103
Difference between value and cost of production (A - B)	5.926.508	5.507.935
C) Financial income and charges		
15) Income from equity investments		
subsidiary companies	192.305	-
Total income from equity investments	192.305	-
16) other financial income		
d) income other than the above		
subsidiary companies	22.105	-
other	214.518	979.995
Total income other than the above	236.623	979.995
Total other financial income	236.623	979.995
17) Interest and other financial expense		
subsidiary companies	-	38.052
associated companies	-	53.561
other	1.928.967	1.877.319
Total interest and other financial expense	1.928.967	1.968.932
17-bis) Currency gains and losses	(8.907)	(17.862)

Total financial income and expense (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.508.946)	(1.006.799)
D) Value adjustments to financial assets and liabilities		
18) revaluations		
d) derivative financial instruments	-	10.222
Total revaluations	-	10.222
19) write-downs		
a) equity investments	-	4.019
b) financial fixed assets not representing equity investments	-	742.501
Total write-downs	-	746.520
Total value adjustments to financial assets and liabilities (18 - 19)	-	(736.298)
Pre-tax result (A - B + - C + - D)	4.417.562	3.764.838
20) Income tax for the year, current, deferred and prepaid		
Current taxes	458.162	500.775
tax related to previous years	(305.459)	33.096
deferred and prepaid tax	(308.693)	(101.867)
Total taxes on the income for the year	(155.990)	432.004
21) Profit (loss) for the year	4.573.552	3.332.834

Financial statement, indirect method

	31-12-2020	31-12-2019
Financial statement, indirect method		
A) Cash flows from current activities (indirect method)		
Profit (loss) for the year	4.573.552	3.332.834
Income tax	(155.990)	432.004
Payable (receivable) interest	1.692.344	1.006.797
(Dividends)	192.305	-
(Capital gains)/Capital losses from business conveyance	(152.709)	(1.144.924)
1) Profit (loss) for the year before income tax, interest, dividends and capital gains/losses from conveyances.	6.149.502	3.626.711
Adjustments to non monetary items that were not offset in the net working capital.		
Allocations to preserves	881.008	1.605.085
Fixed asset depreciation/amortisation	6.313.866	5.301.464
Write-downs for long-term value depreciation	852	-
Adjustments to financial assets and liabilities for derivative financial instruments that do not involve monetary transactions	-	(10.222)
Other adjustments to increase/(decrease) non-monetary items	11.721	122.210
total adjustments for non-monetary items that were not offset in the net working capital	7.207.447	7.018.537
2) Cash flow before changing net working capital	13.356.949	10.645.248
Changes to the net working capital		
Decrease/(increase) in inventory	3.591.553	5.644.274
Decrease/(increase) in payables to customers	(4.056.087)	(11.356.409)
Increase/(decrease) in trade payables	(3.986.340)	2.620.882
Increase/(decrease) from prepayments and accrued income	(349.798)	51.381
Increase/(decrease) from accruals and deferred income	463.859	46.871
Other decreases/(other increases) in net working capital	(2.059.429)	(2.334.273)
Total changes to net working capital	(6.396.241)	(5.327.273)
3) Cash flow after changes to net working capital	6.960.708	5.317.975
Other adjustments		
Interest received/(paid)	(1.692.344)	(2.164.376)
(Income tax paid)	-	(1.057.259)
(Use of reserves)	(432.092)	(830.130)
Total other adjustments	(2.124.436)	(4.051.765)
Cash flow from current activities	4.836.272	1.266.209
B) Cash flows from investments		
Tangible fixed assets		
(Investments)	(2.874.562)	(6.017.750)
Disposals	280.102	1.754.618
Intangible fixed assets		
(Investments)	(85.475)	(274.552)
Financial fixed assets		
(Investments)	(4.302.442)	(1.694.473)
Disposals	-	190.000
Cash flows from investments (B)	(6.982.377)	(6.042.158)
C) Cash flows from financing activities		
Loan capital		
Increase/(decrease) in short term bank loans	(12.135.299)	4.310.278
New loans	26.577.500	9.275.000
(Loan repayments)	(13.810.606)	(10.687.725)

Equity		
Capital increase payments	3.000.000	-
Cash flows from financing activities (C)	3.631.595	2.897.553
Increase (decrease) in liquid assets (A ± B ± C)	1.485.490	(1.878.396)
Liquid assets at the start of the year		
Bank and post office deposits	12.717.217	14.590.141
Cash and valuables in hand	3.559	9.032
Total liquid assets at the start of the year	12.720.777	14.599.173
Liquid assets at the end of the year		
Bank and post office deposits	14.202.355	12.717.218
Cash and valuables in hand	3.912	3.559
Total liquid assets at the end of the year	14.206.267	12.720.777

Supplementary Notes to the Financial statements to 31-12-2020

Supplementary notes, initial part

PREMESSA

Signori Soci,

presentiamo all'attenzione e all'approvazione dell'Assemblea dei Soci il Bilancio di esercizio 2020 che si articola nello Stato Patrimoniale, nel Conto Economico, nel Rendiconto Finanziario e nella Nota Integrativa, corredato dalla Relazione sulla Gestione.

Il bilancio è stato redatto con i valori espressi in unità di euro, compresi quelli dell'esercizio precedente per la necessaria comparazione.

Nel formulare il presente Bilancio non si è derogato ai principi di redazione di cui all'art. 2423 bis CC e più precisamente:

- si è seguito il principio della prudenza;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- la valutazione delle voci è stata effettuata nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato;
- si è seguito il principio della competenza economica;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso;
- si è seguito il principio della chiarezza;

i criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono stati scrupolosamente osservati e sono i medesimi dell'esercizio precedente.

La nostra Società esegue lavori edili in genere su commessa in tutto il territorio nazionale e all'estero per committenti sia pubblici che privati. La produzione è stata ottenuta nei quattro principali settori di attività della I. CO.P. S.p.A.: il settore delle commesse di edilizia infrastrutturale generale, quello delle opere speciali e delle fondazionali nel sottosuolo, quelle che prevedono il varo di strutture in c.a.p. per sottopassi stradali e ferroviari e quello del microtunnelling, dove la nostra Società mantiene una posizione leader nel mercato domestico ed europeo. Non si segnalano fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento della gestione. La variazione del volume d'affari, in particolare, è dovuto all'andamento delle commesse che ha una natura ciclica e temporanea.

Publishing principles

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2020 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del periodo precedente, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Gli importi indicati nella presente nota integrativa, ove non espressamente evidenziato, sono esposti in unità di Euro.

Per la redazione del bilancio sono stati osservati i criteri indicati nell'art. 2426 del c.c.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata tenendo conto del principio di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto del principio di prevalenza della sostanza economica, dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato, sulla forma giuridica.

Ogni posta di bilancio segue il nuovo principio della rilevanza desunto dalla direttiva 2013/34 secondo cui "è rilevante lo stato dell'informazione quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa" E' stato altresì seguito il postulato della competenza economica per cui l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente e attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti finanziari (incassi e pagamenti). Si è tenuto conto, ove necessario, dei principi contabili **pubblicati da OIC ed aggiornati a seguito delle novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015, che recepisce la Direttiva contabile 34/2013/UE.**

Applied evaluation criteria

Criteria di valutazione

Il bilancio d'esercizio è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile, come riformato dal D.lgs 139/2015 e in particolare, per quanto attiene ai principi di redazione, è stato osservato quanto disposto dall'art. 2423-bis e dai principi contabili OIC emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Gli schemi dello stato patrimoniale, del conto economico e del rendiconto finanziario sono stati predisposti in base alla disciplina prevista dagli articoli 2424, 2425 e 2425-ter del codice civile recependo le modifiche introdotte dal D. Lgs. 139/2015.

I criteri usati nelle valutazioni delle varie categorie di beni e nelle rettifiche di valori sono quelli dettati dal Codice Civile, interpretati ed integrati dai principi contabili nazionali OIC.

Vi esponiamo, di seguito, come stabilito dall'art. 2427 al nr .1, i criteri applicati nella valutazione delle voci del bilancio, nelle rettifiche di valore e nella conversione dei valori espressi originariamente in moneta di stati esteri.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

Alcune immobilizzazioni materiali sono state oggetto di rivalutazioni di legge; in particolare nel corso dell'esercizio la categoria dei beni "Impianti e macchinari" è stata oggetto di rivalutazione ai sensi della Legge 160/2019. Maggiori dettagli verranno dati nell'apposita sezione della Nota.

Ad eccezione di quanto detto sopra, è stato seguito il principio base del costo, inteso come complesso delle spese effettivamente sostenute per procurarsi i diversi fattori produttivi. Si precisa che in sede di redazione del Progetto di Bilancio il Consiglio di Amministrazione non ha iscritto né interessi di mora attivi né interessi moratori passivi. Ai sensi dell'art. 2427-bis c.1 del Codice Civile, si rileva la presenza di strumenti finanziari derivati il cui valore di mercato è stato iscritto nel presente bilancio e gli effetti della variazione del fair value degli stessi sono stati riconosciuti a riserva di Patrimonio Netto.

Si precisa che non sono state effettuate nel corso dell'esercizio operazioni con parti correlate a condizioni non di mercato pertanto si dichiara che non sono presenti fattispecie da segnalare ai sensi dell'art. 2427 C.C. c.1 n. 22 bis.

Si sottolinea, inoltre, l'assenza di accordi fuori bilancio, ex art. 2427 C.C. c.1 n. 22 ter, meritevoli di nota ai sensi della vigente normativa.

Non esistono crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, o al costo di produzione comprensivo di tutti i costi direttamente imputabili al bene, ridotti delle quote di ammortamento maturate al 31 dicembre 2020 in relazione alla residua utilità futura. Nel caso in cui risulti una perdita durevole di

valore l'immobilizzazione viene svalutata. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati in quote costanti nell'arco di cinque esercizi. Le spese di impianto e di ampliamento vengono ammortizzate in un periodo di cinque esercizi.

I costi di sviluppo sono stati iscritti con il consenso preventivo del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in quote costanti nell'arco di cinque esercizi.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate conformemente con i contratti di locazione in essere. Gli oneri di impianto cantiere sono capitalizzati nell'esercizio in cui sono sostenuti e ammortizzati proporzionalmente alla percentuale del lavoro eseguito.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario. In particolare a conto economico sono contabilizzati i canoni di leasing, deducibili per competenza, ed il cespite viene iscritto nell'attivo per il suo valore di riscatto solo ad esaurimento del contratto di riferimento.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna, ad eccezione di quei beni, meglio specificati nella Tabella allegata alla presente Nota, il cui valore è stato rivalutato in base a specifici provvedimenti normativi. Le immobilizzazioni sono ammortizzate sistematicamente in ogni esercizio sulla base di aliquote economico – tecniche. Le aliquote di ammortamento sono ridotte al 50% per il primo anno di entrata in funzione del bene in considerazione dell'utilizzo medio del periodo. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se, in esercizi successivi vengono meno i presupposti di tale svalutazione, viene ripristinato il valore originario. I costi di manutenzione e riparazione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico, quelli aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate e altre imprese sono iscritte al costo di acquisto e di sottoscrizione, eventualmente rettificato a fronte di perdite durevoli di valore. Il valore originale viene ripristinato se negli esercizi successivi vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Rimanenze

La valutazione è stata effettuata seguendo il metodo del costo medio ponderato per il materiale d'opera e seguendo il criterio del costo specifico per il materiale di consumo. Per la valutazione delle giacenze, inoltre, si è tenuto conto delle condizioni dei beni stoccati e della possibilità di utilizzo degli stessi.

La valutazione dei materiali in giacenza presso cantieri, rappresenta il valore dei materiali d'opera e di consumo riscontrati fisicamente presso i cantieri della Società alla data del 31.12.2020 e non ancora incorporati nella produzione. La loro valutazione viene effettuata al minore tra costo specifico ed il valore di mercato.

Le materie prime, sussidiarie e di consumo sono valutate al costo specifico, se superiore al valore di presunto realizzo.

I lavori in corso su ordinazione sono stati valutati sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza relativamente al valore complessivo della parte eseguita fin dall'inizio dell'esecuzione del contratto; tale valore è comprensivo, ove presente, della revisione prezzi valutata alla data di formazione del bilancio di esercizio. Il valore delle rimanenze è rappresentato al netto delle fatturazioni effettuate fino al 31 dicembre 2020 per stato avanzamento lavori, riferibili ad importi accertati dai committenti. Le riserve contrattuali, ove presenti, sono contabilizzate avendo riguardo delle specifiche condizioni della negoziazione e tenuto conto dei pareri legali a sostegno delle pretese dell'impresa. Eventuali stanziamenti effettuati a fronte di possibili risultati negativi delle commesse sono classificati, fino a capienza della commessa di riferimento, tra le rimanenze, mentre l'eventuale eccedenza o eventuali oneri relativi a commesse completate sono iscritti, ove esistenti, nei fondi rischi. Si precisa che i criteri di valutazione delle rimanenze sono i medesimi del precedente esercizio. Non vi sono apprezzabili differenze tra i costi correnti alla chiusura dell'esercizio e le valutazioni come sopra descritte.

Crediti (inclusi i crediti iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie)

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale ed il presumibile valore di realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato quando gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Gli effetti della attualizzazione sono considerati irrilevanti per i crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi. Il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, calcolato a copertura dei rischi analiticamente valutati.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono state valutate al valore nominale che coincide con il valore presumibile di realizzo.

Ratei e risconti

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

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le passività potenziali sono rilevate in bilancio e iscritte nei fondi qualora ritenute probabili qualora sia stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. Per effetto della normativa in materia di previdenza complementare in vigore dal 1 gennaio 2007, il TFR

maturato da tale data non concorre ad incrementare il fondo a fine anno, poiché esso viene versato a forme pensionistiche complementari scelte dai dipendenti della società o, in caso di mancata scelta, ad un apposito fondo gestito dall'Inps e istituito presso la Tesoreria dello Stato.

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato quando gli effetti dello stesso sono irrilevanti come per i debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o nel caso di debiti i cui costi di transazione sono di scarso rilievo. Inoltre come espressamente previsto dall'OIC 19 i debiti iscritti in bilancio anteriormente al 1° gennaio 2016 sono stati rilevati al valore nominale.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati, qualora presenti, sono iscritti al fair value. Le variazioni di fair value sono imputate al conto economico, oppure, se lo strumento copre il rischio di variazione di flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata, direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto; tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura. Nel caso in cui il fair value alla data di riferimento risulti positivo, è iscritto nella voce "strumenti finanziari derivati attivi" tra le immobilizzazioni finanziarie o tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni. Nel caso in cui il valore risulti negativo è iscritto nella voce "strumenti finanziari derivati passivi" tra i fondi per rischi e oneri.

Le operazioni su derivati a scopi speculativi sono valutate a valori di mercato.

Costi e Ricavi

I costi e i ricavi sono esposti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza con la rilevazione dei ratei e dei risconti. I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alla proprietà, passaggio che comunemente coincide con la spedizione o consegna dei beni. I ricavi e i costi per servizi sono riconosciuti al momento di effettuazione del servizio. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale. I ricavi per lavori per conto terzi vengono iscritti tra i ricavi di vendita al momento della consegna al committente delle opere ultimate. I ricavi comprendono le riserve contrattuali solo a seguito di sentenze o lodi favorevoli e sempre che sussistano anche tutti gli altri elementi oggettivi e legali a supporto della pretesa. I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Dividendi

I dividendi ricevuti vengono contabilizzati nel momento in cui, in conseguenza della delibera assunta dall'Assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve, sorge il diritto alla riscossione da parte della società partecipante.

Imposte sul reddito

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, anticipato e differito, in relazione alle vigenti norme tributarie, tenendo conto delle eventuali agevolazioni applicabili. I crediti per imposte anticipate, che emergono dalle differenze temporanee deducibili, sono allocati alla voce C II 5-Ter "Imposte anticipate". Tali crediti sono iscritti in bilancio se esiste la ragionevole certezza del loro recupero, valutata sulla base della capacità della società di generare con continuità redditi imponibili positivi. I debiti per imposte differite, allocati alla voce B 2 "Fondo per imposte, anche differite", sono contabilizzati in relazione alle differenze temporanee tassate, tranne il caso in cui esistano scarse possibilità che il debito insorga. Le aliquote utilizzate per il calcolo della fiscalità differita rappresentano la stima del carico fiscale applicabile nel momento in cui le differenze temporanee deducibili e tassabili si annulleranno.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse per debiti altrui sono indicati nella presente Nota Integrativa per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata. Gli impegni sono indicati al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

La valutazione dei beni di terzi presso l'impresa viene effettuata sulla base dei valori comunicati dalla controparte o in alternativa, se mancante, al valore corrente di mercato medesimo.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati ai cambi correnti alla chiusura del bilancio, sulla base delle rilevazioni effettuate dalla Banca d'Italia. Gli utili e le perdite che derivano dalla conversione dei crediti e dei debiti sono rispettivamente accreditati e addebitati al Conto Economico alla voce C 17-bis "Utili e perdite su cambi". L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi di fine esercizio delle poste in valuta concorre alla formazione del risultato d'esercizio e, in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione del risultato a riserva legale, è iscritto, per la parte non assorbita dalla eventuale perdita d'esercizio, in una riserva non distribuibile sino al momento del successivo realizzo.

Supplementary notes, assets

Total receivables for contributions due

Non vi sono crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

Fixed assets

Intangible fixed assets

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, o al costo di produzione comprensivo di tutti i costi direttamente imputabili al bene, ridotti delle quote di ammortamento maturate al 31 dicembre 2020 nel rispetto della residua utilizzazione futura.

Si allega il prospetto della valorizzazione e delle variazioni intervenute nelle diverse classi delle immobilizzazioni immateriali e nelle quote di ammortamento accantonate.

Nella voce "altre immobilizzazioni immateriali" sono iscritti i valori relativi a migliorie su beni di terzi ammortizzate conformemente con i contratti di locazione in essere e a fronte di capitalizzazione di oneri di impianto cantiere. Tali oneri rappresentano i costi affrontati per l'impianto e l'organizzazione del cantiere, per la progettazione o studi specifici e per altre spese assimilabili alla fase pre-operativa di singole commesse acquisite o in via di acquisizione. Tali costi ad utilità pluriennale sono capitalizzati nell'esercizio in cui sono sostenuti e ammortizzati proporzionalmente alla percentuale del lavoro eseguito, il tutto nel rispetto del disposto dell'art. 2426 C.C.. Si precisa che a partire dal 2018 i costi di utilità pluriennale relativi all'impianto cantiere vengono iscritti tra i lavori in corso su ordinazione e riconosciuti a conto economico, in linea con quanto effettuato negli anni precedenti, sulla base allo stato di avanzamento della commessa a cui fanno riferimento.

Tangible fixed assets

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, ad eccezione di quei beni, meglio specificati nella Tabella allegata alla presente Nota, il cui valore è stato rivalutato nell'esercizio precedente e nel presente esercizio in base a specifici provvedimenti normativi. In particolare nel corso dell'esercizio la categoria dei beni "Impianti e macchinari" è stata oggetto di rivalutazione ai sensi della Legge n. 126/2020. Il maggior valore, pari ad € 542.467 è stato determinato sulla base di una valutazione del valore da parte del fornitore del bene ed è stato iscritto in contropartita alla riserva di Rivalutazione al netto dell'effetto fiscale dell'imposta sostitutiva.

La tabella allegata espone il valore dei beni con l'indicazione di quelle categorie interessate dalle rivalutazioni di cui sopra.

Il valore complessivo delle immobilizzazioni materiali, iscritto al costo di acquisto o produzione e rivalutato come sopra descritto, diminuito delle quote di ammortamento accantonate, è iscritto in Bilancio al valore netto di € 27.702.982. Gli incrementi dell'esercizio, senza considerare la rivalutazione descritta sopra, sono stati pari ad € 2.874.562 principalmente per effetto delle acquisizioni nella categoria impianti e macchinari e attrezzature.

La tabella allegata espone il costo di iscrizione delle Immobilizzazioni Materiali e le variazioni intervenute nel corso del presente esercizio. Si precisa che l'iscrizione al costo di acquisto è stata effettuata anche per i beni

provenienti dalla disponibilità di contratti di leasing giunti al termine della locazione, per i quali è stato iscritto il costo di riscatto.

Gli ammortamenti dei vari gruppi di Immobilizzazioni Materiali sono calcolati in base alla residua possibilità di utilizzazione di ogni cespite e imputati in quote costanti sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile stimata dei cespiti.

In ossequio delle disposizioni di cui all'art. 2427 C.C., comma 1 n. 3-bis si segnala che, come per le immobilizzazioni immateriali non sussistono i presupposti per la svalutazione.

Financial fixed assets

Movements in investments, other securities and derivative non-current active financial instruments

1) Partecipazioni.

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto, rettificato di eventuali svalutazioni in relazione alle situazioni specifiche.

Le partecipazioni in imprese controllate ammontano a € 2.752.629. Nell'esercizio si rileva il decremento rispetto al 2019 di Euro 284.314 che si è generato per Euro 195.294 dalla liquidazione della ICOSTUNNELING SA e da Euro 100.000 dalla cessione della partecipazione in Drake Srl. Nell'esercizio è stata costituita GORIZIA Scarl a cui I.CO.P. partecipa con una quota del 50,37% pari a € 10.074. La società ha sede in Basiliano, via S. Pellico n.2 e ha come unico scopo lo svolgimento coordinato e l'organizzazione comune dei lavori di riqualificazione idraulica e igienica del Torrente Corno.

Le partecipazioni in imprese collegate ammontano a € 8.807.448. Nell'esercizio sono state acquistate a titolo oneroso per € 500.000 ulteriori quote della collegata HHLA PLT ITALY Srl corrispondenti a un valore nominale di € 203.122. Inoltre nell'esercizio è stata costituita la società NICOSIA SCARL in cui I.CO.P. S.p.A. partecipa al 31,58%. La società è stata costituita ai fini dell'adempimento delle obbligazioni derivanti dall'affidamento dell'appalto avente ad oggetto i lavori: PA 02/14 – Itinerario Nord – Sud S. Stefano di Camastra – Gela. Completamento ed integrazione dei lavori di ammodernamento e sistemazione del tratto compreso tra i km. 38+700 e 42+600 della S.S. 117 "Centrale Sicula" in corrispondenza dello svincolo con la SS. 120 e lo svincolo di Nicosia Nord.

Per un confronto tra il valore di carico delle partecipazioni e la relativa frazione di patrimonio netto si rimanda al relativo allegato alla presente Nota.

Si segnala che, per alcune partecipazioni, il valore di carico della partecipazione è superiore alla frazione di patrimonio netto contabile della partecipata risultante alla data di chiusura del bilancio. Si riportano di seguito alcune note di dettaglio riguardanti tali poste:

- In riferimento ad Impresa Taverna Srl, si segnala come il patrimonio netto contabile della società non rappresenta adeguatamente il valore effettivo della dotazione di attrezzature valutate in bilancio al costo storico, la valutazione di mercato delle qualifiche possedute dalla società per la partecipazione a gare d'appalto per valori illimitati e la valenza strategica assunta dalla società nell'ambito del Gruppo Icop. Tali elementi costituiscono i presupposti della congruità del valore di iscrizione in bilancio effettuata con la metodologia del costo di carico della partecipazione.

A tal proposito si segnala che la società controllata ha chiuso l'esercizio con una perdita, conseguenza della sospensione nel 2020 della principale commessa in corso di esecuzione. Nel 2021 l'attività della

commessa è ripresa regolarmente. Si confermano pertanto le valutazioni riguardanti la temporaneità delle perdite accumulate e la ragionevolezza delle aspettative di recupero del differenziale tra attuale valore di carico della partecipazione e patrimonio netto contabile della partecipata.

- Per quanto riguarda la società controllata ISP Construction SA, per la quale il patrimonio netto contabile è inferiore al valore di iscrizione della partecipazione, sottolineiamo che:
 - il budget predisposto dagli amministratori prevede che i prossimi lavori si chiuderanno con marginalità positiva tale da recuperare gran parte delle perdite realizzate.Per tali ragioni è stato mantenuto il valore di carico della partecipazione.
- ICOP Construction (M) SDN. BHD. Il valore di carico della partecipazione è superiore al valore del patrimonio netto della società. Tale differenza tiene conto in generale delle prospettive reddituali della società. In particolare nel corso degli ultimi anni sono stati acquisiti lavori aggiuntivi ad elevata marginalità per l'esecuzione di nuove tratte di rete fognaria che si sono riflessi in risultato positivo degli ultimi esercizi.
- ICOP Construction (SG) Pte.Ltd. Si ritiene che la differenza tra valore della partecipazione e il Patrimonio netto rettificato, pari ad Euro 1.202 migliaia, sia recuperabile dai flussi di cassa attesi nei prossimi esercizi.
- ICOP Denmark Aps, dopo risultati decisamente positivi nei precedenti esercizi, ha registrato un risultato negativo nell'anno 2020 in considerazione di un ridotto volume d'affari sul quale hanno inciso le conseguenze della pandemia. Si ritiene tale perdita di carattere temporaneo in considerazione delle previsioni di budget.
- Con riferimento alla partecipazione in PLT Srl, il maggior valore della partecipazione rispetto al patrimonio netto è principalmente dovuto agli impegni originariamente assunti da I.CO.P. S.p.A. in occasione della costituzione della società partecipata. Si ritiene che il valore della partecipazione sia pienamente giustificato dai margini previsti derivanti dalla gestione della piattaforma in forza di una concessione trentennale. Ad ulteriore comprova di tale asserzione, si sottolinea come la società HHLA GmbH in occasione dell'ingresso nel capitale sociale della società PLT Srl, ingresso avvenuto a gennaio 2021, abbia riconosciuto un compenso ad I.CO.P. S.p.A. per la rinuncia al diritto di prelazione sulle nuove quote. Tale premio, di cui si avrà evidenza nel prossimo bilancio di esercizio, rappresenta una prova tangibile del valore di mercato della partecipazione.

Per quanto riguarda le altre partecipazioni nelle quali sono presenti valori di patrimonio netto inferiori ai valori di carico delle rispettive partecipazioni (AV Costruzioni S.r.l., Dicon Resources Adn Bhd e Lucop Sp Zoo.), si precisa che non si è provveduto alla svalutazione delle stesse in quanto le perdite sono ritenute non durevoli e comunque non significative.

La distinzione tra imprese controllate e collegate è stata effettuata ai sensi della definizione dell'art. 2359 del C.C.. Il valore indicato si riferisce al valore di carico della partecipazione.

Le altre informazioni richieste dall'art. 2427 del C.C. sono invece riepilogate nell'allegato prospetto, che evidenzia pure le variazioni intervenute nell'esercizio. I valori indicati sono quelli relativi agli ultimi bilanci approvati e disponibili.

Changes and deadline of non-current receivables

2) Crediti.

a) Verso imprese controllate.

I crediti esposti nelle immobilizzazioni si riferiscono a finanziamenti a partecipate costituite per l'acquisizione e l'esecuzione di particolari commesse. Sono finanziamenti funzionali all'operatività di tali organizzazioni, la cui esigibilità è considerata inferiore ai dodici mesi.

Sono esposti in Bilancio al loro valore nominale di € 2.503.976 al netto della svalutazione di € 2.030.307 appostata sul credito finanziario verso la Exin de Occidente per € 305.777, e verso il credito finanziario verso ICOP Construction (SG) PTE per Euro 1.724.530 come dettagliato di seguito.

Denominazione	Area geografica	Crediti finanziari al 31.12.2020	Fondo svalutazione crediti finanziari	Crediti finanziari netti 31.12.2020
FVG CINQUE SCARL IN LIQUIDAZIONE	IT	146.308		146.308
EXIN DE OCCIDENTE SA DE CV	EXTRA UE	607.386	-305.777	301.609
DICOP GMBH	UE	19.374		19.374
IMPRESA TAVERNA SRL	IT	1.113.317		1.113.317
ICOP SWEDEN AB	UE	380.000		380.000
ICOP DENMARK ApS	UE	540.867		540.867
ICOP CONSTRUCTION (SG) PTE LTP	EXTRA UE	1.724.530	-1.724.530	-
LUCOP Sp. z o.o.	UE	2.500		2.500
TOTALE FINANZIAMENTI VERSO CONTROLLATE		4.534.283	-2.030.307	2.503.976
Voce		Importo		
Fondo al 31.12.2019		2.213.097		
Utilizzi per perdite		-266.790		
Accantonamenti		84.000		
Fondo al 31.12.2020		2.030.307		

b) Verso imprese collegate.

I crediti finanziari risultanti al 31 dicembre 2020 aperti nei confronti delle società collegate sono pari a € 5.360.313. Trattasi di finanziamenti funzionali all'operatività di tali organizzazioni, la cui esigibilità è considerata inferiore ai dodici mesi, se non diversamente indicato. La variazione rispetto all'esercizio precedente è determinata dall'aumento del finanziamento infruttifero nei confronti di HHLA PLT ITALY Srl già Piattaforma Logistica Trieste Srl. Il finanziamento è stato restituito nel mese di gennaio 2021 per l'importo di € 3.645.000

Denominazione	Area geografica	Crediti finanziari al 31.12.2020	Fondo svalutazione crediti finanziari	Crediti finanziari netti 31.12.2020
HHLA PLT ITALY Srl	IT	4.739.186		4.739.186
MARIANO SCARL	IT	122.077		122.077
MICROTUNNEL MARZOCCO SCRL	IT	230.620		230.620
NICOSIA STRADE SCARL	IT	10.000		10.000
CIVITA SCARL	IT	258.430		258.430
TOTALE FINANZIAMENTI VERSO COLLEGATE		5.360.313		5.360.313

d) Verso altri.

Ammontano complessivamente a € 312.766 tutti considerati di esigibilità inferiori all'anno.

Il saldo è costituito da crediti finanziari nei confronti di società ed enti, cauzioni attive su affitti e cauzioni relative ad utenze.

Current assets

Inventory

Rimanenze

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo

La voce, pari ad € 1.825.008 è costituita da:

- materiale d'opera e di consumo presso il centro operativo di Basiliano che ammonta a € 1.231.527
- materiali in giacenza presso cantieri, pari a € 593.481, dato dal valore dei materiali d'opera e di consumo riscontrati fisicamente presso i cantieri della Società alla data del 31 dicembre 2020 e non ancora incorporati nella produzione.

Denominazione	Anno 2019	Variazione	Anno 2020
Materiale d'opera e consumo presso centro operativo	1.213.137	18.390	1.231.527
Materiale d'opera e consumo presso cantieri	1.830.769	-1.237.288	593.481
Valore netto	3.043.906	- 1.218.898	1.825.008

La valutazione di tali materiali è stata effettuata al costo specifico, tenuto conto delle condizioni dei beni stoccati e della possibilità di utilizzo degli stessi.

Non vi sono apprezzabili differenze tra i costi correnti alla chiusura dell'esercizio e le valutazioni come sopra effettuate.

3) Lavori in corso su ordinazione.

Ammontano ad € 16.103.839 netto delle poste rettificative di seguito indicate.

Le commesse sono state valutate ai sensi dell'art. 2426 n. 11 e quindi sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza relativamente al valore complessivo della parte eseguita fin dall'inizio dell'esecuzione del contratto; tale valore è comprensivo, ove presente, della revisione prezzi valutata alla data di formazione del Bilancio di esercizio.

Il valore delle rimanenze è rappresentato al netto delle fatturazioni effettuate fino al 31 dicembre 2020, pari ad € 253.995.850, per stato avanzamento lavori riferibili ad importi accertati dai committenti.

Denominazione	Anno 2019	Variazione	Anno 2020
Rimanenze Lorde	414.369.705	-144.270.016	270.099.689
Fatturato di rata	-395.447.274	141.451.424	-253.995.850
Valore netto	18.922.431	- 2.818.592	16.103.839

Si segnala che tra i lavori in corso su ordinazione sono stati iscritti i valori attesi riguardanti il riconoscimento di riserve contrattuali; il valore residuo al 31 dicembre 2020 di tali riserve è di € 1.670.252, come di seguito dettagliato.

Committente	Commessa	Importo delle riserve iscritto	
Società per la realizzazione delle Metropolitane della Città di Roma a r.l.	Progettazione e realizzazione dei lavori di costruzione Metropolitana	1.670.252	Sentenza favorevole in primo grado per circa 1,7 milioni, ricorso in appello per gli ulteriori importi. Valore confermato da parere legale

Con riferimento alla riserva sui lavori per la realizzazione delle Metropolitana di Roma, nel corso del 2017, sulla base di una sentenza del Tribunale di Roma, era stata liquidata una parte delle riserve precedentemente registrate sulla commessa Metro b1 per l'importo di 526.459 e nel corso del medesimo esercizio erano state depositate le CTU che quantificavano l'ammontare spettante alla società in Euro 1,3 milioni. Nel corso dei primi mesi del 2020

il Tribunale di Roma ha emesso in primo grado su due diversi procedimenti sentenza in gran parte favorevole alla società che conferma l'importo iscritto a riserva; si è comunque fatto ricorso al secondo grado di giudizio per il riconoscimento degli importi non riconosciuti in primo grado.

4) Prodotti finiti e merci.

Il saldo al 31 dicembre 2020, relativo alla giacenza di merci, risulta pari a € 860.934 e si riferisce al valore dei terreni acquistati nel corso dell'esercizio e destinati alla realizzazione e rivendita delle unità abitative in via Biella - Udine. Tali terreni sono stati valutati al costo specifico comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Denominazione	Anno 2019	Variazione	Anno 2020
Prodotti finiti e merci	457.896	403.038	860.934
Valore netto	457.896	403.038	860.934

5) Acconti.

Il saldo al 31 dicembre 2020 risulta pari a € 90.682 ed è costituito da acconti versati da fornitori per future forniture.

Receivables included among current assets

Crediti

1) Verso clienti

La voce ammonta ad € 25.661.979 di cui € 15.444 esigibili oltre i 12 mesi; l'importo dei crediti è iscritto in bilancio al netto dell'apposito fondo pari, al 31 dicembre 2020, ad € 5.084.826 calcolato a copertura dei rischi analiticamente valutati. Si riporta di seguito il dettaglio delle movimentazioni registrate nell'esercizio in relazione al fondo svalutazione crediti.

Voce	Importo
Fondo al 31.12.2019	5.180.124
Utilizzi per perdite	95.298
Accantonamenti	
Fondo al 31.12.2020	5.084.826

2) Verso imprese controllate.

I crediti verso le imprese controllate di natura commerciale ammontano a € 14.260.934. Tali crediti sono valutati al presunto valore di realizzo. Tutti i crediti verso controllate risultano esigibili entro 12 mesi.

Denominazione	area geografica	Crediti commerciali al 31.12.2020	Fondo svalutazione	Crediti netti al 31.12.2020
ICOP CONSTRUCTION (M) SDN.BHD	EXTRA UE	6.171.900		6.171.900
ICOP SWEDEN AB	UE	2.119.543		2.119.543
ICOP EL SALVADOR S.A. DE C.V.	EXTRA UE	1.591.192		1.591.192
ICOP CONSTRUCTION (SG) PTE LTP	EXTRA UE	1.201.688		1.201.688
ICT SCRL	IT	838.287		838.287
IMPRESA TAVERNA SRL	IT	473.823		473.823
ISP CONSTRUCTION SA	EXTRA UE	469.012		469.012
ICOP DENMARK ApS	UE	442.168		442.168
LUCOP Sp. z o.o.	UE	367.043		367.043
EXIN DE OCCIDENTE SA DE CV	EXTRA UE	286.329		286.329
GORIZIA SCARL	IT	121.162		121.162

FVG CINQUE SCARL IN LIQUIDAZIONE	IT	58.669	58.669
ICOGE SCARL in liq.	IT	47.585	47.585
DICOP GMBH	UE	44.202	44.202
DICON RESOURCES SDN. BHD.	EXTRA UE	15.913	15.913
BANCHINA MAZZARO SCARL	IT	12.290	12.290
ALTRI	IT	128	128
TOTALE		14.260.934	14.260.934

3) Verso imprese collegate.

I crediti verso le imprese collegate ammontano a € 22.840.558 e sono per lo più crediti di natura commerciale, tutti esigibili entro i dodici mesi. Tali crediti sono valutati al valore nominale al netto del fondo svalutazione pari a € 980.785. I rapporti di debito/credito nei confronti del Gruppo Eiffage sono stati iscritti nei rapporti con società collegate in quanto sorti da relazioni commerciali derivanti da partnership contrattuali nelle quali il gruppo transalpino ed ICOP S.p.A partecipano con quote paritetiche del 50%.

Denominazione	area geografica	Crediti commerciali al 31.12.2020	Fondo svalutazione	Crediti netti al 31.12.2020
EIFFAGE FONDATIONS	UE	16.464.316		16.464.316
HHLA PLT ITALY S.R.L. EX PIATTAFORMA LOGISTICA TRIESTE SRL	IT	5.184.538		5.184.538
EPI SAS	EXTRA UE	980.785	-980.785	0
CRESCENZA.3 SCARL	IT	607.721		607.721
MICROTUNNEL MARZOCCO SCRL	IT	416.995		416.995
BANCHINA ALTI FONDALI SCRL	IT	70.838		70.838
CIVITA SCARL	IT	39.285		39.285
AUSA SCARL	IT	30.218		30.218
CONSORZIO HOUSING SOCIALE FVG	IT	11.383		11.383
MARIANO SCARL	IT	7.786		7.786
COSTRUIRE HOUSING SOCIALE FVG SCARL	IT	6.000		6.000
ALTRI	IT	1.223		1.223
ICT SERVIZI SRL	IT	255		255
TOTALE		23.821.344	-980.785	22.840.558

5 bis) Crediti tributari

I crediti verso l'Erario ammontano a € 2.891.552 e sono esigibili entro dodici mesi. Si riporta il dettaglio nella tabella che segue:

Denominazione	Anno 2019	Variazione	Anno 2020
Crediti vs erario/IVA	595.611	853.346	1.448.957
Crediti per ritenute	2.533	393	2.926
Crediti per Imposte chieste a rimborso	1.090.726	-757.606	333.120
Crediti per acconti versati e imposte a credito	846.438	-110.497	735.941
Acconti su cartelle esattoriali	711	0	711
Crediti vs erario estero c/stabili organizzazioni	507.745	-249.291	258.454
Crediti vs erario estero c/rappres fiscale	1.040	110.403	111.443
TOTALE	3.044.805	-153.253	2.891.552

5 ter) Imposte anticipate

La voce ammonta ad € 498.362 e si riferisce principalmente all'effetto fiscale delle quote di ammortamento sulla rivalutazione non deducibile e al differenziale dei derivati di copertura. Per maggiori dettagli si fa riferimento alla relativa tabella allegata.

5 quater) Verso altri

Complessivamente ammontano a € 1.720.990 tutti considerati esigibili entro i 12 mesi . Si riporta di seguito il dettaglio

Voce	Anno 2019	variazione	Anno 2020
Fornitori-percipienti c/anticipi	131.952	816.241	948.193
Crediti v/dipendenti	151.760	13.199	164.959
Crediti verso enti previdenziali	81.702	1.927	83.629
Altri crediti	626.730	-102.522	524.208
Totale	992.144	728.846	1.720.990

Ai sensi di quanto previsto all'art. 2427 del C.C. si specifica che non vi sono crediti di durata residua superiore ai cinque anni.

I crediti in valuta estera esistenti a fine esercizio sono iscritti al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura esercizio e i relativi utili e perdite sono imputati a conto economico.

Breakdown of receivables included among current assets by geographic area

Crediti	ITALIA	UE	Extra UE	Totale
verso clienti	13.358.217	7.729.608	4.574.155	25.661.979
verso controllate	1.551.943	2.972.957	9.736.034	14.260.934
verso collegate	6.376.242	16.464.316	0	22.840.558
crediti tributari e imp. anticipate	3.020.017	369.897	0	3.389.914
verso altri	1.384.518	300.044	36.428	1.720.990
Totale	25.690.935	27.836.822	14.346.617	67.874.375

Liquid funds

Variazioni delle disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali

Il totale dei saldi bancari attivi ammontava al 31 dicembre 2020 a € 14.202.355

3) denaro e valori in cassa

Al 31 dicembre 2020 la consistenza contabile di cassa era di € 3.912.

accrued income and prepayments

Ratei e Risconti attivi

Sono quote di costi e di proventi comuni a più esercizi. Ammontano complessivamente a € 1.483.874. In particolare i ratei attivi ammontano ad Euro 188.793 e i risconti attivi ad Euro 1.295.081.

Una dettagliata analisi dei riconti attivi è fornita nel prospetto che segue:

Risconti attivi	2019	variazione	2020
Risconti attivi su assicurazioni	242.668	4.135	246.803
Risconti attivi su leasing	613.439	47.309	660.748
Risconti attivi su oneri su fidejussioni bancarie e altre	78.875	23.942	102.818
Risconti attivi su oneri su fidejussioni	30.900	63.948	94.848

Altri risconti attivi	162.811	27.054	189.865
Totale risconti attivi	1.128.693	166.389	1.295.081

I risconti attivi comprendono le quote di competenza oltre l'esercizio successivi per € 314.731, di cui € 4.159 di competenza oltre i 5 anni.

Supplementary notes, liabilities and net equity

Shareholders' equity

Il totale del Patrimonio Netto passa da € 27.278.613 a € 35.170.613.

Si fornisce in allegato il prospetto della movimentazione di tale voce.

Il Capitale Sociale è costituito da n° 25.000.0000 di azioni di € 1 cadauna. Non vi sono warrants o opzioni su detti titoli.

Si sottolinea che in data 28/12/2020 si è tenuta l'assemblea straordinaria dei Soci che ha deliberato l'aumento di capitale sociale passando da 11.000.000 a 25.000.000. L'aumento è stato compiuto a pagamento per € 3.000.000 e per 11.000.000 previo conversione di riserve.

Provisions for risks and charges

Il saldo complessivo della voce ammonta a € 1.078.640 rispetto a un saldo all'esercizio precedente pari a € 854.165.

FONDI PER RISCHI E ONERI	saldo al 31.12.2019	accan.to	utilizzi	saldo al 31.12.2020
Per trattam.to di fine mandato degli Amminist.	429.570	34.125	0	463.695
Per imposte differite	162.757		-33.755	129.002
Strumenti finanziari derivati passivi	8.264	260.355	-3.060	265.559
Altri fondi	253.574	0	-33.190	220.384
TOTALE	854.165	294.480	-70.005	1.078.640

1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili.

Il saldo finale è pari a € 463.695 e si riferisce al fondo di trattamento di fine mandato stanziato a favore degli Amministratori.

2) per imposte, anche differite.

Il fondo per imposte differite, pari ad Euro 129.002, si riferisce principalmente alle imposte sulle maggiori poste economiche che avranno valenza fiscale in esercizi futuri; in particolare si tratta delle plusvalenze sulle vendite di immobilizzazioni ed il margine sulle commesse infrannuali.

3) strumenti finanziari derivati passivi.

La voce "Strumenti finanziari derivati passivi" si riferisce al fair value dei contratti relativi ai derivati passivi e ammonta a € 265.559; tale valore è stato iscritto in applicazione delle nuove normative in tema di bilancio, com introdotte dal D.Lgs 139/2015. Si segnala in particolare che la società, in occasione dell'avvio delle attività in Norvegia, ha provveduto a sottoscrivere un contratto di copertura sul tasso di cambio €/NOK.

Banca	Data contratto	Scadenza	Tipo operazione	importo nominale	Valorizz "mark to market" al 31.12.2020
Banco BPM	19/02/2019	31/12/2023	SWAP T.P.	918.635	- 5.204
Banco BPM	07/05/2020	28/07/2021	FX OPTION	NOK 34.500.000	- 197.515
Banco BPM	10/11/2020	31/12/2024	I.R. SWAP	5.000.000	- 62.840
TOTALE					-265.559

4) Altri fondi

La voce “altri fondi” pari ad € 220.384 è data:

- dall'accantonamento pari ad € 220.384 effettuato nel corso dei precedenti esercizi per tener conto dell'annullamento valore della partecipazione di Euro 8.989 della società Lucop SP ZOO controllata all'80% € della passività riferita al suo patrimonio netto negativo;

Staff severance fund

Trattamento fine rapporto

L'ammontare di questo fondo, accantonato in ottemperanza alla vigente normativa, e quindi adeguato all'impegno della Società verso i dipendenti per gli obblighi derivanti dall'applicazione dei relativi contratti di lavoro in relazione ai trattamenti in atto, corrisponde a quello delle indennità da pagare ai dipendenti in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla data del Bilancio.

Il fondo ammonta a €363.965.

COSTO TFR ACC.TO NELL'ANNO

TFR IN AZIENDA AL 31/12/2019	408.646
COSTO TFR ACC.TO NELL'ANNO	688.256
IMPOSTA DI RIV. (solo su fondo in azienda)	-1.055
TRATTENUTA F.DO PENSIONE c/dipe versata all'INPS (D)	-43.387
TFR VERSATO A INPS	-489.995
TFR VERSATO A PREVIDENZA COMPLEMENTARE	-147.181
TFR LIQUIDATO (cessati)	-51.317
TFR LIQUIDATO (anticipazioni)	-2
TFR IN AZIENDA AL 31/12/2020	363.965

Payables due to companies controlled by parent companies

Debiti

1) Obbligazioni.

La voce si riferisce a due prestiti obbligazionari per l'importo nominale di 15 milioni di euro sottoscritti in aprile 2017 e luglio 2020. In particolare:

- In data 28 Aprile 2017 è stato emesso un prestito obbligazionario per l'importo di € 5.000.000 da rimborsare in 10 rate semestrali a partire da 28 Aprile 2019.
- In data 31 luglio 2020 è stato emesso un ulteriore prestito obbligazionario per l'importo di € 10.000.000 da rimborsare in 9 rate semestrali a partire dal 30 giugno 2022.

La quota a breve termine è di € 966.282 e si riferisce alla quota capitale da rimborsare nel corso dell'esercizio 2021 prevista nei piani di ammortamento dei prestiti al netto della quota di costo ammortizzato. La quota a scadenza oltre i 5 anni ammonta a € 1.107.437.

Il valutazione di detta passività al 31.12.2020 è stata fatta applicando il criterio del costo ammortizzato.

Si segnala che in data 30 gennaio 2020 ICOP S.p.A. ha provveduto a rimborsare integralmente il debito residuo ancora esistente, pari per quota capitale a € 6.300.000, afferente il primo prestito obbligazionario emesso a gennaio 2017 denominato “ICOP Tf 6% Gen24 Amort Eur”, codice ISIN IT0005238727. La scelta, attuata

esercitando apposita clausola prevista dal regolamento di emissione, è stata determinata dalla volontà di rivedere complessivamente la struttura finanziaria dell'impresa e di negoziare a condizioni migliorative un'eventuale ulteriore emissione obbligazionaria.

3) Debiti verso soci per finanziamenti.

Voce azzerata nell'esercizio con l'integrale rimborso del mutuo chirografario erogato da parte del socio Friulia S.p.A.

4) Debiti verso banche

La voce, pari a € 37.880.572, è costituita per 11.161.676 da debiti verso banche a breve termine e per € 26.718.896 da debiti a lungo termine di cui 5.756.114 scadente oltre i cinque anni.

Per quanto riguarda la descrizione delle garanzie ed impegni assunti dalla società in essere al 31 dicembre 2020 si rimanda all'apposita sezione della presente Nota Integrativa.

5) Debiti verso altri finanziatori

La voce ammonta a € 100.000 per finanziamenti ricevuti dalla società Max Streicher. Si segnala che alla data della presente Nota, il finanziamento è stato integralmente rimborsato.

6) Acconti da clienti

La voce, pari ad € 5.556.984 è costituita per € 5.532.866 da anticipazioni concesse da committenti per lavori su ordinazione e sono tutti esigibili entro i 12 mesi.

Si segnala che € 253.995.850, relativi ad acconti ricevuti per sal sottoscritti da clienti sono stati riclassificati in riduzione del valore delle rimanenze per lavori in corso su ordinazione.

7) Debiti verso fornitori

Ammontano complessivamente a € 24.320.989 di cui € 5.590.807 per fatture da ricevere.

9) Debiti verso imprese controllate

Sono tutti esigibili entro i dodici mesi e ammontano complessivamente a € 4.037.597.

Denominazione	Area geografica	Anno 2019	VARIAZIONE	Anno 2020
EXIN DE OCCIDENTE SA DE CV	EXTRA UE	1.155.046	-221.410	933.636
ICT SCRL	IT	6.600	901.396	907.996
GORIZIA SCARL	IT	0	528.087	528.087
CONSORZIO STABILE CLP	IT	1.486.029	-1.028.892	457.138
ICOP DENMARK ApS	UE	1.187.845	-878.505	309.340
FVG CINQUE SCARL IN LIQUIDAZIONE	IT	255.251	21.213	276.464
ICOP EL SALVADOR S.A. DE C.V.	EXTRA UE	0	207.418	207.418
ICOGE SCARL in liq.	IT	195.226	6.102	201.328
ICOP CONSTRUCTION (M) SDN.BHD - Malaysia	EXTRA UE	511.296	-393.448	117.847
DICOP GMBH	UE	29.362	22.973	52.336
IMPRESA TAVERNA SRL	IT	376.466	-328.576	47.890
ICOP SWEDEN AB	UE	0	7.200	7.200
DICON RESOURCES SDN. BHD.	EXTRA UE	3.633	0	3.633
ICOS TUNNELING SA	EXTRA UE	408.835	-408.835	0
ISP CONSTRUCTION SA	EXTRA UE	1.905	-1.905	0
ALTRO	IT	0	-190	-190
LUCOP Sp. z o.o.	UE	-5.501	429	-5.072
BANCHINA MAZZARO SCARL	IT	-7.454	0	-7.454
TOTALE		5.604.540	-1.566.943	4.037.597

10) Debiti verso imprese collegate

Ammontano complessivamente a € 23.814.133. Fanno riferimento per lo più al ribaltamento costi per l'attività dei Consorzi e Società Consortili nelle quali I.CO.P. SpA partecipa e sono tutti esigibili entro i dodici mesi.

Denominazione	A r e a geografica	Anno 2019	VARIAZIONE	Anno 2020
EIFFAGE FOUNDATIONS	UE	21.757.011	-540.689	21.216.322
CRESCENZA.3 SCARL	IT	127.483	1.280.166	1.407.649
MICROTUNNEL MARZOCCO	IT	402.944	68.895	471.839
SAV AQ2 SCARL	IT	46.098	397.728	443.826
AUSA SCARL	IT	129.901	1.550	131.451
HHLA PLT ITALY S.R.L.	IT	77.728	-77.728	0
MARIANO SCARL	IT	103.651	897	104.548
COSTRUIRE HOUSING SOCIALE FVG SCARL	IT	8.369	468	8.837
BANCHINA ALTI FONDALI SCRL	IT	18.416	-1.333	17.083
CONSORZIO HOUSING SOCIALE FVG	IT	8.237	10.186	18.422
NICOSIA SCARL	IT	0	7.838	7.838
ALTRI	IT	1.500	0	1.500
CIFRE SRL	IT	0	0	0
CIVITA SCARL	IT	-8.057	1.078	-6.980
RIMATI SCARL in liquidazione	IT	-8.837	635	-8.202
TOTALE		22.664.443	1.149.690	23.814.133

12) Debiti tributari

I debiti verso l'erario ammontano a € 1.872.626 e sono dettagliati come rappresentato dalla tabella che segue.

Denominazione	Anno 2019	Variazione	Anno 2020
Debiti verso erario per imposte sostitutive	986.216	16.274	1.002.490
Debiti verso erario per ritenute	416.293	-43.199	373.094
Debiti vs erario estero c/stabili organizzazioni	1.276.609	-779.567	497.042
TOTALE	2.679.118	-806.492	1.872.626

13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Ammontano a € 795.079. Sono debiti correnti da liquidarsi nel corso del 2021 all'INPS e agli altri enti previdenziali italiani ed esteri.

14) Altri debiti

Gli altri debiti ammontano a € 2.164.758 e sono composti principalmente da debiti nei confronti dei dipendenti, debiti di natura assicurativa e debiti relativi a contratto di associazione in partecipazione.

Si riporta di seguito il dettaglio:

Voce	Anno 2019	Variazione	Anno 2020
Debiti verso dipendenti (ferie, mens agg, retr., ecc)	1.301.459	-882	1.300.577
Debiti c/associato in partecipazione	599.291	-137.991	461.300
Altri debiti	655.710	-252.829	402.881
Totale	2.556.460	-391.702	2.164.758

I debiti in valuta estera esistenti a fine esercizio sono iscritti al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura esercizio e i relativi utili e perdite sono imputati a conto economico.

Non sono presenti debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Ad eccezione fatta di quanto precisato nella sezione relativa ai debiti verso banche, si segnala che non sono presenti debiti con scadenza superiore a 5 anni.

Breakdown of payables by geographic area

Tutti i debiti si riferiscono all'area nazionale salvo quanto specificato nella seguente tabella:

Debiti	ITALIA	UE	Extra UE	Totale
obbligazioni	12.747.534			12.747.534
verso banche	37.723.162	157.410		37.880.572
verso altri finanziatori	100.000			100.000
per acconti da clienti	4.089.708	642.042	825.235	5.556.984
verso fornitori	20.369.604	3.253.651	697.734	24.320.989
verso imprese controllate	2.411.445	363.805	1.262.348	4.037.597
verso imprese collegate	2.597.811	21.216.322	0	23.814.133
tributari	1.375.584	15.000	482.042	1.872.626
verso ist.previdenziali e di sicurezza sociale	758.789	36.290	0	795.079
verso altri	1.247.463	889.862	27.433	2.164.758
Totale	83.421.100	26.574.382	3.294.792	113.290.272

accrued liabilities and deferred income

Ratei e Risconti passivi

Ammontano a € 582.033 di cui € 463.003 relativi a ratei passivi e 119.030 relativi a risconti passivi. Una analisi più dettagliata è riportata di seguito.

ANALISI RATEI E RISCONTI PASSIVI

Risconti passivi	2019	differenza	2020
Risconti passivi per rimborsi spese	13.479	30.071	43.550
Risconti passivi per servizi diversi	6.008	13.992	20.000
Risconti passivi per contributi		55.480	55.480
Totale risconti passivi	19.487	99.543	119.030

Ratei passivi	2019	differenza	2020
Spese telefonini e telefoniche	5.883	-665	5.218
Ratei passivi su interessi	8.562	29.660	38.223
Ratei passivi assicurazioni	9.671	31.514	41.185
Ratei passivi noleggi		195.982	195.982
Ratei passivi servizi diversi	74.570	107.826	182.396
Totale ratei passivi	98.687	364.316	463.003

TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	118.174	463.859	582.033
---------------------------------	---------	---------	---------

I risconti passivi comprendono le quote di competenza oltre l'esercizio successivi per € 50.794, di cui € 10.721 di competenza oltre i 5 anni.

Supplementary notes, income statement

Value of production

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La voce è costituita da:

- lavori ultimati nell'esercizio per € 236.614.297 rappresentati dalle commesse collaudate o consegnate e portate definitivamente a ricavo e lavori afferenti; in particolare si segnala l'avvenuto collaudo delle commesse di Trieste relativamente ai lavori della piattaforma logistica che ammontano a circa 194 milioni.
- noleggi di macchinari e attrezzature a terzi per € 2.305.343;
- prestazione di servizi per € 2.413.120 rappresentati da ricavi per l'assistenza fornita per l'esecuzione di lavori e prestazioni.
- Vendite di materiali per € 2.566.705

3) Variazione dei lavori in corso di ordinazione.

La sezione registra nel corso dell'esercizio una variazione di segno negativo pari a € 144.372.606.

Si riporta di seguito la suddivisione geografica della produzione edile realizzata nell'esercizio

Voce	Incidenza %
Italia	61,38%
Ue	33,06%
extra ue	5,55%
Totale complessivo	100,00%

4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni nell'esercizio relativamente ad impianti cantiere. L'importo, pari ad € 81.854 è costituito per lo più da lavorazioni in economia relative al completamento di attrezzature e strumentazione di cantiere.

5) Altri ricavi e proventi.

La presente voce ammonta complessivamente a € 2.704.232

Si riporta di seguito il dettaglio:

Voce	2019	variazione	2020
a) contributi in conto esercizio	8.810	66.204	75.014
b) ricavi e proventi diversi:		0	
- rimborsi spese da terzi	2.487.149	-810.865	1.676.284
- ricavi da gestione accessorie	43.003	17.669	60.672
- affitti attivi	26.812	-1.238	25.574
- sopravvenienze attive	192.126	-48.399	143.727
- proventi diversi	163.295	16.445	179.740
- plusvalenze da alienazioni immob. materiali	1.144.923	-985.681	159.242
- utilizza fondo svalutazione crediti		350.790	350.790
- utilizza fondo rischi e oneri		33.190	33.190
Totale	4.066.118	-1.361.886	2.704.232

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si elencano qui di seguito le seguenti sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere ottenute

da pubbliche amministrazioni e incluse nella voce A-5 del conto economico.

Voce	2020
contributo formazione obiettivo	18.614
Contributi L27 2020	51.489
Contributi c.imp L190/2019 comma 184-197	3.853
Contributi c.imp L178/2020 comma 1054-1058	1.058
	75.014

Si segnala inoltre che la nell'esercizio la I.CO.P. ha ottenuto in base al *DECRETO-LEGGE 8 aprile 2020, n. 23 Misure urgenti in materia di accesso al credito e di adempimenti fiscali per le imprese, di poteri speciali nei settori strategici, nonché interventi in materia di salute e lavoro, di proroga di termini amministrativi e processuali* un Fondo di garanzia PMI a controgaranzia del 90% dell'ammontare complessivo di un finanziamento di € 5.500.000. Si precisa però che il contratto di mutuo chirografario garantito è stato sottoscritto ed erogato nel 2021.

Cost of production

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci.

Ammontano complessivamente a € 16.849.575.

Si riporta di seguito il dettaglio:

Voce	2019	variazione	2020
- materie prime	17.910.835	-6.555.208	11.355.627
- materie sussidiarie	1.216.271	-212.295	1.003.976
- materiali di consumo	2.838.120	1.651.852	4.489.972
TOTALE	21.965.225	-5.115.651	16.849.575

7) Per servizi.

La voce 7 ammonta complessivamente a € 46.943.690.

Si segnala in particolare la posta relativa ai costi riaddebitati alla nostra Società dai Consorzi, Società Consortili e joint venture che eseguono singole commesse assunte dalla I.CO.P. assieme ad altre imprese del settore. Tali costi vengono riaddebitati alla I.CO.P. proporzionalmente alla nostra quota di partecipazione agli stessi. Tale posta ammonta a € 25.117.435.

I compensi spettanti agli amministratori per l'attività prestata nel presente esercizio ammontano a € 300.479, mentre quelli attribuiti al Collegio Sindacale ammontano a € 36.000.

Si precisa che non vi sono crediti o anticipazioni in essere nei confronti dei membri del Consiglio di Amministrazione e dei membri del Collegio Sindacale.

Ai sensi dell'art. 2427 c.16 bis si segnala che i corrispettivi contrattualmente previsti spettanti alla società di revisione per la revisione legale del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 sono pari ad € 85.000. Tali compensi non comprendono le spese vive e l'adeguamento Istat.

Voce	2019	Variazione	2020
- prestazioni varie per esecuzione lavori	14.071.406	-4.271.120	9.800.286

- analisi e consulenze	1.524.494	1.670.642	3.195.136
- trasporti e spedizioni	1.324.629	382.576	1.707.205
- riparazioni e manutenzioni	829.228	34.026	863.254
- riparazioni mezzi di terzi	226.059	47.327	273.386
- servizi bancari	674.967	52.165	727.133
- servizi vari	3.094.846	73.462	3.168.308
- altre prestazioni per il personale	3.040.904	-949.356	2.091.548
- ribaltamento costi	62.116.504	-36.999.068	25.117.435
TOTALE	86.903.037	-39.959.347	46.943.690

8) Per godimento beni di terzi.

La voce ammonta complessivamente a € 8.047.175

Si riporta di seguito il dettaglio:

Voce	2019	variazione	2020
- nolo macchinari attrezzature automezzi	4.837.170	70.966	4.908.136
- affitti passivi	663.509	16.624	680.133
- canoni leasing	2.534.634	-75.728	2.458.906
TOTALE	8.035.313	11.862	8.047.175

9) Per il personale.

La voce, opportunamente dettagliata nel Conto Economico, ammonta complessivamente a € 16.474.757.

Riportiamo di seguito il numero dipendenti medi del 2020.

NUMERO DEI DIPENDENTI NEL 2020	
	organico medio dell'esercizio
Dirigenti/quadri	8
Impiegati	107
Operai	184
TOTALE	298

10) Ammortamenti e svalutazioni.

La voce in oggetto ammonta a € 6.535.735. Per l'analisi della presente voce si rinvia a quanto sopra esposto e alle tabelle allegate alla presente Nota.

11) Variazioni delle rimanenze.

Le rimanenze finali di materiali d'opera, di consumo e merci sono diminuite complessivamente di € 816.640 rispetto al precedente esercizio, principalmente per l'effetto delle minori giacenze presso il cantiere di Trieste.

14) Oneri diversi di gestione.

La presente voce ammonta complessivamente a € 718.865.

Si riporta di seguito il dettaglio.

Voce	2019	variazione	2020
- spese generali ed amministrative	456.751	-226.008	230.743
- risarcimento danni	88.689	-28.451	60.238
- sopravvenienze passive	515.248	-313.979	201.270
- oneri ed imposte	122.879	97.204	220.083
- minusvalenze da alienazioni beni strumentali	0	6.532	6.532
TOTALE	1.183.567	-464.702	718.865

Financial income and charges

15) Proventi da partecipazioni

La voce ammonta a € 192.305 relativi alla plusvalenza per la chiusura della controllata ICOSTUNNELING SA

16) Altri proventi finanziari

Gli altri proventi finanziari ammontano complessivamente ad € 236.623 e sono costituiti:

- Per € 22.105 da interessi su crediti commerciali e finanziari verso imprese controllate;
- per € 203.595 da interessi moratori ex D. Lgs. 231/2002 principalmente su crediti vantati verso Cefalù 20 Scarl;
- per € 10.923 da interessi attivi bancari e verso enti previdenziali.

17) Interessi e altri oneri finanziari.

Gli oneri finanziari, pari a € 1.928.967, sono così dettagliati.

Oneri finanziari	2019	variazione	2020
Interessi bancari b/t	746.712	321.229	1.067.941
Interessi bancari mutui m/l termine	320.074	-627	319.448
Oneri finanziari su obbligazioni	766.879	-320.082	446.797
Utili/Perdite di terzi associazione in partecipazione	53.561	-22.653	30.908
Differenziali IRS	15.149	-8.868	6.281
Interessi passivi diversi	66.555	-8.963	57.592
TOTALE	1.968.931	-39.964	1.928.967

17bis) Perdite e utili su cambi.

Il saldo delle perdite e degli utili su cambi risulta pari a € -8.907 tutte realizzate nel periodo.

Il saldo complessivo di gestione dell'area finanziaria ammonta pertanto a - € 1.508.946.

20) Imposte sul reddito dell'esercizio.

La voce è pari ad - € 155.990 ed è rappresentata per € 352.585 da Ires di competenza dell'esercizio, per € 105.577 da irap di competenza dell'esercizio, da -305.459 da imposte pagate di competenza degli esercizi precedenti e da - € 308.693 per accantonamenti e utilizzo delle imposte anticipate e differite

Riportiamo in allegato la movimentazione dei crediti e dei debiti per imposte anticipate e differite.

Ai sensi dell'art.2427, punto 13 Codice Civile, si segnala che non sono stati registrati elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionale.

Supplementary notes, other information

Commitments, guarantees and potential liabilities not posted to the balance sheet

Impegni e garanzie

Ai sensi degli effetti dell'art 2427, comma 9 del Codice Civile, si evidenziano i seguenti impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale:

Fidejussioni e Garanzie

Di seguito, si riporta il dettaglio delle fidejussioni e degli impegni di firma prestati da parte della Società a favore di terzi:

Banca	Soggetto Beneficiario	Rapporto	Importo	Tipologia	Note
PRIMA CASSA	Impresa Taverna Srl	controllata	45.000	fidejussione	
PRIMA CASSA	Impresa Taverna Srl	controllata	240.000	fidejussione	
BANCO BPM	Fondo Housing Soc		300.000	pegno su liquidità	
MEDIOCREDITO FVG	HHLA PLT ITALY S.R.L.	collegata	5.120.000	fidejussione	
MEDIOCREDITO FVG	HHLA PLT ITALY S.R.L.	collegata	4.357.000	fidejussione	
BANCA ETICA	COSTRUIRE HOUSING SOC	collegata	300.000	fidejussione	
Pool ICCREA	HHLA PLT ITALY S.R.L.	collegata	1.620.810	pegno su quote	
Banca Intesa	Impresa Taverna Srl	controllata	115.197	fidejussione	chiusa nel 2021
Pool ICCREA	HHLA PLT ITALY S.R.L.	collegata	20.250.000	fidejussione	chiusa nel 2021
ICCREA	TAVAL Scarl	collegata	625.000	fidejussione	chiusa nel 2021
ICCREA	Consorzio CLP	collegata	890.000	fidejussione	chiusa nel 2021

Di seguito si riporta il dettaglio delle garanzie reali in essere a fronte dei finanziamenti:

MUTUO F.R.I.E. Mediocredito

- Ipoteca iscritta presso l'Agenzia del Territorio di Udine in data 22 maggio 2013 ai nn 11413/1492 a favore di Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A. per l'importo di € 6.398.400 (contratto di finanziamento FRIE in data 21 maggio 2013 Notaio Alberto Piccinini Udine rep 6542 racc 3650 registrato a Udine il 22 maggio 2013 al n. 5909 serie 1T).
- Ipoteca iscritta presso l'Agenzia del Territorio di Udine in data 26 novembre 2013 ai nn 25059/3486 a favore di Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A. per l'importo di € 2.400.000 (contratto di finanziamento FRIE in data 22 novembre 2013 Notaio Alberto Piccinini Udine rep 6728 racc 3776 registrato a Udine il 26 novembre 2013 al n. 13255 serie 1T).

MUTUO F.R.I.E. Mediocredito

- Ipoteca iscritta presso l'agenzia del territorio di Udine in data 31 maggio 2016 ai nn. 13085/2101 e 13086 /2102 per l'importo di € 6.752.000 e privilegio di € 26.492.000 trascritto presso il Tribunale di Udine in data 7 giugno 2016 al n. 21/16 vol 53, a favore di Banca di Mediocredito del Friuli Venezia Giulia (contratto di finanziamento FRIE di data 26 maggio 2016 Notaio Alberto Piccinini Udine rep 8143 racc 4737 registrato a Tolmezzo il 31 maggio 2016 al n 850 serie 1T).

MUTUO F.R.I.E. Mediocredito

- Ipoteca iscritta presso l'agenzia del territorio di Udine in data 13 febbraio 2019 al n. 4189/500 e privilegio iscritto in data 13 febbraio 2019 n. 4190/5010 per Euro 9.240.000, a favore di Banca di Mediocredito del Friuli Venezia Giulia (contratto di finanziamento FRIE di data 30 gennaio 2019 Notaio Alberto Piccinini Udine rep 9889/5938 sui seguenti beni:
 - Ipoteca di grado successivo agli esistenti gravami su lotto di terreno di mq. 30.900 circa e costruzioni sopraelevate siti in Comune di San Giorgio di Nogaro (UD)
 - Ipoteca di grado successivo agli esistenti gravami su complesso immobiliare industriale sito in comune di Basiliano (UD) costituito da terreno di mq. 41.000 circa e sopra eretti fabbricati.
 - Privilegio speciale su impianti e macchinari esistenti e di programma. Valore di mercato di perizia, tecnico di fiducia della Banca del 30/10/2018, euro 38.300.000. Valore cauzionale uso FRIE euro 16.068.000.

Impegni

La società non ha assunto impegni che non siano stati rilevati in bilancio.

Passività potenziali

La società non ha assunto passività potenziali che non siano state rilevate in bilancio.

Information on significant events after yearend

L'operatività aziendale e del Gruppo è proseguita regolarmente nel primo semestre 2021 nonostante il perdurare dell'emergenza Covid 19.

Tra gli accadimenti di rilievo è doveroso menzionare il definitivo ingresso di HHLA GMBH, società tedesca, principale gestrice del Porto di Amburgo, nel capitale sociale della società collegata PLT Srl.

L'ingresso, avvenuto il 7 gennaio 2021, ha permesso ad I.CO.P. S.p.A. S.B. di ottenere un compenso significativo ed il rimborso di una quota rilevante dei finanziamenti erogati a favore della società collegata e consente di poter guardare con deciso ottimismo agli ulteriori sviluppi del Porto di Trieste sulla base dell'alleanza strategica raggiunta tra i porti di Trieste e Amburgo.

Per gli altri dettagli riguardanti gli accadimenti avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si rimanda a quanto ampiamente illustrato nella Relazione sulla Gestione.

Companies that draft the largest/smallest group of companies that they belong to as subsidiary

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 22-quinquies e sexies Codice Civile, si precisa che la società I.CO.P S.P.A con sede legale in Basiliano (UD) via Silvio Pellico 2 , provvede a redigere il Bilancio Consolidato del Gruppo di cui la società è la Capogruppo.

Summary of balance sheet of the company exercising management and coordination activities

Con riferimento agli artt. 2497-sexies e 2497-septies del Codice Civile, si segnala che la Società non è soggetta a direzione e coordinamento.

Proposed use of profits or hedging of losses

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 22-septies Codice Civile, si propone all'Assemblea di destinare il risultato d'esercizio nel seguente modo:

- Euro 228.677,62 a Riserva legale;
- Euro 4.344.874,77 a Utili riportati a nuovo

Balance sheet conformity statement

Si conclude la presente Nota Integrativa assicurandovi che le risultanze del Bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti e che tutte le operazioni poste in essere dalla Società risultano nelle scritture contabili.

Il presente Bilancio rappresenta con chiarezza e in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio.

Basiliano, 14 giugno 2021.

Per il Consiglio di Amministrazione

Ing. Vittorio Petrucco