

*Bilancio  
Semestrale  
Al 30/06/2021*

I N D I C E

Pagina

Bilancio semestrale al 30 giugno 2021:

- Stato Patrimoniale	3
- Conto Economico	5
- Rendiconto finanziario Metodo Indiretto	6
- Nota Integrativa	
• Struttura e contenuto del Bilancio	8
• Criteri di valutazione	9
• Altre informazioni	17
• Commenti alle principali voci dell'attivo	18
• Commenti alle principali voci del passivo	30
• Commenti alle principali voci del conto economico	43
• Altre informazioni	49
- <u>Allegati:</u>	
- Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto	50
- Elenco delle partecipazioni in imprese controllate e collegate	51
- Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni materiali	52
- Prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione delle fiscalità differite	53

**STATO PATRIMONIALE (Importi in Euro)**

<b>ATTIVO</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/06/2020</b>
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER</b>			
<b>    <b>VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b></b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI:</b>			
I Immobilizzazioni immateriali:			
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	348.378	354.385	360.391
6) immobilizzazioni in corso ed acconti	7.000	0	24.359
7) altre immob. immateriali	<u>1.100.141</u>	<u>1.265.843</u>	<u>843.758</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.455.519	1.620.228	1.228.508
II Immobilizzazioni materiali:			
1) terreni e fabbricati	75.987.112	76.506.590	47.829.578
2) impianti e macchinari	2.087.369	2.480.276	2.689.858
3) attrezzature industriali e commerciali	197.305	227.826	242.505
4) altri beni	3.100.906	2.101.027	1.763.572
5) immobilizzazioni in corso e acconti	<u>361.736</u>	<u>264.603</u>	<u>32.917</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	81.734.428	81.580.322	52.558.430
III Immobilizzazioni finanziarie:			
1) partecipazioni:			
a) in imprese controllate	6.015.661	4.781.203	7.896.815
b) in imprese collegate	18.026.988	17.827.203	17.820.684
d) altre imprese	150.462	148.272	150.602
2) crediti:			
a) verso imprese controllate	80.000	80.000	80.000
b) verso imprese collegate	9.428.011	9.416.089	10.951.168
d-bis) verso altri	<u>785.038</u>	<u>832.473</u>	<u>168.348</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	<u>34.486.160</u>	<u>33.085.240</u>	<u>37.067.617</u>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>117.676.107</b>	<b>116.285.790</b>	<b>90.854.555</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE:</b>			
I Rimanenze:			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	139.000	125.456	103.519
3) lavori in corso su ordinazione	19.446.761	36.071.514	44.256.001
5) acconti	<u>3.423.990</u>	<u>4.623.433</u>	<u>6.909.066</u>
TOTALE RIMANENZE	23.009.751	40.820.403	51.268.586
II Crediti:			
1) verso clienti:			
- esigibili entro l'esercizio successivo	21.326.038	27.977.012	21.369.035
2) verso imprese controllate	5.870.686	3.008.999	9.202.718
3) verso imprese collegate	3.786.090	3.418.929	3.611.124
4) verso controllanti	0	12.200	5.000
5-bis) crediti tributari	5.554.105	5.745.771	6.509.849
5-ter) imposte anticipate	23.067.395	15.232.983	9.292.233
5-quater) verso altri:			
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.399.243	1.267.340	1.614.556
- esigibili oltre l'esercizio successivo	<u>24.259</u>	<u>29.882</u>	<u>196.268</u>
TOTALE CREDITI	61.027.816	56.693.116	51.800.783
III Attività finanziarie:			
5) strumenti finanziari derivati attivi	1.394.991	1.825.290	2.288.182
6) altri titoli	<u>46.190.884</u>	<u>67.268.891</u>	<u>67.907.472</u>
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE	47.585.875	69.094.181	70.195.654
IV Disponibilità liquide:			
1) depositi bancari e postali	28.265.380	7.139.704	23.589.273
3) denaro e valori in cassa	<u>23.067</u>	<u>32.558</u>	<u>28.917</u>
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	<u>28.288.447</u>	<u>7.172.262</u>	<u>23.618.190</u>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>159.911.889</b>	<b>173.779.962</b>	<b>196.883.213</b>
<b>D) RATEE E RISCOINTI ATTIVI</b>	<b>893.889</b>	<b>461.187</b>	<b>548.512</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b><u>278.481.885</u></b>	<b><u>290.526.939</u></b>	<b><u>288.286.280</u></b>

<b>PASSIVO</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/06/2020</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO:</b>			
I Capitale	4.000.000	4.000.000	4.000.000
III Riserve di rivalutazione	59.323.923	59.323.923	36.968.663
IV Riserva legale	800.000	800.000	800.000
VI Altre riserve:			
- riserva straordinaria	122.702.367	122.702.367	123.247.232
- riserva D. Lgs. 124/93	15.341	15.341	15.341
- riserva utile su cambi		0	0
- riserva contributi ex art. 55 DPR 917/86	1.926.030	1.926.030	1.926.030
- riserva amm.ti 2020 non effettuati	544.865	544.865	0
- riserva di arrotondamento in unita di Euro	1	(2)	(2)
Totale altre riserve	125.188.604	125.188.601	125.188.601
VII Riserva per operaz di copertura dei flussi finanz attesi	(359.349)	(371.013)	(664.788)
VIII Utili (perdite) riportati a nuovo	(24.526.603)	0	0
IX Utile (perdita) d'esercizio	(24.146.777)	(24.526.603)	(9.302.178)
X Riserva negativa per azioni proprie	(5.100.000)	(5.100.000)	(5.100.000)
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>135.179.798</b>	<b>159.314.908</b>	<b>151.890.298</b>
<b>B) FONDI RISCHI ED ONERI:</b>			
1) Fondi per trattamento di quiescenza e simili	0	0	178.454
2) Fondi per imposte anche differite	6.610.423	6.576.979	310.404
3) Strumenti finanziari derivati passivi	359.349	388.019	668.050
4) Altri	370.835	370.835	3.345.744
<b>TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI</b>	<b>7.340.607</b>	<b>7.335.833</b>	<b>4.502.652</b>
<b>C) T.F.R.</b>	<b>2.972.006</b>	<b>3.025.782</b>	<b>1.002.957</b>
<b>D) DEBITI:</b>			
4) debiti verso banche:			
- esigibili entro l'esercizio successivo	18.967.008	23.297.357	23.283.005
- esigibili oltre l'esercizio successivo	60.360.285	34.571.175	42.906.966
6) acconti	13.341.114	15.857.215	19.356.901
7) debiti verso fornitori	30.038.623	32.041.335	32.873.521
9) debiti verso imprese controllate	1.829.242	5.502.515	1.863.510
10) debiti verso imprese collegate	20.632	20.632	0
12) debiti tributari	1.492.367	2.416.679	1.811.791
13) debiti verso istituti previdenziali e di sicurezza sociale	1.733.322	1.637.987	1.221.021
14) altri debiti	5.112.617	5.430.157	7.317.114
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>132.895.210</b>	<b>120.775.052</b>	<b>130.633.829</b>
<b>E) RATEI E RISCOINTI PASSIVI</b>	<b>94.264</b>	<b>75.364</b>	<b>256.544</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>278.481.885</b>	<b>290.526.939</b>	<b>288.286.280</b>

<b>CONTO ECONOMICO (Importi in Euro)</b>	<b>I° SEM. 21</b>	<b>2020</b>	<b>I° SEM.20</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	64.687.429	144.415.832	66.616.918
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(16.624.753)	1.286.655	9.519.260
4) Incrementi delle immobilizzazioni interne	28	3.524	3.006
5) Altri ricavi e proventi			
a) contributi in conto esercizio	368.000	1.568.793	246.106
b) altri	3.119.856	2.262.270	818.654
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>51.550.560</b>	<b>149.537.074</b>	<b>77.203.944</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>			
6) Per materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(16.837.638)	(42.076.258)	(17.956.943)
7) Per servizi	(46.210.598)	(102.292.999)	(53.203.448)
8) Per godimento di beni di terzi	(1.664.415)	(7.097.304)	(5.419.116)
9) Per il personale:			
a) salari e stipendi	(12.571.478)	(23.189.649)	(9.132.864)
b) oneri sociali	(3.422.303)	(6.446.522)	(2.432.362)
c) trattamento di fine rapporto	(825.586)	(1.688.289)	(625.620)
d) trattamento di quiescenza e simili	(106.880)	118.913	(100.849)
e) altri costi del personale	(37.926)	(74.416)	128.234
Totale costo personale	(16.964.173)	(31.279.963)	(12.163.461)
10) Ammortamenti e svalutaz.:			
a) amm.to delle immobilizz. immateriali	(171.709)	(392.864)	(134.577)
b) amm.to delle immobilizz. materiali	(1.165.352)	(1.934.662)	(1.177.938)
d) svalutaz. Dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	(577.024)	0
11) Variazione nelle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	13.545	19.778	(2.159)
12) Accantonamento per rischi	0	(35.491)	0
14) Oneri diversi di gestione	(1.355.440)	(268.364)	(139.441)
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>(84.355.780)</b>	<b>(185.935.151)</b>	<b>(90.197.083)</b>
<b>DIFF. TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZ (A+B)</b>	<b>(32.805.220)</b>	<b>(36.398.077)</b>	<b>(12.993.139)</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>			
15) Proventi da partecipazioni:			
a) dividendi ed altri proventi da imprese controllate	725.000	4.302.558	4.299.699
c) dividendi ed altri proventi da altre imprese	5	680	0
16) Altri proventi finanziari:			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante non partecipazioni	714.904	1.378.384	629.654
d) proventi diversi dai precedenti:			
- interessi e commissioni da imprese controllate	4.625	18.797	18.703
- interessi e commissioni da imprese collegate	87.000	260.283	145.343
- interessi e commissioni da altri e proventi vari	3.529	30.185	2.804
17) Interessi ed altri oneri finanziari:			
a) verso imprese controllate	(52.455)	0	0
b) verso imprese collegate	(216)	0	0
e) altri	(615.611)	(1.643.189)	(1.095.927)
17-bis) Utili e perdite su cambi	58.073	1.044.503	377.851
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>808.708</b>	<b>5.392.201</b>	<b>4.378.127</b>
<b>D) RETT. DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>			
18) Rivalutazioni			
a) di partecipazioni	2.190	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie non partec.	0	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante non partecip.	86.398	56.400	26.400
d) di strumenti finanziari derivati	81.815	4.472	35.888
19) Svalutazioni:			
a) di partecipazioni	0	(497.918)	(2.291.441)
c) di titoli nell'attivo circolante che non cost. partecipazioni	(39.665)	(186.259)	(514.061)
d) di strumenti finanziari derivati	(54.409)	(198.859)	(446.681)
<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE</b>	<b>76.329</b>	<b>(822.164)</b>	<b>(3.189.895)</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A+B+C+D)</b>	<b>(31.920.183)</b>	<b>(31.828.040)</b>	<b>(11.804.907)</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio:			
- imposte correnti	(118.624)	(1.217.035)	(807.311)
- imposte relative a esercizi precedenti	46.512	(17.628)	(20.614)
- imposte differite e anticipate	11.104	(18.263)	(19.625)
- imposte sul reddito prepagate	7.834.413	8.554.364	3.350.278
c) arrotondamenti per Euro	(1)	0	1
<b>TOTALE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>7.773.406</b>	<b>7.301.437</b>	<b>2.502.729</b>
<b>23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>(24.146.777)</b>	<b>(24.526.603)</b>	<b>(9.302.178)</b>

<b><u>RENDICONTO FINANZIARIO METODO INDIRETTO</u></b>	<b><u>I° semestre 2021</u></b>	<b><u>II° semestre 2020</u></b>
<b><u>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</u></b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(24.146.777)	(15.224.425)
Imposte sul reddito	(7.773.404)	(4.798.709)
Interessi passivi/(attivi)	(198.802)	(513.888)
(dividendi)	(725.140)	(1.010)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	<u>1.214.889</u>	<u>169.849</u>
1) <u>Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plu/minusvalenze da cessione</u>	<u>(31.629.234)</u>	<u>(20.368.183)</u>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamento ai fondi	929.377	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.337.061	1.015.010
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	1.002.688
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	11.664	293.775
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	<u>7.804.701</u>	<u>8.165.799</u>
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<u>10.082.803</u>	<u>10.477.272</u>
2) <u>Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</u>	<u>(21.546.431)</u>	<u>(9.890.911)</u>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	17.810.652	10.488.184
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	4.203.414	(3.534.772)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(5.675.986)	2.807.124
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(432.702)	87.325
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	18.900	(181.180)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	<u>(12.255.838)</u>	<u>(7.053.013)</u>
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<u>3.668.440</u>	<u>2.573.668</u>
3) <u>Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</u>	<u>(17.877.991)</u>	<u>(7.317.243)</u>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	198.802	513.888
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	725.140	1.010
(Utilizzo dei fondi)	(978.378)	(2.836.925)
Altri incassi/(pagamenti)	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Totale altre rettifiche</i>	<u>(54.436)</u>	<u>(2.322.027)</u>
<b><u>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</u></b>	<b><u>(17.932.427)</u></b>	<b><u>(9.639.270)</u></b>
<b><u>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</u></b>		
Immobilizzazioni materiali		
(investimenti)	(2.884.999)	(885.505)
Disinvestimenti	370.304	64
Immobilizzazioni immateriali		
(investimenti)	(7.000)	(650.006)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(investimenti)	(1.490.000)	(7.382)
Disinvestimenti	3.087	1.535.207
Attività finanziarie non immobilizzate		
(investimenti)	(715.323)	(2.341.023)
Disinvestimenti	22.313.782	3.863.427
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	<u>0</u>	<u>0</u>
<b><u>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</u></b>	<b><u>17.589.851</u></b>	<b><u>1.514.782</u></b>
<b><u>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</u></b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	45.980.000	3.625.000
(Rimborso finanziamenti)	(24.521.239)	(11.946.439)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0

(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b><u>21.458.761</u></b>	<b><u>(8.321.439)</u></b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b><u>21.116.185</u></b>	<b><u>(16.445.927)</u></b>
<i>Disponibilità liquide a inizio esercizio</i>		
Depositi bancari e postali	7.139.705	23.589.273
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	<u>32.558</u>	<u>28.917</u>
<i>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</i>	7.172.263	23.618.190
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
<i>Disponibilità liquide a fine esercizio</i>		
Depositi bancari e postali	28.265.381	7.139.705
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	<u>23.067</u>	<u>32.558</u>
<i>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</i>	28.288.448	7.172.263
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

**Informazioni in calce al rendiconto finanziario**

Gli interessi contabilizzati sono sostanzialmente pari a quelli incassati/pagati

Gli investimenti sono sostanzialmente pagati alla data di redazione del bilancio

I disinvestimenti sono sostanzialmente incassati alla data di redazione del bilancio

## **NOTA INTEGRATIVA**

### **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio semestrale, relativo al periodo dal 01.01.21 al 30.06.21 è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario (preparati in conformità agli schemi rispettivamente di cui agli artt. 2424, 2424 bis c.c., agli artt. 2425 e 2425 bis c.c. e all'art. 2425 ter del codice civile) e dalla presente nota integrativa. La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del codice civile, da altre disposizioni del codice civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge. Il rendiconto finanziario è stato predisposto in conformità all'OIC 10, secondo il metodo indiretto.

La normativa di legge è stata integrata, ove necessario, sulla base dei principi contabili enunciati dalla Commissione per la statuizione dei principi contabili dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili così come modificati ed integrati dall'OIC (Organismo Italiano di Contabilità), nonché da quelli dell'International Accounting Standards Board (IASB), nei limiti in cui questi ultimi sono compatibili con le norme di legge italiane.

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, non sussistendo incertezze significative a riguardo: nel formulare tale valutazione si è tenuto conto – tra l'altro – sia delle incertezze derivanti dall'attuale contesto economico indotto dalla pandemia da covid-19, sia del budget 2021 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 29.01.2021 e sia delle consistenze delle attività finanziarie prontamente liquidabili iscritte nel bilancio al 30 giugno 2021, come nel seguito esposto.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza. L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale



degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati. In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relative movimenti finanziari (incassi e pagamenti). Ai fini delle valutazioni contabili viene data prevalenza alla sostanza economica delle operazioni sottostanti piuttosto che alla loro forma giuridica.

Gli importi sono espressi in migliaia di euro, salvo diversa indicazione.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio semestrale al 30 giugno 2021 in osservanza dell'art. 2426 c.c. e dei citati principi contabili sono i seguenti:

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura. 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 motivi che avevano giustificato la svalutazione, viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo, eccezion fatta per la voce avviamento ed "Oneri pluriennali" di cui al numero 5 dell'art. 2426 del C.C..

I costi di pubblicità e di ricerca sono interamente imputati a costi di periodo nell'esercizio di sostenimento.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto di eventuali contributi in conto capitale, rettificato per taluni beni in applicazione di specifiche leggi di rivalutazione. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. In deroga al principio sopra esposto, nell'esercizio precedente, la Società ha usufruito, per alcuni beni, della sospensione dell'imputazione a conto economico di una quota di ammortamento pari al 25%, corrispondente al periodo di circa 3 mesi nel corso del quale si è registrato il fermo dell'attività produttiva causato dalla pandemia Covid-19, ai sensi dell' articolo 60, commi da 7-bis a 7-quinquies del D.L. 104/2020. Tale sospensione, ha comportato l'iscrizione a patrimonio netto di una riserva di pari importo che rimarrà indisponibile fino a quando non termineranno i piani di ammortamento dei vari beni interessati dalla disposizione.

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 della svalutazione viene ripristinato il valore originario, rettificato dai soli ammortamenti.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico, mentre quelli aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

### **Beni in leasing**

I beni strumentali la cui disponibilità è ottenuta mediante contratti di locazione finanziaria sono esposti in bilancio conformemente all'impostazione contabile prevista dai principi contabili nazionali, "metodologia patrimoniale", che prevedono l'imputazione dei canoni di leasing tra i costi d'esercizio, con la conseguente rilevazione dei risconti attivi sui canoni anticipati, e l'iscrizione nell'attivo patrimoniale nell'esercizio in cui viene esercitata la facoltà di riscatto.

### **Partecipazioni e titoli (iscritti nelle immobilizzazioni)**

Le partecipazioni ed i titoli di debito iscritti tra le immobilizzazioni sono destinati ad una permanenza durevole nel patrimonio della Società e sono valutati con il metodo del costo rettificato delle perdite durevoli di valore.

Il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo dei costi accessori. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore fino a concorrenza del costo originario.

### **Rimanenze**

#### Materie Prime:

Sono valutate al minore tra il costo di acquisto o di produzione, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato, ed il valore di presumibile realizzo.

#### Commesse in corso di lavorazione e riconoscimento dei ricavi:

Le commesse in corso di lavorazione aventi durata inferiore all'anno vengono valutate secondo il criterio del costo specifico di costruzione.

Le commesse in corso di lavorazione di durata ultra annuale vengono valutate a fine esercizio in base ai corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza (metodo della percentuale di completamento). I corrispettivi maturati vengono calcolati applicando ai ricavi totali stimati la percentuale di avanzamento determinata con il metodo del cost-to-cost e sono riflessi tra le commesse in corso di lavorazione al netto dei corrispettivi rilevati tra i ricavi in quanto acquisiti a titolo definitivo, in seguito al loro riconoscimento da parte dell'appaltatore quale corrispettivo del valore dei lavori eseguiti. Tale percentuale si ottiene dal rapporto tra i costi sostenuti al 30/06/2021 ed i costi stimati totali. I corrispettivi aggiuntivi sono inclusi tra i ricavi di commessa solo quando, entro la data del bilancio, vi è l'accettazione formale del committente di tali corrispettivi aggiuntivi, ovvero, pur in assenza di una formale accettazione, alla data del bilancio è altamente probabile che la richiesta di corrispettivi aggiuntivi sia accettata sulla base delle più recenti informazioni e dell'esperienza storica.

Gli acconti corrisposti dai committenti in corso d'opera, a fronte dei lavori eseguiti e normalmente concordati attraverso "stati di avanzamento" sono iscritti alla voce "ricavi", mentre gli anticipi da

clienti incassati ad inizio lavori sono iscritti nella voce “acconti” del passivo. Le commesse vengono considerate completate quando tutti i costi sono stati sostenuti ed i lavori sono stati accettati dai clienti. Le eventuali perdite su commesse stimate con ragionevole approssimazione sono interamente portate a decremento del valore dei lavori in corso su ordinazione, iscritti nell'attivo, nell'esercizio in cui le stesse divengono note. Se tale perdita è superiore al valore dei lavori in corso, la Società rileva un apposito fondo per rischi e oneri, iscritto nel passivo, pari all'eccedenza.

### **Crediti**

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi). I crediti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi, o con interessi significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi ricavi, si rilevano inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato e il valore a termine è rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione, esposto a diretta diminuzione del valore dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo. Nella stima del fondo svalutazione crediti sono comprese le previsioni di perdita sia per situazioni di rischio di credito già manifestatesi oppure ritenute probabili sia quelle per altre inesigibilità già manifestatesi oppure non ancora manifestatesi ma ritenute probabili.

### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Le attività finanziarie non immobilizzate sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o sottoscrizione ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo originario di tali titoli viene ripristinato qualora siano venuti meno i motivi delle rettifiche di valore effettuate.

### **Disponibilità liquide.**

Sono iscritte al loro valore nominale. Le disponibilità denominate in valuta estera sono valutate al cambio di fine esercizio.

### **Ratei e risconti**

Sono iscritte in tali voci quote di costi e ricavi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale.

### **Fondi rischi ed oneri**

I fondi per rischi ed 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. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

### **Strumenti finanziari derivati**

Gli strumenti finanziari derivati sono attività e passività finanziarie rilevate al fair value.

I derivati sono classificati come strumenti di copertura solo quando, all'inizio della copertura, esiste una stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dell'elemento coperto e quelle dello strumento di copertura e tale relazione di copertura è formalmente documentata e l'efficacia della copertura, verificata periodicamente, è elevata. Quando i derivati coprono il rischio di variazione dei flussi di cassa futuri degli strumenti oggetto di copertura (cash flow hedge), la porzione efficace degli utili o delle perdite sullo strumento finanziario derivato è sospesa nel patrimonio netto. Gli utili e le perdite associate a una copertura per la quota di inefficacia sono

iscritti a conto economico. Nel momento in cui la relativa operazione si realizza, gli utili e le perdite cumulati, fino a quel momento iscritti nel patrimonio netto, sono rilevati a conto economico (a rettifica o integrazione delle voci di conto economico impattate dai flussi finanziari coperti).

Pertanto le variazioni del relativo fair value di strumenti finanziari derivati di copertura sono imputate:

- nel conto economico nelle voci D18 o D19 nel caso di copertura di fair value di un'attività o passività iscritta in bilancio così come le variazioni di fair value degli elementi coperti (nel caso in cui la variazione di fair value dell' elemento coperto sia maggiore in valore assoluto della variazione di fair value dello strumento di copertura, la differenza è rilevata nella voce di conto economico interessata dall'elemento coperto);
- in un'apposita di riserva di patrimonio netto (nella voce AVII "Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi") nel caso di copertura di flussi finanziari secondo modalità tali da controbilanciare gli effetti dei flussi oggetto di copertura (la componente inefficace è classificata nelle voci D18 e D19).

Per gli strumenti finanziari derivati classificati come di negoziazione, in quanto non soddisfano i requisiti per essere trattati in hedge accounting, le variazioni del fair value sono rilevate nello stato patrimoniale e sono imputate a conto economico nelle voci D18 o D19.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto è stato stanziato per coprire l'intera passività maturata fino al 31 dicembre 2006 nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali ed è soggetto a rivalutazione ai sensi dell'art. 2120 del c.c..

Si segnala che le modifiche apportate alla normativa TFR dalla Legge 27 dicembre 2006 n. 296 ("Legge Finanziaria 2007") e dai successivi Decreti e Regolamenti attuativi, hanno modificato i criteri di contabilizzazione applicati alle quote di TFR maturate al 31 dicembre 2006 e a quelle

maturande dal 1° gennaio 2007, in quanto con l'istituzione del "Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'articolo 2120 del codice civile" (Fondo di Tesoreria gestito dall'INPS per conto dello Stato) i datori di lavoro che hanno alle proprie dipendenze almeno 50 addetti sono obbligati a versare a tale Fondo di Tesoreria le quote di TFR maturate in relazione ai quei lavoratori che non abbiano scelto di conferire la propria quota di liquidazione ad un fondo di previdenza complementare. L'importo del Trattamento di fine Rapporto esposto in bilancio è quindi indicato al netto delle quote versate al suddetto Fondo di Tesoreria INPS.

### **Debiti**

I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti. Gli effetti sono considerati irrilevanti per i debiti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il criterio del costo ammortizzato vedasi quanto detto con riferimento ai crediti.

### **Costi e ricavi**

Sono rilevati sulla base del criterio della prudenza e della competenza economica di cui all'art. 2423-bis c.c., ai sensi dell'art. 2425-bis c.c., i costi ed i ricavi sono indicati al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni. I ricavi includono i corrispettivi fatturati a fronte della produzione realizzata nell'esercizio e pertanto acquisiti a titolo definitivo.

### **Contributi in conto capitale e in conto esercizio**

I contributi in conto capitale ed in conto esercizio sono iscritti nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto a percepirli.

In esercizi precedenti per usufruire dei vantaggi di sospensione della tassazione previsti dalla normativa tributaria vigente fino al 31/12/97, parte dei contributi ricevuti, nella misura in cui la normativa fiscale lo consentiva, venivano accantonati alla voce "altre riserve" del patrimonio netto.

## **Dividendi**

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui, in conseguenza della delibera dell'Assemblea soci della partecipata, sorge il diritto alla riscossione da parte delle società partecipante.

## **Imposte sul reddito dell'esercizio**

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Le imposte differite passive e attive sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali. La loro valutazione è effettuata tenendo conto della presumibile aliquota fiscale che si prevede la Società sosterrà nell'anno in cui tali differenze concorreranno alla formazione del risultato fiscale, considerando le aliquote in vigore o già emanate alla data di bilancio e vengono appostate rispettivamente nel "fondo imposte differite" iscritto nel passivo tra i fondi rischi e oneri e nella voce 5 ter) "crediti per imposte anticipate" dell'attivo circolante. Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui le stesse si riverseranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Per contro, le imposte differite sono rilevate su tutte le differenze temporanee imponibili.

A partire dall'esercizio 2017, la Società ha deciso di aderire al consolidato fiscale nazionale del Gruppo Rosetti ai sensi degli artt. 117/129 del Testo Unico delle Imposte sul Reddito (T.U.I.R.). La Società Rosetti Marino S.p.A. funge da società consolidante e determina un'unica base imponibile per il gruppo di società aderenti al consolidato fiscale, che beneficia in tal modo della possibilità di compensare redditi imponibili con perdite fiscali in un'unica dichiarazione. L'accordo, consente alla consolidante Rosetti Marino S.p.A. di utilizzare le perdite fiscali prodotte dalle consolidate e prevede l'obbligo, in capo alla prima, di riconoscere alle stesse un credito, nel momento e nella misura in cui le perdite saranno utilizzate.



### **Criteri di conversione delle poste in valuta**

I crediti e i debiti in valuta sono stati originariamente contabilizzati ai cambi in vigore alla data di registrazione delle operazioni.

Le differenze cambio realizzate in occasione dell'incasso dei crediti e del pagamento dei debiti in valuta estera sono iscritte a conto economico.

Alla fine del semestre i crediti ed i debiti in valuta estera per i quali non sono state effettuate operazioni di copertura, sono convertiti in base al cambio in vigore alla data del bilancio. Gli utili e le perdite che derivano da tale conversione sono rispettivamente accreditate ed addebitate al conto economico come componente di natura finanziaria.

L'eventuale utile netto derivante dal confronto tra gli utili e le perdite su cambi potenziali viene accantonato in sede di destinazione dell'utile d'esercizio in una apposita riserva non distribuibile fino al suo realizzo.

### **ALTRE INFORMAZIONI**

#### **Deroghe ai sensi del 4° comma art. 2423 c.c.**

Si precisa altresì che nell'allegato bilancio non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 c.c..

#### **Predisposizione del bilancio consolidato**

Detenendo significative partecipazioni di controllo, così come definite dall'art. 2359 c.c., la Società ha l'obbligo di redigere, sulla base di quanto disposto dal D.Lgs. 127/91, il bilancio consolidato al 30 giugno 2021. La Società ha predisposto tale bilancio, che integra il presente bilancio semestrale, entro i termini previsti dal 4° comma dell'art. 46 del citato decreto, in un fascicolo separato.

## **ATTIVO**

### **Immobilizzazioni**

#### **Immobilizzazioni immateriali**

La voce immobilizzazioni immateriali ammonta complessivamente ad Euro 1.456 mila (Euro 1.620 mila al 31.12.2020) ed è composta come segue:

- la voce Concessioni, licenze, marchi e diritti simili pari a Euro 348 mila (Euro 354 mila al 31.12.2020) è costituita dal valore residuo del corrispettivo sostenuto per l'acquisizione dei diritti di superficie, scadenti nel 2050, su terreni attigui al cantiere Piomboni.
- La voce "immobilizzazioni in corso e acconti" pari a Euro 7 mila rappresenta il valore delle attività svolte fino al 30.06.2021 per lo sviluppo di progetti interni non ancora conclusi.
- la voce "Altre immobilizzazioni immateriali" è costituita per Euro 1.044 mila dalle migliorie su beni di terzi (Euro 1.173 mila al 31.12.2020) e per Euro 57 mila da software (Euro 93 mila al 31.12.2020).

Il dettaglio e la relativa movimentazione delle immobilizzazioni immateriali vengono riportati nella seguente tabella:

	Saldo al 31/12/2020	Incrementi	Decrementi	Saldo al 30/06/2021
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	354	0	(6)	348
Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	0	7	0	7
Altre immobilizzazioni immateriali	1.266	0	(165)	1.101
<b>TOTALE</b>	<b>1.620</b>	<b>7</b>	<b>(171)</b>	<b>1.456</b>

La voce concessioni, diritti e marchi si è ridotta di Euro 6 mila per effetto degli ammortamenti effettuati in base alla durata della concessione per i diritti di superficie.

L'incremento delle immobilizzazioni immateriali in corso è dovuto interamente ad attività di manutenzione straordinaria, non ancora concluse, eseguite sul bacino di carenaggio del cantiere S. Vitale.

Il decremento delle altre immobilizzazioni immateriali, per complessivi 165 mila, è relativo all'effetto degli ammortamenti, i cui criteri sono differenziati per le varie tipologie di costi capitalizzati e precisamente:

- in tre anni a quote costanti per i software;
- in base alla durata dei diritti di superficie per gli investimenti effettuati su tali aree;
- in base alla durata residua del contratto di locazione per i costi sostenuti c/o gli uffici di Milano.

### **Immobilizzazioni materiali**

La voce immobilizzazioni materiali ammonta complessivamente ad Euro 81.734 mila (Euro 81.580 mila al 31.12.2020).

Rientrano in tale voce dell'attivo i beni d'uso durevole costituenti parte dell'organizzazione permanente delle società. Il riferirsi a fattori e condizioni durature non è caratteristica intrinseca ai beni come tali, bensì alla loro destinazione. Esse sono normalmente impiegate come strumenti di produzione del reddito della gestione caratteristica e non sono, quindi, destinate alla vendita, né alla trasformazione per l'ottenimento dei prodotti della società.

Si precisa che, nell'esercizio precedente, in conseguenza del blocco delle attività produttive di circa tre mesi avvenuto a seguito della diffusione della pandemia Covid, la società ha usufruito, per la maggior parte dei beni, della sospensione dell'imputazione a conto economico di una quota di ammortamento (25% proporzionale al periodo di blocco delle attività produttive) ai sensi dell'art. 60, commi da 7-bis a 7-quinques del D.L. 104/2020. Tale sospensione ha comportato l'iscrizione a patrimonio netto di una riserva che rimarrà indisponibile fino a quando non termineranno i piani di ammortamento dei vari beni interessati dalla disposizione.

Nel primo semestre 2021 gli ammortamenti ordinari sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali. Le aliquote applicate su base annua sono le seguenti:

Fabbricati:

- Fabbricati 3,00%
- Costruzioni leggere 10,00%

Impianti e macchinari:

- Impianti generici e specifici 10,00%
- Impianti trattamento acque 15,00%
- Macchinari 15,50%

Attrezzature industriali e commerciali 25,00%

Altri beni:

- Mobili e dotazioni di ufficio 12,00%
- Macchine elettroniche di ufficio 20,00%
- Autoveicoli da trasporto 20%
- Automezzi 25,00%
- Pontoni 9,00%

Alcune categorie di cespiti includono le rivalutazioni effettuate negli esercizi precedenti ai sensi delle leggi 576/1975, 72/1983, 413/1991, 266/2005, 2/2009 e 126/2020.

Il dettaglio di tale voce e la relativa movimentazione viene riportata nell'allegato in calce alla presente nota integrativa.

La voce immobilizzazioni in corso e acconti, che rappresenta gli interventi non ancora completati, è costituita per Euro 297 mila da attività in essere presso il Cantiere San Vitale (installazione di protezioni in gomma in prossimità della banchina, realizzazione di un sistema di illuminazione mobile e progettazione di un nuovo capannone) e per Euro 65 mila da attività di manutenzione straordinaria sul pontone AMT Carrier..

### **Immobilizzazioni finanziarie**

La Società detiene al 30 giugno 2021 immobilizzazioni finanziarie per complessivi Euro 34.486 mila (Euro 33.085 mila al 31.12.2020).

#### Immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni in imprese controllate

La società detiene al 30 giugno 2021 partecipazioni in imprese controllate per Euro 6.016 mila (Euro 4.781 mila al 31.12.2020).

Durante il semestre sono avvenute, rispetto al 31.12.2020 le seguenti variazioni:

- Liquidazione della controllata Rosetti General Contracting Construcoes Serviços Lda con sede a Madeira e conseguente cancellazione del valore della partecipazione iscritta a bilancio;
- Liquidazione della controllata Rosetti Marino Singapore Pte Ltd con sede a Singapore e conseguente cancellazione del valore della partecipazione iscritta a bilancio;
- Acquisizione del 60% del capitale sociale della controllata Green Methane Srl con sede a Ravenna e successivo versamento in conto capitale per complessivi Euro 1.040 mila.
- Versamento in conto capitale nella controllata Rosetti Marino Project Ooo con sede a Odintsovo - distretto di Mosca per Euro 250 mila.

Le società controllate operano nei seguenti settori:

- Fores Engineering Srl (che a sua volta detiene il 100% della Fores Engineering Algérie che opera nello stesso settore e il 10% della Rosetti Kazakhstan Llp): progettazione e realizzazione di sistemi di automazione e controllo e relativa manutenzione;
- Basis Congo Sarl e Tecon Srl: progettazione multidisciplinare di impianti petroliferi e petrolchimici;
- Rosetti Marino UK Ltd, Rosetti Marino Project Ooo e Rosetti Libya Jsc: costruzione di impianti petroliferi offshore ed onshore;
- Rosetti Superyachts Spa: costruzione di superyachts;
- Rosetti Kazakhstan Llp (che a sua volta detiene il 5% della KCOI): fornitura di servizi tecnici;
- Green Methane Srl: costruzione di impianti di biometano;

Attualmente non è operativa la società Rosetti Libya Jsc.

In allegato alla presente nota viene presentato il prospetto richiesto dall'art. 2427 n.5.

Immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni in imprese collegate

La società detiene al 30 giugno 2021 partecipazioni in imprese collegate per Euro 18.027 mila (Euro 17.827 mila al 31.12.2020).

Durante il semestre sono avvenute, rispetto al 31.12.2020 le seguenti variazioni:

- Versamento in conto capitale nella collegata Rosetti Ali e Sons Llc con sede ad Abu Dhabi, per Euro 200 mila.
- Liquidazione della collegata Fores do Brasil Sistemas e Equipamentos Industriais Ltda con sede in Brasile e conseguente cancellazione del valore della partecipazione iscritta a bilancio;

Le società collegate operano nei seguenti settori:

- Basis Pivot Ltd: progettazione multidisciplinare di impianti petroliferi e petrolchimici;
- Rosetti Congo SARL, Rosetti Pivot Ltd, Rosetti Ali e Sons Llc e Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp: costruzione di impianti petroliferi offshore ed onshore;
- Rigros Srl: gestione di un terreno adibito ad area industriale.

Attualmente non è operativa la Basis Pivot Ltd.

In allegato alla presente nota viene presentato il prospetto richiesto dall'art. 2427 n.5.

Dettagli del valore delle partecipazioni in altre imprese

La Società detiene al 30 giugno 2021 partecipazioni in altre imprese per Euro 150 mila (Euro 148 mila al 31.12.2020).

Durante il semestre sono avvenute, rispetto al 31.12.2020 le seguenti variazioni:

- Allineamento del valore iscritto a bilancio al valore di mercato al 30.06.2021 delle azioni dell'istituto La Cassa di Ravenna Spa attraverso una rivalutazione di Euro 2 mila.

La voce partecipazioni in altre imprese è così composta:

- Cassa di Risparmio di Ravenna per Euro 123 mila;
- Consorzio CURA per Euro mille;

- Porto Intermodale di Ravenna – SAPIR per Euro 3 mila;
- CAAF Industrie per Euro 2 mila;
- Consorzio Destra Candiano per Euro mille;
- Offshore Mediterranean Conference per Euro 20 mila

Immobilizzazioni finanziarie: crediti

I crediti finanziari immobilizzati ammontano al 30 giugno 2021 ad Euro 10.293 mila (Euro 10.329 mila al 31.12.2020) ed accolgono principalmente quattro finanziamenti a medio-lungo termine concessi alla controllata Rosetti Marino Project Ooo (Euro 80 mila) e alle collegate Rigros Srl (Euro 1.550 mila), Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp (Euro 7.500 mila) e Rosetti Pivot Ltd (Euro 378 mila).

Il finanziamento concesso alla controllata Rosetti Marino Project Ooo è stato erogato nell'esercizio 2019 ed è finalizzato a coprire i costi iniziale che la società sta sostenendo.

Il finanziamento concesso alla collegata Rigros Srl è stato erogato nell'esercizio 2017 e finalizzato all'acquisto della proprietà di un terreno attiguo alla sede della Rosetti Marino S.p.A..

Il finanziamento concesso alla collegata Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp rappresenta la quota residua di un finanziamento erogato a partire dal 2009 con più versamenti allo scopo di permettere la realizzazione e l'ampliamento di un proprio yard in Kazakhstan.

Il finanziamento concesso alla collegata Rosetti Pivot Ltd rappresenta la quota residua di un finanziamento erogato nell'esercizio 2018 al fine di coprire le spese operative di start-up.

Tutti i finanziamenti sono fruttiferi di interesse a condizioni di mercato e si ritengono interamente recuperabili in considerazione delle attese di sviluppo nelle società collegate come risultanti dal piano pluriennale di Gruppo per gli esercizi 2021-2023.

Nel corso dell'esercizio precedente, a seguito dell'emanazione del relativo decreto, è stato inoltre iscritto tra le altre immobilizzazioni finanziarie il credito verso il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti relativo ai contributi che verranno incassati in rate annuali di Euro 47 mila negli esercizi futuri per il progetto denominato "ROSMANDITEN" (progetto innovativo di processo nel

campo navale avviato negli anni precedenti). Il credito residuo al 30 giugno 2021 di tale credito ammonta a Euro 617 mila.

### **Attivo circolante**

Per la voce in oggetto sono stati predisposti appositi prospetti di dettaglio, riportati nelle pagine seguenti, che evidenziano la natura delle singole voci e la relativa movimentazione di periodo.

### **Rimanenze**

Le rimanenze di materie prime ammontano al 30 giugno 2021 ad Euro 139 mila (Euro 125 mila al 31.12.2020), al netto di un fondo svalutazione pari ad Euro 205 mila (Euro 205 mila al 31.12.2020).

Tale valore è attualmente ritenuto adeguato al fine di allineare le rimanenze al loro presumibile valore di realizzo.

Le giacenze iscritte in bilancio includono le rimanenze di magazzino presso gli stabilimenti e magazzini della società (ad esclusione di quelle ricevute da terzi in visione, in prova, in conto lavorazione e/o deposito), le giacenze di proprietà della società presso terzi e le merci in viaggio per le quali la società ha già acquisito il titolo di proprietà.

Le giacenze di magazzino sono composte da materie prime e la loro valutazione secondo il metodo del costo medio ponderato non determina differenze apprezzabili rispetto ad una valutazione a costi correnti.

I lavori in corso su ordinazione, pari a complessivi Euro 19.447 mila (Euro 36.072 mila al 31.12.2020), rappresentano quasi interamente le commesse aventi durata pluriennale valutate secondo il metodo della percentuale di completamento. Le commesse in corso su ordinazione si riferiscono quasi interamente al settore Energy.

Gli anticipi a fornitori, pari a complessivi Euro 3.424 mila (Euro 4.623 mila al 31.12.2020), rappresentano principalmente le somme riconosciute a vari fornitori e subappaltatori al momento dell'emissione del relativo ordine di acquisto di materiale o contratto di subappalto.



Il dettaglio e la relativa movimentazione delle rimanenze vengono riportati nella seguente tabella:

	Saldo al 31/12/2020	Variazioni nel semestre	Saldo al 30/06/2021
Materie prime, sussidiarie e di consumo	125	14	139
Lavori in corso su ordinazione	36.072	(16.625)	19.447
Acconti (versati)	4.623	(1.199)	3.424
<b>Totale Rimanenze</b>	<b>40.820</b>	<b>(17.810)</b>	<b>23.010</b>

## Crediti

La voce in oggetto ammonta complessivamente ad Euro 61.028 mila al 30 giugno 2021 (Euro 56.693 al 31.12.2020).

I crediti di natura commerciale sono tutti esigibili entro l'esercizio pertanto la società non ha utilizzato il metodo di valutazione del costo ammortizzato.

### Crediti verso clienti

I crediti verso clienti sono tutti esigibili entro l'esercizio e sono relativi a crediti derivanti da normali operazioni di natura commerciale. La composizione di tale voce, per la natura delle attività svolte dalla Società, risulta molto concentrata, essendo circa l'86% (85% circa al 31.12.2020) del totale dei crediti commerciali composto dai primi 5 clienti per significatività del saldo.

Il "Fondo Svalutazione Crediti", che al 30 giugno 2021 presenta un saldo pari ad Euro 1.596 mila (Euro 341 mila al 31.12.2020) rettifica il valore lordo dei crediti allineandolo al loro presumibile valore di realizzo sulla base di valutazioni complessive che tengono conto dei rischi di insolvenza legati prevalentemente a fattori specifici. Lo stanziamento riflette pertanto una prudente

valutazione degli Amministratori in relazione ai rischi di mancato realizzo di tali crediti anche in considerazione dell'entità dello scaduto e degli accordi assunti.

#### Crediti verso controllate e collegate

Tutte le operazioni commerciali e finanziarie con le società controllate e collegate sono effettuate a condizioni di mercato e sui relativi crediti non sono state effettuate rettifiche di valore in quanto interamente recuperabili.

I crediti verso le società controllate si riferiscono per Euro 2.902 mila a crediti di natura commerciale ed Euro 2.969 a crediti di natura finanziaria.

I crediti commerciali si riferiscono alla società Basis Congo Sarl per Euro 836 mila, alla società Fores Engineering Srl per Euro 87 mila, alla società Green Methane Srl per Euro 26 mila, alla società Rosetti Kazakhstan Llp per Euro 24 mila, alla società Rosetti Marino Project Ooo per Euro 4 mila, alla società Rosetti Marino UK Ltd per Euro 428, alla società Rosetti Superyachts SpA per Euro 1.356 e alla società Tecon Srl per Euro 141 mila. I crediti finanziari si riferiscono principalmente a finanziamenti concessi alle società Green Methane Srl (Euro 966 mila) e Fores Engineering Srl (Euro 2.000 mila).

I crediti verso le società collegate pari a Euro 3.786 mila si riferiscono interamente a crediti di natura commerciale.

Tali crediti si riferiscono alla società Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp per Euro 607 mila, alla società Rosetti Pivot Ltd per Euro 2.596 mila, alla società Rosetti Congo SARL per Euro 419 mila e alla società Ali e Sons Llc per Euro 164 mila. Il finanziamento concesso nel 2019 alla collegata Rosetti Congo Sarl (Euro 300 mila) è stato interamente svalutato nell'esercizio precedente.

#### Crediti tributari

I crediti tributari ammontano complessivamente a Euro 5.554 mila (Euro 5.746 mila al 31.12.2020) e si riferiscono principalmente alle seguenti categorie:

- credito Iva per Euro 1.145 mila maturato dalle operazioni commerciali ordinarie svolte dalla

società e dalle branch.

- credito Ires per Euro 1.762 mila maturato negli anni precedenti.
- credito di imposte estere pari ad Euro 1.442 mila per withholding Tax applicate da clienti per le quali si è chiesto il rimborso alle autorità fiscali estere.
- credito derivante dalle branch estere per imposte dirette pari ad Euro 3 mila.
- credito d'imposta pari ad Euro 10 mila maturato in base a quanto previsto dalla legge 29 luglio 2014, n. 106 (cosiddetta legge Art Bonus). Tale legge prevede la possibilità di usufruire di un credito d'imposta, ripartibile in tre quote annuali, pari al 65% delle erogazioni liberali a sostegno della cultura.
- credito Irap pari ad Euro 1.192 mila di cui 988 per maggior acconti versati negli esercizi precedenti rispetto all'imposta dovuta ed Euro 204 mila per crediti maturati nel 2014 e 2017 in base a quanto previsto dall'art.19 c.1 lett. B Decreto Legge n. 91/2014 (cosiddetto decreto competitività). Tale decreto prevede la possibilità di convertire in credito Irap, ripartibile in cinque quote annuali di pari importo, l'eventuale eccedenza derivante dall'A.C.E. (Aiuto alla Crescita Economica) e l'importo corrisponde al credito residuo che potrà essere utilizzabile negli esercizi successivi.

#### Imposte anticipate

Le imposte anticipate ammontano ad Euro 23.067 mila (Euro 15.233 mila al 31.12.20) e sono state stanziare su tutte le differenze temporanee attive e calcolate sulla base delle aliquote fiscali vigenti. Le movimentazioni di tale voce sono riportate nell'apposito prospetto allegato in calce alla presente Nota Integrativa.

#### Crediti verso altri

I crediti verso altri sono principalmente costituiti da depositi cauzionali (Euro 24 mila), da crediti verso dipendenti (Euro 173 mila), da contributi derivanti dall'energia prodotta dagli impianti fotovoltaici installati presso la sede di via Trieste e il cantiere San Vitale (Euro 8 mila) e da crediti verso la società Broadview Engineering Limited a fronte del versamento della quota partecipativa

nella costituenda società nigeriana Shoreline Logistics Nigeria Limited (Euro 1.218 mila pari al controvalore di Usd 1.447 mila).

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Le variazioni più significative intervenute nel corso del semestre con riguardo ai crediti iscritti nell'attivo circolante sono riportate nel seguente prospetto di movimentazione:

	Saldo al 31/12/2020	Variazione nel semestre	Saldo al 30/06/2021
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	27.977	(6.651)	21.326
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	3.009	2.862	5.871
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	3.419	367	3.786
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	12	(12)	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	5.746	(192)	5.554
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	15.233	7.834	23.067
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.297	127	1.424
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>56.693</b>	<b>4.335</b>	<b>61.028</b>

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Si riporta nella seguente tabella l'indicazione circa la suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica:

	Italia	Ue	Extra-Ue	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.548	13.638	4.140	<b>21.326</b>
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	4.577	3	1.291	<b>5.871</b>
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	3.786	<b>3.786</b>

Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	3.379	524	1.651	<b>5.554</b>
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	23.067	0	0	<b>23.067</b>
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	194	0	1.230	<b>1.424</b>
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>34.765</b>	<b>14.165</b>	<b>12.098</b>	<b>61.028</b>

#### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Tale voce accoglie gli investimenti temporanei di liquidità in quote di fondi comuni, polizze assicurative e altri titoli azionari e obbligazionari ed è composta per Euro 1.395 mila da strumenti finanziari derivati attivi e per Euro 46.191 mila da altri titoli.

La voce Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati è interamente costituita da strumenti finanziari derivati classificati come di negoziazione, in quanto non soddisfano i requisiti per essere trattati in hedge accounting.

Per gli strumenti finanziari derivati classificati come di negoziazione, le variazioni del fair value sono rilevate nello stato patrimoniale e sono imputate a conto economico nelle voci D18d o D19d.

La voce Altri titoli non immobilizzati accoglie interamente investimenti temporanei di liquidità, e pertanto immediatamente smobilizzabili, principalmente in polizze assicurative (Euro 38 milioni), in quote di fondi comuni e, in maniera residuale, altri titoli azionari e obbligazionari: le variazioni del fair value sono rilevate nello stato patrimoniale e sono imputate a conto economico nelle voci D18c o D19c.

#### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide ammontano complessivamente ad Euro 28.288 mila (Euro 7.172 mila al 31.12.2020) e comprendono conti correnti bancari attivi per Euro 28.265 mila e cassa per Euro 23 mila.

Per maggiori dettagli sulle dinamiche finanziarie, si rimanda all'allegato rendiconto finanziario.

#### **Ratei e risconti attivi**

Il dettaglio e la relativa movimentazione della voce in oggetto vengono riportati nella seguente tabella:

	Saldo al 31/12/2020	Variazione nel semestre	Saldo al 30/06/2021
Risconti attivi	461	433	894
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>461</b>	<b>433</b>	<b>894</b>

I risconti attivi sono costituiti per Euro 96 mila da costi per noleggio beni e per Euro 798 mila da costi vari di competenza degli anni successivi.

### **PASSIVO**

Con riferimento al semestre di seguito si riportano i commenti alle principali voci del patrimonio netto e delle passività.

#### **Patrimonio netto**

Il patrimonio netto è costituito dalle seguenti voci:

##### Capitale sociale:

Il capitale sociale al 30 giugno 2021, interamente sottoscritto e versato, è costituito da 4.000.000 di azioni ordinarie dal valore nominale di Euro 1,00 cadauna.

##### Riserve:

La riserva di Rivalutazione è stata costituita nel 2005 a seguito della rivalutazione dei cespiti e del riallineamento del valore fiscale a quello civilistico eseguiti ai sensi della legge 266/05, si è incrementata nel corso del 2008 (Euro 33.368 mila) per effetto della rivalutazione dei cespiti ai sensi della L.2/2009 e nell'esercizio precedente (Euro 22.355 mila) per effetto della rivalutazione dei cespiti prevista dal D.L. 104/2020 convertito in L. 126/2020. Tale riserva, in sospensione d'imposta, può essere utilizzata a copertura di perdite. Essa può, inoltre, essere distribuita osservando la procedura imposta dai commi 2 e 3 dell'art. 2445 C.C. dando luogo a reddito imponibile sia per la società che per i soci.

La riserva legale è costituita da quote degli utili d'esercizio accantonati negli esercizi precedenti.

La riserva straordinaria è interamente costituita da quote degli utili d'esercizio accantonati negli esercizi precedenti.

La riserva D.Lgs 124/93 è costituita dagli accantonamenti effettuati negli esercizi precedenti ai sensi del decreto legislativo stesso.

La riserva contributi ex. art. 55 DPR 917/1986 accoglie i contributi ricevuti negli anni precedenti per la cantieristica navale ai sensi della L. 599/1982, L. 361/1982 e L. 234/1989.

La riserva per la sospensione degli ammortamenti è stata costituita nell'esercizio precedente ai sensi dell'art. 60 comma 7-ter del D.L. 104/2020 convertito con modifiche dalla L. 126/2020 mediante utilizzo della riserva straordinaria.

La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi si movimenta per la contabilizzazione dei flussi finanziari futuri derivanti da strumenti derivati che vengono destinati come "strumenti a copertura dei flussi finanziari". I movimenti del periodo rilevano un incremento complessivo di Euro 12 mila per adeguare al fair value al 30.06.2021 i contratti derivati in essere a copertura di finanziamenti a tasso variabile.

Le perdite portate a nuovo si riferiscono interamente alla perdita maturata nell'esercizio precedente.

La riserva negativa per azioni proprie è rappresentata da n. 200.000 azioni proprie del valore nominale di Euro 25,50 cadauna acquisite negli esercizi precedenti.

Perdita d'esercizio:

Il primo semestre 2021 si è concluso con una perdita pari a Euro 24.147 mila.

**Variazioni nelle voci di patrimonio netto**

La movimentazione delle poste componenti il Patrimonio netto e le relative possibilità di utilizzo e distribuibilità viene fornita in allegato.

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

Al 30 giugno 2021 ammontano a Euro 7.341 mila (Euro 7.336 mila al 31.12.2020) e la loro composizione è riepilogata nel seguente prospetto:

	Saldo al 31/12/2020	Incrementi	Decrementi	Saldo al 30/06/2021
Fondo per imposte anche differite	6.577	81	(47)	6.611
Fondo per strumenti finanziari derivati passivi	388	203	(232)	359
Altri fondi	371	0	0	371
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>7.336</b>	<b>284</b>	<b>(279)</b>	<b>7.341</b>

#### Fondi per imposte:

Tale voce si riferisce per Euro 19 mila al fondo imposte differite stanziato a fronte degli utili su cambi non realizzati per i quali l'onere fiscale si rifletterà negli esercizi futuri, per Euro 6.357 mila al fondo imposte differite stanziato nell'esercizio precedente a seguito della rivalutazione dei terreni solo con effetti civilistici e per Euro 235 mila al fondo imposte stanziato per far fronte al rischio di mancato utilizzo, come credito d'imposta, delle imposte estere di competenza degli esercizi precedenti e di quello in corso che verranno versate negli anni successivi.

La movimentazione del fondo per imposte differite è riportate nell'apposito prospetto allegato in calce alla presente Nota Integrativa.

#### Fondi per strumenti finanziari derivati passivi:

Tale voce pari a Euro 359 mila accoglie il Mark to Market relativo ai seguenti strumenti derivati di copertura del tipo "Interest Rate Swap" e "Hedging":

#### **Tipologia: contratto di IRS**

Tipologia contratto sottostante: finanziamento Intesa San Paolo SpA

Nozionale: Euro 3.500.000

Durata: 60 mesi



Periodo: 28/02/2018 - 28/02/2023

Tasso: Euribor 3 mesi

Periodicità: Rate trimestrali

MTM: Euro 35.671

**Tipologia: contratto di IRS**

Tipologia contratto sottostante: finanziamento Intesa San Paolo SpA

Nozionale: Euro 6.000.000

Durata: 59 mesi

Periodo: 31/07/2019 - 17/06/2024

Tasso: Euribor 6 mesi

Periodicità: Rate semestrali

MTM: Euro 34.858

**Tipologia: contratto di IRS**

Tipologia contratto sottostante: finanziamento Unicredit SpA

Nozionale: Euro 2.834.594

Durata: 60 mesi

Periodo: 21/07/2020 - 31/07/2025

Tasso: Euribor 3 mesi

Periodicità: Rate trimestrali

MTM: Euro 21.384

**Tipologia: contratto di IRS**

Tipologia contratto sottostante: finanziamento Unicredit SpA

Nozionale: Euro 15.500.00

Durata: 72 mesi

Periodo: 21/06/2021 - 30/06/2027

Tasso: Euribor 3 mesi

Periodicità: Rate trimestrali

MTM: Euro 121.097

**Tipologia: contratto di IRS**

Tipologia contratto sottostante: finanziamento Credit Agricole Italia SpA

Nozionale: Euro 5.646.022

Durata: 48 mesi

Periodo: 16/07/2019 - 17/07/2023

Tasso: Euribor 3 mesi

Periodicità: Rate trimestrali

MTM: Euro 39.318

**Tipologia: contratto di IRS**

Tipologia contratto sottostante: finanziamento Credit Agricole Italia SpA

Nozionale: Euro 1.602.671

Durata: 60 mesi

Periodo: 29/06/2020 - 30/06/2025

Tasso: Euribor 3 mesi

Periodicità: Rate trimestrali

MTM: Euro 11.630

**Tipologia: contratto di IRS**

Tipologia contratto sottostante: finanziamento Banco BPM

Nozionale: Euro 2.507.414

Durata: 39 mesi

Periodo: 11/10/2019 - 31/12/2022

Tasso: Euribor 3 mesi

Periodicità: Rate trimestrali

MTM: Euro 11.771

**Tipologia: contratto di IRS**

Tipologia contratto sottostante: finanziamento Banco BPM

Nozionale: Euro 5.000.000

Durata: 72 mesi

Periodo: 11/01/2021 - 31/12/2026

Tasso: Euribor 3 mesi

Periodicità: Rate trimestrali

MTM: Euro 30.440

**Tipologia: contratto di IRS**

Tipologia contratto sottostante: finanziamento BPER Banca SpA

Nozionale: Euro 6.900.723

Durata: 48 mesi

Periodo: 29/01/2020 - 29/01/2024

Tasso: Euribor 3 mesi

Periodicità: Rate trimestrali

MTM: Euro 32.287

**Tipologia: contratto di IRS**

Tipologia contratto sottostante: finanziamento Monte dei paschi di Siena SpA

Nozionale: Euro 15.000.000

Durata: 72 mesi

Periodo: 13/01/2021 - 31/12/2026

Tasso: Euribor 6 mesi

Periodicità: Rate trimestrali

MTM: Euro 20.894

Altri fondi:

La voce è costituita da un “fondo rischi contrattuali” per Euro 212 mila (Euro 212 mila al 31.12.2020) e da un “fondo rischi oneri futuri” per Euro 159 mila (Euro 159 mila al 31.12.2020).

Il fondo rischi contrattuali è stato stanziato per coprire il probabile rischio di interventi in garanzia mentre il fondo rischi oneri futuri è stato stanziato per coprire i rischi derivanti da contenziosi in corso.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato pari ad Euro 2.972 mila (Euro 3.026 mila al 31.12.2020) è determinato in conformità a quanto previsto dell'art. 2120 Codice Civile ed evidenzia le seguenti movimentazioni:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio semestre	3.026
<b>Variazioni nel semestre</b>	
Accantonamento nel semestre	830
Utilizzo nel semestre	(884)
Altre variazioni	0
Totale variazioni	(54)
Valore di fine semestre	2.972

Il Fondo TFR al 30 giugno 2021 riflette l’indennità maturata dai dipendenti fino al 31 dicembre 2006 che andrà ad esaurirsi con i pagamenti che avverranno in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro o di eventuali anticipazioni ai sensi di legge. Gli utilizzi comprendono i trasferimenti a fondi previdenziali per Euro 358 mila, il trasferimento al fondo tesoreria Inps per Euro 371 mila, indennità liquidate e anticipate nel semestre Euro 91 mila e versamenti Irpef ed Inps a carico dipendente per Euro 64 mila.

Il saldo al 30 giugno 2021 è al netto di anticipi erogati.

### **Debiti**

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

Variazioni e scadenza dei debiti

Il dettaglio e la relativa movimentazione di tale voce vengono riportati nella seguente tabella:

	Saldo al 31/12/2020	Variazione nel semestre	Saldo al 30/06/2021
Debiti verso banche	57.869	21.458	79.327
Acconti	15.857	(2.516)	13.341
Debiti verso fornitori	32.041	(2.002)	30.039
Debiti verso imprese controllate	5.502	(3.673)	1.829
Debiti verso imprese collegate	21	0	21
Debiti tributari	2.417	(925)	1.492
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.638	95	1.733
Altri debiti	5.430	(317)	5.113
<b>Totale debiti</b>	<b>120.775</b>	<b>12.120</b>	<b>132.895</b>

Debiti verso banche

Tale voce si riferisce ai seguenti finanziamenti concessi da Istituti di Credito:

- Banco BPM Spa: Euro 8.527 mila
- Intesa San Paolo Spa: Euro 9.500 mila
- Unicredit Spa: Euro 18.334 mila
- Credit Agricole Italia Spa: Euro 7.249 mila
- Monte dei Paschi di Siena Spa: Euro 17.500 mila
- BPER Banca Spa: Euro 6.901 mila
- Credito Emiliano Spa: Euro 3.836 mila
- MedioCredito centrale Spa: Euro 7.000 mila
- Simest Spa: Euro 480 mila

Il finanziamento concesso da Banco BPM Spa è costituito da tre mutui. Il primo contratto, stipulato nel 2017, prevede un tasso fisso ed un rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2022 (importo residuo al 30.06.2021 Euro 1.020 mila). Il secondo contratto, stipulato nel 2019, prevede un tasso variabile ed un rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2022 (importo residuo al 30.06.2021 Euro 2.507 mila). Il terzo contratto, stipulato nell'esercizio ed assistito da garanzia statale, prevede un tasso variabile, un preammortamento fino al 30.06.2022, e un successivo rimborso, in rate trimestrali, di quota capitale e interessi fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2026 (importo residuo al 30.06.2021 Euro 5.000 mila). In relazione agli ultimi due mutui ed al fine della copertura dal rischio di oscillazione del tasso di interesse, la Società ha stipulato un contratto di finanza derivata (Interest Rate Swap) che dispone dei requisiti contabili per essere qualificato come strumento derivato di copertura come precedentemente commentato.

Il finanziamento concesso da Intesa San Paolo Spa è costituito da due mutui. Il primo contratto, stipulato nel 2018, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali fino scadenza del finanziamento stesso prevista nel 2023 (importo residuo al 30.06.2021 Euro 3.500 mila). Il secondo contratto, stipulato nel 2019, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate semestrali fino scadenza del finanziamento stesso prevista nel 2024 (importo residuo al 30.06.2021 Euro 6.000 mila). In relazione a tali mutui ed al fine della copertura dal rischio di oscillazione del tasso di interesse, la Società ha stipulato, per ognuno di essi, un contratto di finanza derivata (Interest Rate Swap) che dispone dei requisiti contabili per essere qualificato come strumento derivato di copertura come precedentemente commentato.

Il finanziamento concesso da Unicredit Spa è costituito da due mutui. Il primo contratto, stipulato nel 2020 ed assistito da garanzia statale, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali fino scadenza del finanziamento stesso prevista nel 2025

(importo residuo al 30.06.2021 Euro 2.835 mila). Il secondo contratto, stipulato nell'esercizio ed assistito da garanzia statale, prevede un tasso variabile, un preammortamento fino al 30.09.2021 e un successivo rimborso, in rate trimestrali, di quota capitale e interessi fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2027 (importo residuo al 30.06.2021 Euro 15.500 mila). In relazione a tali mutui ed al fine della copertura dal rischio di oscillazione del tasso di interesse, la Società ha stipulato, per ognuno di essi, un contratto di finanza derivata (Interest Rate Swap) che dispone dei requisiti contabili per essere qualificato come strumento derivato di copertura come precedentemente commentato.

Il finanziamento concesso da Credit Agricole Italia Spa, è costituito da due mutui. Il primo contratto, stipulato nel 2019, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali fino scadenza del finanziamento stesso prevista nel 2023 (importo residuo al 30.06.2021 Euro 5.646 mila). Il secondo contratto, stipulato nel 2020 ed assistito da garanzia statale, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali fino scadenza del finanziamento stesso prevista nel 2025 (importo residuo al 30.06.2021 Euro 1.603 mila). In relazione a tali mutui ed al fine della copertura dal rischio di oscillazione del tasso di interesse, la Società ha stipulato un contratto di finanza derivata (Interest Rate Swap) che dispone dei requisiti contabili per essere qualificato come strumento derivato di copertura come precedentemente commentato.

Il finanziamento concesso da Monte dei Paschi di Siena Spa, è costituito da due mutui. Il primo contratto, stipulato nel 2019, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate semestrali fino scadenza del finanziamento stesso prevista nel 2022 (importo residuo al 30.06.2021 Euro 2.500 mila). Il secondo contratto, stipulato nell'esercizio ed assistito da garanzia statale, prevede un tasso variabile, un preammortamento fino al 30.06.2022 e un successivo rimborso, in rate trimestrali, di quota capitale e interessi fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2026 (importo residuo al 30.06.2021 Euro 15.000 mila). In relazione a quest'ultimo mutuo ed al fine della copertura dal rischio di oscillazione del tasso di

interesse, la Società ha stipulato un contratto di finanza derivata (Interest Rate Swap) che dispone dei requisiti contabili per essere qualificato come strumento derivato di copertura come precedentemente commentato.

Il finanziamento concesso da BPER Banca Spa, stipulato nel 2020, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali fino scadenza del finanziamento stesso prevista nel 2024 (importo residuo al 30.06.2021 Euro 6.901 mila). In relazione a tale mutuo ed al fine della copertura dal rischio di oscillazione del tasso di interesse, la Società ha stipulato un contratto di finanza derivata (Interest Rate Swap) che dispone dei requisiti contabili per essere qualificato come strumento derivato di copertura come precedentemente commentato.

Il finanziamento concesso da Credito Emiliano Spa, è costituito da due mutui. Il primo contratto, stipulato nel 2020, prevede un tasso fisso ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate mensili fino scadenza del finanziamento stesso prevista nel 2021 (importo residuo al 30.06.2021 Euro 836 mila). Il secondo contratto, stipulato nell'esercizio ed assistito da garanzia statale, prevede un tasso variabile, un preammortamento fino al 30.09.2021 e un successivo rimborso, in rate trimestrali, di quota capitale e interessi fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2025 (importo residuo al 30.06.2021 Euro 3.000 mila).

Il finanziamento concesso da MedioCredito Centrale Spa, stipulato nell'esercizio e assistito da garanzia statale, prevede un tasso variabile, un preammortamento fino al 30.09.2021 e un successivo rimborso, in rate trimestrali, di quota capitale e interessi fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2027 (importo residuo al 30.06.2021 Euro 7.000 mila).

Il finanziamento concesso da Simest Spa, stipulato nell'esercizio, prevede un tasso fisso, un preammortamento fino al 31.12.2023 e un successivo rimborso, in rate semestrali, di quota capitale e interessi fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2027 (importo residuo al 30.06.2021 Euro 480 mila).

La società si è avvalsa della possibilità di non valutare tali debiti al costo ammortizzato in quanto gli effetti della sua applicazione sarebbero irrilevanti.



Si segnala che nel semestre la società ha estinto quattro finanziamenti, di cui tre anticipatamente, concessi negli anni precedenti da Unicredit Spa.

#### Acconti

Tale voce accoglie gli anticipi già incassati dai clienti per commesse in corso di esecuzione. Tale voce comprende gli anticipi all'ordine e gli acconti corrisposti in via non definitiva dai committenti in corso d'opera. Il decremento rispetto all'esercizio precedente riflette la dinamica delle commesse a fine esercizio.

#### Debiti verso fornitori

Tali debiti sono relativi ad operazioni di natura commerciale regolati a normali condizioni di mercato con pagamento previsto entro l'anno. La società non ha proceduto con l'attualizzazione di tali debiti. Il decremento è principalmente legato alla differente distribuzione temporale delle commesse.

#### Debiti verso imprese controllate

Tali debiti si riferiscono principalmente ad operazioni di natura commerciale regolate a normali condizioni di mercato e in particolare per Euro 61 mila verso Basis Congo Sarl, per Euro 530 mila verso Fores Engineering Srl, per Euro 650 mila verso Rosetti Marino UK Ltd e per Euro 306 mila verso Tecon Srl.

Avendo scadenza prevista entro l'anno, la società non ha proceduto con l'attualizzazione di tali debiti.

L'importo residuo, pari a Euro 282 mila, è costituito dalla quota di capitale sociale sottoscritta ma non ancora versata per la società Rosetti Libya Jsc (Euro 281 mila) e dal debito verso Rosetti Superyachts Spa per i crediti Ires trasferiti al consolidato fiscale ma non ancora utilizzati (Euro mille).

#### Debiti verso imprese collegate

Tali debiti si riferiscono interamente alla quota di capitale sociale sottoscritta ma non ancora versata per la società Basis Pivot Ltd.

### Debiti tributari

Tale voce è costituita per Euro 1.370 mila da ritenute Irpef effettuate su compensi per lavoro dipendente e lavoro autonomo e per Euro 122 mila da imposte sostitutive relative alla rivalutazione effettuata nell'esercizio precedente, con effetti anche fiscali, ai sensi del D.L. 104/2020 convertito in L. 126/2020.

### Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Tale voce si riferisce ai debiti dovuti a fine semestre verso istituti per le quote a carico della società e a carico dei dipendenti.

### Altri debiti

Tale voce si riferisce principalmente ai debiti verso i dipendenti per Euro 4.337 mila, verso i Fondi pensione per Euro 311 mila e verso la società Ali & Sons Marine Engineering Factory per la parte residua del prezzo di acquisto della partecipazione nella collegata Rosetti Ali & Sons Llc per Euro 421 mila.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei debiti al 30 giugno 2021 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

	Italia	Ue	Extra-Ue	<b>Totale</b>
Debiti verso banche	79.327	0	0	<b>79.327</b>
Acconti	5.993	6.192	1.156	<b>13.341</b>
Debiti verso fornitori	22.749	3.032	4.258	<b>30.039</b>
Debiti verso imprese controllate	837	0	992	<b>1.829</b>
Debiti verso imprese collegate	0	0	21	<b>21</b>
Debiti tributari	1.492	0	0	<b>1.492</b>
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.733	0	0	<b>1.733</b>

Altri debiti	4.692	0	421	<b>5.113</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>116.823</b>	<b>9.224</b>	<b>6.848</b>	<b>132.895</b>

### **Ratei e risconti passivi**

La voce ratei e risconti passivi è costituita per Euro 32 mila dalle quote, di competenza dell'anno, di costi che si manifesteranno negli anni successivi ed è interamente riferita agli interessi sui mutui in essere e per Euro 62 mila da quote di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio ma di competenza degli esercizi futuri.

	Saldo al 31/12/2020	Variazione nel semestre	Saldo al 30/06/2021
Ratei passivi	73	(41)	32
Altri risconti passivi	2	60	62
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>75</b>	<b>19</b>	<b>94</b>

## **CONTO ECONOMICO**

### **Valore della produzione**

Il valore della produzione ammonta ad Euro 51.551 mila (Euro 77.204 mila al 30.06.2020).

La voce “ricavi delle vendite e delle prestazioni” pari a Euro 64.687 mila (Euro 66.617 mila al 30.06.2020) risulta, per la natura delle attività svolte dalla Società, molto concentrata, essendo circa l’89% (circa l’89% nel I° semestre 2020) del totale, composto dai primi cinque clienti per significatività di saldo.

La voce “variazione dei lavori in corso su ordinazione”, presenta un saldo negativo pari a Euro 16.625 mila (saldo positivo per Euro 9.519 mila al 30.06.2020). Tale voce è composta da una

variazione negativa relativa alla Business Unit Energy (Euro 16.893 mila) e una variazione positiva relativa alla Business Unit Navale (Euro 268 mila).

Per quanto riguarda il metodo adottato per la valutazione si rimanda ai criteri di valutazione esposti all'inizio della Nota Integrativa.

La voce "Altri ricavi e proventi" pari a Euro 3.488 mila (Euro 1.065 mila al 30.06.2020) è costituita per Euro 368 mila dai contributi in conto esercizio e per Euro 3.120 mila da altri ricavi.

I contributi in conto esercizio si riferiscono per Euro 38 mila a contributi derivanti dagli impianti solari fotovoltaici installati presso il cantiere S. Vitale e la sede di via Trieste, per Euro 8 mila a contributi ricevuti da Fondimpresa a rimborso parziale dei costi sostenuti per la realizzazione di piani formativi aziendali, per Euro 2 mila a contributi maturati in base a quanto previsto dalla legge 29 luglio 2014, n. 106 (cosiddetta legge Art Bonus) e per Euro 320 mila a contributi ricevuti da Simest Spa a seguito dell'ottenimento del finanziamento agevolato, in parte a fondo perduto, a valere sul Fondo 394/81.

Gli altri ricavi sono costituiti principalmente dal distacco di dipendenti presso altre società terze e del gruppo (Euro 1.094 mila), da riaddebiti legati all'utilizzo da parte di terzi delle utenze e gas tecnici (Euro 159 mila), da riaddebiti ai dipendenti per l'utilizzo di auto assegnate (Euro 59 mila) e dal risarcimento assicurativo a copertura dei danni occorsi nel 2020 al pontone "AMT MARINER" per cause imputabili alla società che l'aveva in gestione (Euro 1.621 mila).

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

Di seguito si fornisce la ripartizione dei ricavi per categoria di attività:

	Settore Energy	Servizi vari	Settore Navale	<b>Totali</b>
Valore semestre	54.956	387	9.344	<b>64.687</b>

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

Di seguito si fornisce la ripartizione dei ricavi per area geografica di destinazione:

	Italia	Ue	Extra-Ue	<b>Totali</b>
Valore semestre	9.733	47.000	7.954	<b>64.687</b>

### Costi della produzione

I costi della produzione ammontano ad Euro 84.356 mila (Euro 90.197 mila al 30.06.2020).

La voce “per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci” pari ad Euro 16.838 mila (Euro 17.957 mila al 30.06.2020) si compone delle seguenti voci:

- materie prime per Euro 16.295 mila (Euro 17.016 mila al 30.06.2020);
- materie sussidiarie e di consumo per Euro 527 mila (Euro 921 mila al 30.06.2020);
- materiale vario per Euro 16 mila (Euro 20 mila al 30.06.2020).

La voce “per servizi” pari a Euro 46.211 mila (Euro 53.203 mila al 30.06.2020) accoglie i costi derivanti dall’acquisizione di servizi nell’esercizio dell’attività ordinaria dell’impresa e si compone delle seguenti voci:

- subappalti per Euro 38.598 mila (Euro 37.023 mila al 30.06.2020);
- manutenzioni e riparazioni per Euro 485 mila (Euro 576 mila al 30.06.2020);
- utenze per la fornitura di acqua, energia e riscaldamento per Euro 663 mila (Euro 529 mila al 30.06.2020);
- altri costi esterni di produzione per Euro 3.657 mila (Euro 11.723 mila al 30.06.2020);
- spese accessorie per il personale per Euro 617 mila (Euro 613 mila al 30.06.2020);
- spese commerciali per Euro 438 mila (Euro 803 mila al 30.06.2020);
- emolumenti verso sindaci per Euro 21 mila (Euro 21 mila al 30.06.2020);
- emolumenti verso amministratori per Euro 162 mila (Euro 153 mila al 30.06.2020);
- spese di revisione legale per Euro 45 mila (Euro 49 mila al 30.06.2020);

- spese amministrative, generali e assicurative per Euro 1.525 mila (Euro 1.713 mila al 30.06.2020);

La voce “per godimento di beni di terzi” pari a Euro 1.664 mila (Euro 5.419 mila al 30.06.2020) accoglie i costi per il godimento di beni di terzi materiali ed immateriali e si compone delle seguenti voci:

- manutenzioni a carico della società per Euro 2 mila;
- canoni su concessioni demaniali per Euro 27 mila (Euro 28 mila al 30.06.2020);
- affitti immobili per Euro 493 mila (Euro 780 mila al 30.06.2020);
- noleggio software per Euro 103 mila (Euro 24 mila al 30.06.2020);
- noleggio beni mobili per Euro 1.039 mila (Euro 4.587 mila al 30.06.2020).

La voce “per il personale” pari ad Euro 16.964 mila (Euro 12.163 mila al 30.06.2020) accoglie i costi sostenuti nel corso del semestre per il personale dipendente ivi inclusi i premi di risultato.

La voce “ammortamenti e svalutazioni” pari a Euro 1.337 mila (Euro 1.313 mila al 30.06.2020) accoglie gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali e le eventuali svalutazioni dei crediti commerciali iscritti nell’attivo circolante.

La voce “variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci” pari ad un saldo negativo di Euro 14 mila (saldo positivo per Euro 2 mila al 30.06.2020), accoglie la variazione del valore di magazzino delle materie prime (rimanenze iniziali pari a Euro 330 mila e rimanenze finali pari a Euro 344 mila).

La voce “oneri diversi di gestione” pari a Euro 1.355 mila (Euro 139 mila al 30.06.2020) accoglie principalmente la minusvalenza generata dalla rottamazione del pontone "AMT MARINER" (Euro 1.195 mila) e le varie imposte pagate nel semestre quali IMU, tassa camerale, tassa vidimazione libri sociali, contributo al Consorzio di Bonifica, imposta comunale sulla pubblicità, accise e diritti di licenza su energia elettrica, tassa per l’occupazione del suolo pubblico e tassa sui rifiuti (Euro 149 mila).

### **Proventi e oneri finanziari**

I proventi finanziari netti presentano un saldo positivo di Euro 809 mila (Euro 4.378 mila al 30.06.2020) e rilevano tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico del semestre connessi con l'attività finanziaria dell'impresa.

#### Proventi da partecipazione

La voce "proventi da partecipazioni" ammonta ad Euro 725 mila e si riferiscono interamente ai dividendi percepiti dalla società Rosetti General Contracting Construcoes Serviços Lda.

#### Altri proventi finanziari

La voce "altri proventi finanziari" pari ad Euro 810 mila (Euro 797 mila al 30.06.2020) è costituita principalmente dalle seguenti componenti finanziarie:

- proventi finanziari per investimenti della liquidità per Euro 715 mila;
- interessi su finanziamenti concessi alla controllata Fores Engineering Srl per Euro 5 mila;
- interessi su finanziamenti concessi alle collegate Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp (Euro 56 mila) e Rosetti Pivot Ltd (Euro 31 mila);
- interessi bancari per Euro mille;

#### Interessi e altri oneri finanziari

Tale voce ammonta ammonta ad Euro 668 mila (Euro 1.096 mila al 30.06.2020) ed è composto principalmente da interessi passivi sui mutui in essere con nove istituti di credito (Euro 559 mila), da oneri finanziari legati agli investimenti di liquidità (Euro 49 mila) e dalla minusvalenza da partecipazione generata dalla liquidazione della controllata Rosetti General Contracting Construcoes Serviços Lda.

#### Utile e perdite su cambi

La voce "utili e perdite su cambi" accoglie per Euro 127 mila le perdite su cambi realizzate, derivanti dalla conversione di attività e passività in valuta, regolate (cioè incassate o pagate) nel semestre e per Euro 69 mila utili su cambi non realizzati, derivanti dalla conversione di attività e passività in valuta, non ancora regolate alla data di chiusura del semestre.

### **Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Il saldo positivo della voce “Rettifiche di valore di attività finanziarie” ammonta ad Euro 76 mila ed accoglie le seguenti componenti di rettifica:

- rivalutazione di partecipazioni in altre imprese iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie per Euro 2 mila;
- rivalutazione di titoli iscritti nell’attivo circolante per Euro 86 mila;
- rivalutazione di strumenti finanziari derivati iscritti nell’attivo circolante per Euro 82 mila;
- svalutazione di titoli iscritti nell’attivo circolante per Euro 40 mila;
- svalutazione di strumenti finanziari derivati iscritti nell’attivo circolante per Euro 54 mila.

### **Imposte correnti differite e anticipate**

Le imposte sul reddito d’esercizio sono state calcolate in base alla normativa tributaria vigente e rappresentano l'ammontare dei tributi di competenza del semestre al quale si riferisce il bilancio.

Tale voce si riferisce a:

- a) imposte correnti per Euro 119 mila;
- b) sopravvenienze attive per imposte relative ad esercizi precedenti per Euro (47) mila;
- c) imposte differite e anticipate per Euro (7.845) mila.

La voce “imposte correnti” si riferisce interamente ad imposte sui redditi prodotti all’estero non utilizzabili come credito d’imposta.

Per il dettaglio delle imposte differite e anticipate si rimanda all’apposito prospetto allegato in calce alla presente Nota Integrativa.



## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **Dati sull'occupazione**

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, viene rappresentato nel prospetto a seguire:

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	<b>Totale Dipendenti</b>
Numero medio	40,3	73,5	275,2	34,7	<b>423,7</b>

In aggiunta a quanto indicato nella tabella, la società si avvale di personale operativo presso le branch estere per una media annua di 7,8 unità.

### **Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale**

#### **GARANZIE PRESTATE**

##### Fidejussioni

Al 30 giugno 2021 risultano in essere fidejussioni prestate da compagnie assicurative e da banche a clienti della Società (Euro 55.560 mila) e clienti di società del gruppo (Euro 3.564 mila), a garanzia della buona esecuzione dei lavori e per svincolo delle ritenute a garanzia.

Inoltre sono in essere fidejussioni rilasciate dalla Società a banche (Euro 42.212 mila) a garanzia della concessione di mutui e/o del rilascio di fidejussioni bancarie per conto di società del gruppo.

#### ALLEGATI

I presenti allegati contengono informazioni aggiuntive rispetto a quelle esposte nella Nota Integrativa della quale costituiscono parte integrante.

Tali informazioni sono contenute nei seguenti allegati

- Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio;
- Elenco delle partecipazioni in imprese controllate e collegate al 30 giugno 2021;
- Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni materiali per il semestre chiuso al 30 giugno 2021;
- Prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione della fiscalità differita.

ROSETTI MARINO S.p.A.												
PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO												
(In migliaia di euro)												
	Capitale sociale	Riserva da rivalutazione	Riserva legale	Riserva neg. az. proprie	Riserva straordinaria	Riserva D.Lgs.124/93	Riserva contributi	Riserva minori amm.fi	Riserva derivati	Perdite portate a nuovo	Risultato netto	Totale
<b>SALDI AL 30 GIUGNO 2020</b>	<b>4.000</b>	<b>36.909</b>	<b>800</b>	<b>(5.100)</b>	<b>123.247</b>	<b>15</b>	<b>1.926</b>	<b>0</b>	<b>(665)</b>	<b>0</b>	<b>(9.302)</b>	<b>151.890</b>
Variazione Fair Value derivati	0	0	0	0	0	0	0	294	0	0	0	294
Rivalutazione cespiti	0	22.355	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22.355
Riserva minori ammortamenti	0	0	0	0	(545)	0	0	545	0	0	0	0
Risultato netto I° semestre 2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(15.224)	(15.224)
<b>SALDI AL 31 DICEMBRE 2020</b>	<b>4.000</b>	<b>59.324</b>	<b>800</b>	<b>(5.100)</b>	<b>122.702</b>	<b>15</b>	<b>1.926</b>	<b>545</b>	<b>(371)</b>	<b>0</b>	<b>(24.526)</b>	<b>159.315</b>
Destinazione risultato dell'esercizio 2020:												
- riportato a nuovo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(24.526)	24.526	0
Variazione Fair Value derivati	0	0	0	0	0	0	0	12	12	0	0	12
Risultato netto I° semestre 2021	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(24.147)	(24.147)
<b>SALDI AL 30 GIUGNO 2021</b>	<b>4.000</b>	<b>59.324</b>	<b>800</b>	<b>(5.100)</b>	<b>122.702</b>	<b>15</b>	<b>1.926</b>	<b>545</b>	<b>(359)</b>	<b>(24.526)</b>	<b>(24.147)</b>	<b>135.180</b>
Possibilità di utilizzo	B;C o D	A;B;D	A;B	E	A;B;C	A;B;D	A;B;D	E	E			
<p>La distribuzione ai Soci del capitale sociale comporterà, per una sua parte pari ad euro 832 mila, la perdita del beneficio di sospensione dell'imposta.</p> <p>L'utilizzo della riserva contribuiti per scopi diversi dalla copertura delle perdite, comporterà la perdita del beneficio di sospensione dell'imposta.</p>												
<p>Legenda:</p> <p>A) riserva disponibile per aumento di capitale</p> <p>B) riserva disponibile per copertura perdite</p> <p>C) riserva disponibile per la distribuzione ai Soci</p> <p>D) riserva disponibile per la distribuzione ai Soci con perdita del beneficio di sospensione di imposta</p> <p>E) riserva indisponibile</p>												

<b>ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE</b>												
<b>AL 30 GIUGNO 2021 (ART. 2427 n. 5 c.c.)</b>												
(in migliaia di euro)												
Denominazione	Sede	Capitale sociale	Data bilancio	Patrimonio netto		Totale attività	Valore della produzione	Risultato d'esercizio		Quota partecipazione		Valore di carico (a)
				Totale	pro-quota			Totale	pro-quota	Totale	Diretta	
<b>Imprese controllate: (*)</b>												
- FORES ENGINEERING SH	Forlì	1.000.000	2020	10.285.928	10.285.928	40.763.155	40.884.573	1.336.409	1.336.409	100,0%	100,0%	603.308
- ROSETTI SUPERYACHTS Spa	Ravenna	1.500.000	2020	1.764.880	1.764.880	7.932.226	4.897.736	(950.371)	(950.371)	100,0%	100,0%	1.764.880
- ROSETTI MARINO UK Ltd	Scozia	115	2020	115.059	115.059	2.843.263	1.602.044	47.325	47.325	100,0%	100,0%	119
- ROSETTI KAZAKHSTAN Lp (1)	Kazakhstan	198.161	2020	1.097.215	987.494	1.568.144	763.583	(574.164)	(516.748)	100,0%	90,0%	178.901
- ROSETTI MARINO PROJECT Oco	Russia	143	2020	(39.960)	(35.964)	56.643	0	(30.039)	(27.035)	90,0%	90,0%	250.000
- ROSETTI LIBYA .Jsc	Libia	622.084	2020	433.332	281.666	511.026	0	(717)	(466)	65,0%	65,0%	281.666
- TECON SH	Milano	46.500	2020	3.200.360	1.920.216	5.462.199	5.323.536	(442.472)	(265.483)	60,0%	60,0%	1.896.786
- GREEN METHANE SH	Ravenna	100.000	2020	(169.334)	(101.600)	7.779.434	3.910.280	(364.978)	(218.987)	60,0%	60,0%	1.040.000
- BASIS CONGO Sarl	Congo	99.092	2020	(437.096)	(262.258)	1.316.543	732.265	13.600	8.160	60,0%	60,0%	0
- FORES ENGINEERING ALGERIE Eurl (2)	Algeria	1.615.742	2020	251.723	0	429.949	249.768	(115.579)	0	100,0%	0,0%	0
<b>Imprese collegate: (*)</b>												
- RIGROS SH	Ravenna	100.000	2020	98.459	49.230	3.270.542	41.954	(13.505)	(6.753)	50,0%	50,0%	49.229
- ROSETTI CONGO Sarl	Congo	152.448	2020	(621.897)	(310.949)	362.122	502.112	(259.831)	(129.916)	50,0%	50,0%	0
- ROSETTI PIVOT Ltd	Nigeria	2.817.869	31/03/2020	1.529.183	749.300	7.834.779	15.038.220	1.599.189	783.603	49,0%	49,0%	749.300
- ROSETTI ALI & SONS Llc	UAE	36.357	2020	(334.019)	(163.669)	332.154	2.452.972	(383.261)	(188.778)	49,0%	49,0%	7.522.654
- KAZAKHSTAN CASPIAN OFFSHORE INDUSTRIES Lp (3)	Kazakhstan	1.159.735	2020	23.953.548	10.779.097	40.028.183	21.780.165	(3.387.784)	(1.524.503)	50,0%	45,0%	9.685.172
- BASIS PIVOT Ltd	Nigeria	46.667		46.667	21.000	0	0	0	0	45,0%	45,0%	20.631
18.026.987												
(*) I valori patrimoniali ed economici delle imprese controllate e collegate si riferiscono agli ultimi bilanci approvati.												
1) Per il 10% partecipazione indiretta tramite Fores Engineering Srl												
2) Partecipazione indiretta tramite Fores Engineering Srl												
3) Per il 3% partecipazione indiretta tramite Rosetti Kazakhstan Lp												

**ROSETTI MARINO S.p.A. - (ALLEGATO 3 AL BILANCIO D'ESERCIZIO)  
PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI  
MATERIALI PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021**

( in migliaia di euro )

	Situazione iniziale			Movimenti dell'esercizio						Situazione finale					
	Costo storico	Rivalutaz.	Fondi ammort.	Saldo 31.12.20	Investimenti		Disinvestimenti		Fondo	Ammortam.	Costo storico	Rivalutaz.	Fondi ammort.	Saldo 30.06.21	
					Acquisiz.	Lav. interni	Storico	Rivalutaz							Aliq.
		(*)									(*)				
<b>Terreni e fabbricati:</b>															
- fabbricati	30.447	7.074	(22.035)	15.486	0	0	0	0	0	3%	(474)	30.447	7.074	(22.509)	15.012
- terreni	6.439	55.767	(1.430)	60.776	0	0	0	0	0	0%	0	6.439	55.767	(1.430)	60.776
- costruzioni leggere	4.814	905	(5.474)	245	0	0	0	0	0	10%	(45)	4.814	905	(5.519)	200
<b>Impianti e macchinari:</b>															
- impianti generici e spec.	15.089	761	(13.652)	2.198	3	47	0	0	0	10%	(399)	15.139	761	(14.051)	1.849
- impianti trattamento acq	239	0	(239)	0	0	0	0	0	0	15%	0	239	0	(239)	0
- macchinari	5.530	549	(5.797)	282	14	0	0	0	0	15,5%	(58)	5.544	549	(5.855)	238
<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>															
	3.115	0	(2.888)	227	18	4	0	0	0	25%	(53)	3.137	0	(2.941)	196
<b>Altri beni materiali:</b>															
- mobili e macchine ufficio	1.135	0	(718)	417	0	0	0	0	0	12%	(48)	1.135	0	(766)	369
- macch.uff. elettroniche	1.824	0	(1.714)	110	2	0	(6)	0	6	20%	(22)	1.820	0	(1.730)	90
- autoveicoli da trasporto	386	0	(377)	9	0	0	0	0	0	20%	(6)	386	0	(383)	3
- autoveetture	15	0	(15)	0	0	0	0	0	0	25%	0	15	0	(15)	0
- Pontoni	1.810	0	(244)	1.566	2.700	0	(1.810)	0	244	25%	(61)	2.700	0	(61)	2.639
<b>Immobilitazioni in corso e accounti:</b>															
- Immobilitazioni in corso	265	0	0	265	0	97	0	0	0	0	0	362	0	0	362
- Cespiti anticipi a fornitori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>71.108</b>	<b>65.056</b>	<b>(54.583)</b>	<b>81.581</b>	<b>2.737</b>	<b>148</b>	<b>(1.816)</b>	<b>0</b>	<b>250</b>	<b>(1.166)</b>	<b>72.177</b>	<b>65.056</b>	<b>(55.499)</b>	<b>81.734</b>	

(\*) In queste colonne sono indicate le rivalutazioni effettuate in applicazione di specifiche norme di legge

<b>PROSPETTO DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE CHE HANNO COMPORTATO LA RILEVAZIONE DELLA FISCALITA' DIFFERITA</b>												
<b>punto 14 dell'articolo 2.427 del codice civile</b>												
<b>(Importi in migliaia di euro)</b>												
Descrizione delle differenze temporanee	Imposte Anticipate al 31/12/20			Decremento			Incrementi			Imposte Anticipate al 30/06/21		
	Imponibile	Aliquota	Imposta	Imponibile	Aliquota	Imposta	Imponibile	Aliquota	Imposta	Imponibile	Aliquota	Imposta
Differenze deducibili												
Fondo obsolescenza magazzino	205	24,00%	49	0	24,00%	0	0	24,00%	0	205	24,00%	49
Fondo rischi oneri futuri	159	24,00%	38	0	24,00%	0	0	24,00%	0	159	24,00%	38
Fondo rischi contrattuali	212	24,00%	51	0	24,00%	0	0	24,00%	0	212	24,00%	51
Fondo rischi su crediti tassato	289	24,00%	69	0	24,00%	0	0	24,00%	0	289	24,00%	69
Perdite su cambi non realizzate	383	24,00%	92	383	24,00%	92	7	24,00%	2	7	24,00%	2
Commesse in corso	13.195	24,00%	3.167	13.195	24,00%	3.167	12.419	24,00%	2.980	12.419	24,00%	2.980
Svalutazione azioni	41	24,00%	10	5	24,00%	1	0	24,00%	0	36	24,00%	9
Fondi premi dipendenti	0	24,00%	0	0	24,00%	0	0	24,00%	0	0	24,00%	0
Perdite Ires	47.894	24,00%	11.495	0	24,00%	0	33.972	24,00%	8.153	81.866	24,00%	19.648
Ammortamenti immob. materiali	941	27,90%	262	148	27,90%	41	0	27,90%	0	793	27,90%	221
<b>Totale</b>	<b>63.319</b>		<b>15.233</b>	<b>13.731</b>		<b>3.301</b>	<b>46.398</b>		<b>11.135</b>	<b>95.986</b>		<b>23.067</b>
<b>Imposte Differite al 31/12/20</b>												
<b>Decremento</b>												
<b>Incrementi</b>												
<b>Imposte Differite al 30/06/21</b>												
Differenze imponibili												
Utili su cambi non realizzati	122	24,00%	29	122	24,00%	29	77	24,00%	19	77	24,00%	19
Rivalutazione terreni solo civilistica	22.786	27,90%	6.357	0	27,90%	0	0	27,90%	0	22.786	27,90%	6.357
<b>Totale</b>	<b>22.908</b>		<b>6.386</b>	<b>122</b>		<b>29</b>	<b>77</b>		<b>19</b>	<b>22.863</b>		<b>6.376</b>