

## 37. Transizione ai principi contabili internazionali IFRS

### Premessa

Come indicato in Nota 1, La Società, nell'ambito del progetto intrapreso nel 2008 afferente la transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS per la presentazione dei bilanci di esercizio e consolidati delle più importanti società del Gruppo, allo scopo di uniformarsi agli standards prevalenti nel settore delle società di costruzione e ai fini delle procedure di accesso ai bandi di gara internazionali, ha esercitato le facoltà previste dagli artt. 2 e 3 del D.Lgs. 28.2.2005, n. 38. Pertanto il bilancio separato e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 sono redatti in conformità ai suddetti principi contabili internazionali. A tale scopo, per la predisposizione del suddetto documento e per la presentazione dei dati finanziari e delle necessarie informazioni di carattere comparativo, è stata designata quale data di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS la data del 1° gennaio 2012.

Di seguito, in applicazione dell'IFRS 1 - First Time Adoption, vengono riportate le informazioni quantitative e qualitative riguardanti gli effetti della transizione ai principi contabili IFRS. In particolare, dette informazioni riguardano l'impatto che la conversione ai Principi Contabili Internazionali (IFRS) ha determinato, con riferimento all'esercizio 2012, sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sull'andamento economico e sui flussi finanziari presentati.

A tale scopo sono state predisposte:

- le note riguardanti le regole di prima applicazione degli IFRS (IFRS 1) e degli altri principi selezionati, incluse le assunzioni degli amministratori sui principi e sulle interpretazioni IFRS in vigore e sulle politiche contabili adottate in sede di preparazione del presente bilancio separato completo redatto secondo gli IFRS al 31 dicembre 2013.
- I prospetti di riconciliazione fra il patrimonio netto secondo i precedenti principi contabili e quello rilevato in conformità agli IFRS alle date seguenti:
  - data di passaggio agli IFRS (1° gennaio 2012);

- data di chiusura dell'ultimo esercizio il cui bilancio è stato redatto in conformità ai precedenti principi contabili (31 dicembre 2012).
- Il prospetto di riconciliazione del risultato economico riportato nell'ultimo bilancio redatto secondo i precedenti principi contabili (esercizio 2012) con quello derivante dall'applicazione degli IFRS per il medesimo esercizio.
- I commenti ai prospetti di riconciliazione.
- Gli stati patrimoniali IFRS al 1° gennaio 2012 e al 31 dicembre 2012 e il conto economico consolidato IFRS per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.

Gli stati patrimoniali al 1° gennaio e al 31 dicembre 2012 e il conto economico e il conto economico complessivo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 sono stati predisposti apportando ai dati consuntivi, redatti secondo le norme di legge italiane e i principi contabili nazionali, le appropriate rettifiche e riclassifiche per riflettere le modifiche nei criteri di presentazione, rilevazione e valutazione richieste dagli IFRS. I prospetti contabili e le riconciliazioni sono stati redatti solo ai fini della predisposizione del primo bilancio completo secondo gli IFRS omologati dalla Commissione Europea e sono privi dei dati comparativi e delle necessarie note esplicative che sarebbero richiesti per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale-finanziaria e il risultato economico della Società in conformità ai principi IFRS.

Si fa presente, inoltre, che essi sono stati predisposti in conformità agli International Financial Reporting Standards (IFRS) a oggi in vigore, compresi gli IFRS recentemente adottati dall'International Accounting Standards Board (IASB), gli International Accounting Standards (IAS) e le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), incluse quelle precedentemente emesse dallo Standing Interpretations Committee (SIC). Tali principi sono quelli in vigore al 31 dicembre 2013.

## Regole di prima applicazione adottate in fase di transizione agli IFRS

Per l'adozione dei principi contabili internazionali la Società, sulle base delle indicazioni e delle scelte effettuate dal Gruppo Salini (oggi Salini Impregilo) ha applicato quanto disposto dall'IFRS 1. Si riportano nel seguito le principali scelte effettuate, ivi incluse le esenzioni previste dall'IFRS 1, con l'indicazione di quelle utilizzate nella redazione della situazione patrimoniale di apertura al 1° gennaio 2012 e dei prospetti contabili del bilancio al 31 dicembre 2012:

- aggregazioni di imprese: non è stato applicato l'IFRS 3 in modo retrospettivo alle operazioni di aggregazione di imprese intervenute prima della data di transizione agli IFRS. Pertanto, le aggregazioni d'impresa intervenute sino al 1° gennaio 2012 rimangono contabilizzate sulla base dei Precedenti Principi Contabili;
- valutazione degli immobili, impianti e macchinari e delle attività immateriali al fair value o, in alternativa, al costo rivalutato come valore sostitutivo del costo: per la categoria di cespiti classificati come Investimenti immobiliari è stato utilizzato il "fair value" alla data di transizione definito sulla base dei valori espressi da apposita perizia predisposta da un terzo indipendente, mentre per le altre categorie di cespiti è stato utilizzato il costo. Inoltre, tenuto conto di quanto

indicato al punto precedente circa le aggregazioni d'impresa, per i cespiti acquisiti attraverso tali aggregazioni è stato utilizzato il costo determinato sulla base dei Precedenti Principi Contabili quale valore sostitutivo del costo;

- differenze cumulative di conversione: come consentito dall'IFRS 1, le differenze nette di cambio cumulate derivanti dalle precedenti traduzioni dei bilanci di gestione estere non sono state rilevate alla data di transizione (1° gennaio 2012); sono state invece rilevate solo quelle sorte successivamente a tale data.
- benefici per i dipendenti: tutti gli utili e le perdite attuariali cumulati esistenti al 1° gennaio 2012 sono stati iscritti integralmente alla data di transizione agli IFRS, così come gli utili e le perdite attuariali successivi.

## Prospetto di riconciliazione del patrimonio netto al 1° gennaio 2012 e al 31 dicembre 2012 e del risultato 2012

Le differenze emergenti dall'applicazione degli IFRS rispetto ai principi contabili italiani, nonché le scelte effettuate dalla Società nell'ambito delle opzioni contabili previste dagli IFRS, comportano una rielaborazione dei dati contabili predisposti secondo la precedente normativa italiana in materia di bilanci con effetti sul patrimonio netto così riassumibili:

### Patrimonio netto al 1° gennaio 2012

(migliaia di Euro)	Principi contabili italiani	Rettifiche	Principi IAS/IFRS
Patrimonio netto	230.018	(3.160)	226.858

### Patrimonio netto al 31 dicembre 2012

(Euro/000)	Principi contabili italiani	Rettifiche	Principi IAS/IFRS
Patrimonio netto	276.930	(15.728)	261.203

Si riporta di seguito la riconciliazione del patrimonio netto al 1° gennaio 2012 e al 31 dicembre 2012, nonché del risultato al 31 dicembre 2012, fra la situazione predisposta sulla base dei principi contabili

italiani e quella redatta secondo gli IFRS. Le singole voci di rettifica sono riportate in tabella al lordo delle imposte; l'Effetto fiscale sulle voci in riconciliazione" è esposto in una voce di rettifica separata.

(Valori in Euro/000)	Note	Patrimonio netto al 1° gennaio 2012	Patrimonio netto al 31 dicembre 2012	Utile netto esercizio 2012
Importi secondo i principi italiani		230.018	276.930	45.044
<b>Rettifiche IAS/IFRS:</b>				
Leasing finanziario (IAS 17)	A	14.965	10.097	(4.868)
IAS 21 - Effetto cambi	B	2.906	1.030	181
Valutazione partecipazioni al costo	C	1.708	(9.368)	(10.544)
Attività immateriali	D	(369)	(12)	357
Lavori in corso su ordinazione	E	(8.716)	(5.546)	4.231
Benefici ai dipendenti	F	(190)	(379)	6
Effetto fiscale sulle voci in riconciliazione		(13.465)	(11.550)	(74)
Totale rettifiche IAS/IFRS nette		(3.160)	(15.727)	(10.710)
<b>Importi secondo i principi IFRS</b>		<b>226.858</b>	<b>261.203</b>	<b>34.334</b>

## Note di commento al prospetto di riconciliazione del patrimonio netto al 1° gennaio 2012 e al 31 dicembre 2012 e del risultato 2012

Si riporta di seguito il commento alle principali rettifiche IFRS:

- A. Leasing Finanziario (IAS 17). I contratti di locazione finanziaria, che sostanzialmente trasferiscono alla Società tutti i rischi e i benefici derivanti dalla proprietà del bene locato, sono capitalizzati tra le immobilizzazioni materiali dalla data di inizio del leasing al fair value del bene locato o, se minore, al valore attuale dei canoni di leasing. Nel passivo viene iscritto un debito di pari importo, che viene progressivamente ridotto in base al piano di rimborso delle quote di capitale incluse nei canoni contrattualmente previsti. I canoni di leasing sono ripartiti tra quota capitale e quota interessi, in modo da ottenere l'applicazione di un tasso di interesse costante sul saldo residuo del debito (quota capitale). Gli oneri finanziari sono addebitati a conto economico. I beni sono ammortizzati sulla base della stimata vita economico-tecnica. L'applicazione di tale principio ha comportato:
- a) al 1° gennaio 2012 un incremento di patrimonio netto pari a Euro 14.965, al lordo del relativo

effetto fiscale pari a Euro (4.699);

- b) al 31 dicembre 2012 un incremento di patrimonio netto pari a Euro 10.097, al lordo del relativo effetto fiscale per Euro (3.181), con un effetto a conto economico 2012 pari a Euro (4.868), al lordo dell'effetto fiscale pari a Euro 1.518.
- B. L'adozione dello IAS 21 ha richiesto la redazione dei bilanci delle filiali estere secondo un'unica valuta funzionale che, ad eccezione delle filiali in Dubai e Abu Dhabi, è risultata essere l'euro. L'applicazione di tale principio ha comportato:
- a) al 1° gennaio 2012 un incremento di patrimonio netto pari a Euro 2.914, al lordo del relativo effetto fiscale pari a Euro (6.743);
- b) al 31 dicembre 2012 un incremento di patrimonio netto pari a Euro 765, al lordo del relativo effetto fiscale per Euro (7.117), con un effetto a conto economico 2012 pari a Euro 1.434, al lordo dell'effetto fiscale pari a Euro (374).
- C. Partecipazioni valutate con il metodo del costo ed eliminazione dei risconti su vendite infragruppo. L'adozione del principio contabile internazionale IAS 27 ha comportato la valutazione delle partecipazioni in controllate, collegate e joint venture al costo. Nel bilancio redatto secondo i principi contabili italiani

le partecipazioni in società controllate venivano valutate al patrimonio netto e coerentemente con questa impostazione le operazioni di alienazioni cespiti con tali società, che generavano plus/minusvalenze, venivano riscontate secondo la durata dell'ammortamento dei beni oggetto di cessione. L'applicazione di tali principi ha comportato:

- a) al 1° gennaio 2012 un incremento di patrimonio netto pari a Euro 1.708, al lordo del relativo effetto fiscale pari a Euro (1.528);
  - b) al 31 dicembre 2012 un decremento di patrimonio netto pari a Euro (9.485), al lordo del relativo effetto fiscale per Euro (1.715), con un effetto a conto economico 2012 pari a Euro (11.194), al lordo dell'effetto fiscale pari a Euro 321.
- D. Attività immateriali. Alcune tipologie di costi pluriennali non sono capitalizzabili secondo il principio internazionale IAS 38. Tale impostazione ha comportato:
- c) al 1° gennaio 2012 un decremento di patrimonio netto pari a Euro (369), al lordo del relativo effetto fiscale pari a Euro (331);
  - d) al 31 dicembre 2012 un decremento di patrimonio netto pari a Euro (12), al lordo del relativo effetto fiscale per Euro 49, con un effetto a conto economico 2012 pari a Euro 357, al lordo dell'effetto fiscale pari a Euro 380.
- E. Lavori in corso su ordinazione. L'adozione dei principi contabili internazionali ha comportato rettifiche sui lavori in corso valutati secondo il metodo del "cost-to-cost", al fine di incorporare i seguenti effetti: (i) inclusione nei costi consuntivi di commessa dei costi di installazione cantiere, classificati precedentemente nelle immobilizzazioni immateriali secondo i principi contabili italiani; (ii) rideterminazione dei lavori in corso al fine di tener conto per i beni in leasing dello IAS 17 (pertanto nei costi consuntivi non vengono considerati i canoni di leasing, ma gli ammortamenti dei cespiti),

e successiva valorizzazione dei lavori in corso in valuta estera ai cambi stratificati di fatturazione. Tale impostazione ha comportato:

- a) al 1° gennaio 2012 un decremento di patrimonio netto pari a Euro (8.716), al lordo del relativo effetto fiscale pari a Euro 1.297.
  - b) Al 31 dicembre 2012 un incremento di patrimonio netto pari a Euro (5.527), al lordo del relativo effetto fiscale per Euro 785, con un effetto a conto economico 2012 pari a Euro 3.189, al lordo dell'effetto fiscale pari a Euro (511).
- F. Benefici ai dipendenti. Le rettifiche negative sul patrimonio netto per Euro (435) al 1° gennaio 2012 e per Euro (471) al 31 dicembre 2012 (al lordo dell'effetto fiscale per Euro 118) si riferiscono all'applicazione delle metodologie attuariali al trattamento di fine rapporto e alla contabilizzazione del Premio Fedeltà non iscritto ai fini dei principi contabili italiani.

### **Prospetti analitici dello stato patrimoniale IFRS al 1° gennaio 2012 e al 31 dicembre 2012 e del conto economico IFRS per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012**

Ad integrazione dei prospetti di riconciliazione del patrimonio netto al 1° gennaio 2012 e al 31 dicembre 2012 e dell'utile dell'esercizio 2012, vengono allegati i prospetti degli stati patrimoniali al 1° gennaio 2012 e al 31 dicembre 2012 e del conto economico per l'esercizio 2012 che evidenziano per ogni voce in singole colonne: (a) i valori secondo i principi contabili italiani; (b) i valori secondo i principi italiani riclassificati secondo i principi IFRS; (c) le rettifiche per l'adeguamento ai principi contabili internazionali IFRS che hanno avuto effetto sul patrimonio netto; (d) il totale degli effetti quale sommatoria delle; (e) i valori secondo i principi contabili internazionali IFRS.

1° gennaio 2012

(Valori in Euro/000)	ITA GAAP Riclassificati	Adjustments IAS/IFRS	IAS/IFRS
<b>ATTIVITÀ</b>			
Immobili, impianti e macchinari	74.780	72.771	147.551
Investimenti immobiliari	0	0	0
Attività immateriali	1.074	(793)	281
Investimenti in partecipazioni collegate, controllate e JV	51.095	(3.089)	48.006
Altre partecipazioni	122.873	0	122.873
Attività finanziarie non correnti	3.598	32	3.629
Altre attività non correnti	1.717	0	1.717
Imposte differite attive	9.103	(5.924)	3.179
<b>Totale attivo non corrente</b>	<b>264.239</b>	<b>62.997</b>	<b>327.236</b>
Rimanenze	90.342	(130)	90.211
Importi dovuti dai committenti	185.028	(8.438)	176.590
Crediti commerciali	318.833	0	318.833
Attività finanziarie correnti	0	0	0
Crediti tributari	1.296	0	1.296
Altre attività correnti	93.717	(7.809)	85.909
Cassa e altre disponibilità liquide	211.375	0	211.375
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>900.592</b>	<b>(16.377)</b>	<b>884.215</b>
Attività non correnti destinate alla vendita	0	0	0
<b>Totale attività</b>	<b>1.164.831</b>	<b>46.620</b>	<b>1.211.451</b>

## Note al bilancio separato

(Valori in Euro/000)	ITA GAAP Riclassificati	Adjustments IAS/IFRS	IAS/IFRS
<b>PATRIMONIO NETTO</b>			
Totale capitale sociale	62.400	0	62.400
(Azioni proprie)	0	0	0
Riserva legale	0	0	0
Utili (perdite) a nuovo	0	0	0
Altre riserve	167.618	(3.160)	164.458
Altre componenti da conto economico complessivo	0	0	0
<b>Totale capitale e riserve</b>	<b>230.018</b>	<b>(3.160)</b>	<b>226.858</b>
Utile/(perdita) esercizio	0	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>230.018</b>	<b>(3.160)</b>	<b>226.858</b>

(Valori in Euro/000)	ITA GAAP Riclassificati	Adj IAS/IFRS	IAS/IFRS
<b>PASSIVITÀ</b>			
Passività finanziarie non correnti	4.218	38.697	42.915
Fondi rischi e oneri	6.953	0	6.953
Altre passività non correnti	5.943	0	5.943
Benefici per i dipendenti	1.535	240	1.775
Passività per imposte differite	0	2.672	2.672
Importi dovuti ai committenti oltre i 12 mesi	475.220	0	475.220
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>493.868</b>	<b>41.609</b>	<b>535.476</b>
Importi dovuti ai committenti entro i 12 mesi	163.857	(770)	163.088
Debiti commerciali	127.240	0	127.240
Passività finanziarie correnti	127.143	8.941	136.084
Debiti tributari	14.513	0	14.513
Altre passività correnti	8.191	0	8.191
<b>Totale passività correnti</b>	<b>440.945</b>	<b>8.171</b>	<b>449.117</b>
Passività non correnti destinate alla vendita			0
<b>Totale passività</b>	<b>934.813</b>	<b>49.780</b>	<b>984.593</b>
<b>Totale patrimonio netto e passività</b>	<b>1.164.831</b>	<b>46.620</b>	<b>1.211.451</b>

31 dicembre 2012

(Valori in Euro/000)	ITA GAAP Riclassificati	Adjustments IAS/IFRS Riclassifiche	IAS/IFRS	Note
<b>ATTIVITÀ</b>				
Immobili, impianti e macchinari	96.045	112.443	208.488	[1]
Investimenti immobiliari	0	0	0	
Attività immateriali	1.294	(1.039)	255	[2]
Investimenti in partecipazioni collegate, controllate e JV	372.728	(16.875)	355.853	[3]
Altre partecipazioni	1.261	0	1.261	
Attività finanziarie non correnti	3.070	1.289	4.358	
Altre attività non correnti	2.670	1.732	4.402	
Imposte differite attive	7.460	(3.558)	3.902	[4]
<b>Totale attivo non corrente</b>	<b>484.527</b>	<b>93.992</b>	<b>578.519</b>	
Rimanenze	111.148	298	111.446	
Importi dovuti dai committenti	227.668	(51)	227.617	[5]
Crediti commerciali	434.778	(240.833)	193.945	
Attività finanziarie correnti	0	241.848	241.848	
Crediti tributari	12.628	(0)	12.628	
Altre attività correnti	86.005	(5.129)	80.875	[6]
Cassa e altre disponibilità liquide	71.632	(0)	71.632	
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>943.860</b>	<b>(3.868)</b>	<b>939.992</b>	
Attività non correnti destinate alla vendita	0	0	0	
<b>Totale attività</b>	<b>1.428.387</b>	<b>90.124</b>	<b>1.518.511</b>	

## Note al bilancio separato

(Valori in Euro/000)	ITA GAAP Riclassificati	Adjustments IAS/IFRS Riclassifiche	IAS/IFRS	Note
<b>PATRIMONIO NETTO</b>				
Totale capitale sociale	62.400	0	62.400	
(Azioni proprie)	0	0	0	
Riserva legale	0	0	0	
Utili (perdite) a nuovo	0	(0)	(0)	
Altre riserve	169.486	(10.783)	158.703	
Altre componenti da conto economico complessivo	0	5.765	5.765	
<b>Totale capitale e riserve</b>	<b>231.886</b>	<b>(5.017)</b>	<b>226.869</b>	
Utile/(perdita) esercizio	45.044	(10.710)	34.334	
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>276.930</b>	<b>(15.728)</b>	<b>261.203</b>	

(Valori in Euro/000)	ITA GAAP Riclassificati	Adjustments IAS/IFRS Riclassifiche	IAS/IFRS	Note
<b>PASSIVITÀ</b>				
Passività finanziarie non correnti	194.314	77.720	272.034	[7]
Fondi rischi e oneri	9.467	(614)	8.852	
Altre passività non correnti	5.957	896	6.853	
Benefici per i dipendenti	1.432	429	1.861	[8]
Passività per imposte differite	0	5.838	5.838	[9]
Importi dovuti ai committenti oltre i 12 mesi	416.500	0	416.500	
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>627.670</b>	<b>84.268</b>	<b>711.939</b>	
Importi dovuti ai committenti entro i 12 mesi	130.061	2.675	132.736	[10]
Debiti commerciali	282.110	(17.687)	264.423	
Passività finanziarie correnti	79.444	22.440	101.885	[7]
Debiti tributari	10.833	(0)	10.833	
Altre passività correnti	21.338	14.155	35.493	
<b>Totale passività correnti</b>	<b>523.786</b>	<b>21.583</b>	<b>545.369</b>	
Passività non correnti destinate alla vendita			0	
<b>Totale passività</b>	<b>1.151.457</b>	<b>105.851</b>	<b>1.257.308</b>	
<b>Totale patrimonio netto e passività</b>	<b>1.428.387</b>	<b>90.124</b>	<b>1.518.511</b>	



31 dicembre 2012

CONTO ECONOMICO (Valori in Euro/000)	ITA GAAP Riclassificati	Adj IAS/IFRS Riclassifiche	IAS/IFRS	Note
Ricavi	685.022	1.033	686.054	[11]
Altri ricavi e proventi	58.542	1.173	59.715	
<b>Totale ricavi</b>	<b>743.564</b>	<b>2.206</b>	<b>745.769</b>	
Costi per acquisti	93.056	976	94.032	
Costi per servizi	502.723	(18.571)	484.152	[12]
Costi per il personale	82.386	(228)	82.157	
Ammortamenti e svalutazioni	25.405	23.767	49.172	[13]
Altri costi operativi	7.672	348	8.021	
<b>Totale costi</b>	<b>711.242</b>	<b>6.292</b>	<b>717.534</b>	
Costi capitalizzati per costruzioni interne	0	0	0	
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>32.322</b>	<b>(4.087)</b>	<b>28.235</b>	
Totale proventi finanziari	45.656	13.999	59.655	[14]
Totale interessi e altri oneri finanziari	32.369	5.726	38.094	[15]
Proventi (oneri) da partecipazioni da società valutate al metodo del patrimonio netto	16.002	(14.674)	1.329	[16]
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>61.612</b>	<b>(10.487)</b>	<b>51.125</b>	
Imposte sul reddito dell'esercizio	16.568	223	16.791	
<b>Risultato netto derivante dalle attività continuative</b>	<b>45.044</b>	<b>(10.710)</b>	<b>34.334</b>	
Risultato netto derivante dalle attività operative cessate	0	0	0	
<b>Utile netto d'esercizio</b>	<b>45.044</b>	<b>(10.710)</b>	<b>34.334</b>	

### Commenti alle principali variazioni dello stato patrimoniale e del conto economico

Vengono di seguito forniti brevi commenti alle principali variazioni, indicate nella colonna "Adj IAS/IFRS", delle poste dello stato patrimoniale.

#### Nota 1 - Immobili, impianti e macchinari - attività finanziarie non correnti

L'incremento della voce al 1° gennaio 2012 per Euro 38.010 e al 31 dicembre 2012 per Euro 25.603 è ascrivibile all'effetto netto delle seguenti variazioni: (i) applicazione dello IAS 17 - Beni in leasing, che ha comportato l'iscrizione nel bilancio dei beni in locazione finanziaria; (ii) effetto della conversione dei bilanci delle filiali estere redatti in contabilità plurimonetaria, ad un'unica valuta funzionale, così come richiesto dallo IAS 21.

#### Nota 2 - Attività immateriali

Il decremento della voce al 1° gennaio 2012 e al 31 dicembre 2012 rispettivamente di Euro 793 e di Euro 1.039 è ascrivibile principalmente alla eliminazione di attività immateriali (spese gara e spese di pubblicità) non capitalizzabili ai sensi dello IAS 38, parte delle quali è stata inclusa nella determinazione dei lavori in corso su ordinazione (costi di installazione cantiere e di acquisizione commessa).

#### Nota 3 - Investimenti in partecipazioni

Il decremento della voce al 31 dicembre 2012 al 1° gennaio 2012 e al 31 dicembre 2012 è pari rispettivamente di Euro 3.089 e di Euro 16.875; la Società, in accordo con quanto previsto dall'IFRS 1, par. 31, ha utilizzato come sostituto del costo delle partecipazioni in società controllate il valore contabile al 31 dicembre 2011 (determinato secondo gli ITA GAAP); pertanto nell'esercizio 2012 gli effetti da valutazione con il metodo del patrimonio netto sono stati azzerati.

#### Nota 4 - Imposte differite attive

Il decremento della voce al 31 dicembre 2012 al 1° gennaio 2012 e al 31 dicembre 2012 rispettivamente di Euro 5.924 e di Euro 3.558 è ascrivibile al calcolo della fiscalità differita sugli aggiustamenti rilevati, in sede di conversione delle singole voci interessate agli IFRS, al

netto del riassorbimento derivante dalla variazione delle aliquote fiscali al 31 dicembre 2012 rispetto a quelle in vigore al 1° gennaio 2012.

#### Nota 5 - Importi dovuti dai committenti

L'incremento della voce è dovuto principalmente ai seguenti effetti: (i) inclusione nei costi consuntivi di commessa dei costi di installazione cantiere, classificati precedentemente nelle immobilizzazioni immateriali secondo i principi contabili italiani; (ii) rideterminazione dei lavori in corso al fine di tener conto per i beni in leasing dello IAS 17 (pertanto nei costi consuntivi non vengono considerati i canoni di leasing, ma gli ammortamenti dei cespiti); (iii) valorizzazione dei lavori in corso in valuta estera ai cambi stratificati di fatturazione.

#### Nota 6 - Altre attività correnti

La variazione delle voci è imputabile a riclassifiche di risconti attivi leasing all'interno delle passività finanziarie correnti/non correnti.

#### Nota 7 - Passività finanziarie non correnti/correnti

La variazione delle voci è imputabile all'iscrizione dei debiti verso altri finanziatori in relazione ai contratti di locazione finanziaria.

#### Nota 8 - Benefici per i dipendenti

Le rettifiche positive per Euro 240 al 1° gennaio 2012 e per Euro 429 al 31 dicembre 2012 si riferiscono all'applicazione delle metodologie attuariali al trattamento di fine rapporto e alla contabilizzazione del Premio Fedeltà non iscritto ai fini dei principi contabili italiani.

#### Nota 9 - Passività per imposte differite

Le rettifiche (Euro 2.672 al 1° gennaio 2012 ed Euro 5.838 al 31 dicembre 2012) sono ascrivibili al calcolo della fiscalità differita sugli aggiustamenti IFRS rilevati, al netto del riassorbimento derivante dalla variazione delle aliquote fiscali al 31 dicembre 2012 rispetto a quelle in vigore al 1° gennaio 2012.

#### Nota 10 - Importi dovuti ai committenti

L'incremento della voce sia al 1° gennaio 2012 che al 31 dicembre 2012 è ascrivibile principalmente alle seguenti variazioni: rideterminazione dei lavori in corso

al fine di tener conto per i beni in leasing dello IAS 17 (pertanto nei costi consuntivi non vengono considerati i canoni di leasing, ma gli ammortamenti dei cespiti), e successiva valorizzazione dei lavori in corso in valuta estera ai cambi stratificati di fatturazione; ampliamento dell'area di consolidamento.

#### **Nota 11 - Ricavi**

L'incremento dei ricavi per Euro 1.033 è dovuto principalmente all'effetto netto delle seguenti variazioni: (i) rideterminazione dei lavori in corso al fine di tener conto per i beni in leasing dello IAS 17 (pertanto nei costi consuntivi non vengono considerati i canoni di leasing, ma gli ammortamenti dei cespiti); (ii) inclusione nella determinazione dei lavori in corso su ordinazione dei costi di installazione cantiere e di acquisizione commessa, iscritti nelle immobilizzazioni immateriali secondo i precedenti principi contabili italiani.

#### **Nota 12 - Costi per servizi**

Il decremento dei costi per servizi per Euro 18.571 è ascrivibile all'eliminazione dei costi per canoni leasing, in applicazione dello IAS 17.

#### **Nota 13 - Ammortamenti e svalutazioni**

La rettifica della voce per Euro 23.767 è dovuta interamente all'effetto derivante storno degli ammortamenti riferiti alle immobilizzazioni immateriali non più capitalizzabili.

#### **Nota 14 - Proventi/Oneri finanziari**

Le rettifiche sui proventi e oneri finanziari sono imputabili agli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato, nonché dall'applicazione dello IAS 21, che ha comportato la rilevazione a conto economico delle differenze cambio sorte nell'esercizio e rilevate a riserva di conversione nei bilanci delle succursali estere con contabilità plurimonetaria.

#### **Nota 15 - Proventi/(oneri) da partecipazioni da società valutate al metodo del Patrimonio netto**

Il decremento della voce pari a Euro 14.674 è ascrivibile all'effetto dell'applicazione dell'IFRS 1, par. 31, come riportato nella precedente Nota 3.

## 38. Eventi successivi

Relativamente agli eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2013 si rimanda a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione.

Per il Consiglio d'Amministrazione  
Il Presidente