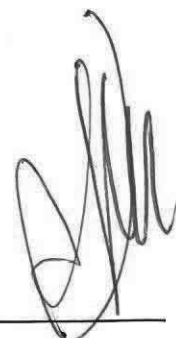


FAB S.R.L.**Bilancio di esercizio al 31-12-2020**

Dati anagrafici	
Sede in	VIA MILANO N. 3/4/5 - 61020 PETRIANO (PU)
Codice Fiscale	00173080417
Numero Rea	PU 000000067187
P.I.	00173080417
Capitale Sociale Euro	1.600.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' a responsabilita' limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	310940
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no




Stato patrimoniale

31-12-2020 31-12-2019

Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	258.913	771.757
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	6.680.380	6.240.999
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	2.278.704
7) altre	5.324.888	2.959.344
Totale immobilizzazioni immateriali	12.264.181	12.250.804
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	1.334.990	1.344.190
2) impianti e macchinario	12.050.811	7.837.456
3) attrezzature industriali e commerciali	1.743.404	1.582.209
4) altri beni	1.153.650	967.707
5) immobilizzazioni in corso e acconti	88.164	1.575.187
Totale immobilizzazioni materiali	16.371.019	13.306.749
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	1.356.737	1.206.737
d-bis) altre imprese	17.298	17.298
Totale partecipazioni	1.374.035	1.224.035
2) crediti		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	224.943	224.943
Totale crediti verso imprese collegate	224.943	224.943
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.860.955	1.728.220
Totale crediti verso altri	1.860.955	1.728.220
Totale crediti	2.085.898	1.953.163
Totale immobilizzazioni finanziarie	3.459.933	3.177.198
Totale immobilizzazioni (B)	32.095.133	28.734.751
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	7.399.520	8.723.056
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	3.625.001	5.413.054
4) prodotti finiti e merci	4.150.745	4.637.704
Totale rimanenze	15.175.266	18.773.814
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.021.224	14.858.880
Totale crediti verso clienti	20.021.224	14.858.880
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	405.121	737.492
esigibili oltre l'esercizio successivo	95.818	0
Totale crediti tributari	500.939	737.492
5-ter) imposte anticipate	198.985	150.565
5-quater) verso altri		

esigibili entro l'esercizio successivo	4.437.273	2.720.217
Totale crediti verso altri	4.437.273	2.720.217
Totale crediti	25.158.421	18.467.154
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) altre partecipazioni	67.288	67.122
5) strumenti finanziari derivati attivi	36.067	0
6) altri titoli	4.981.127	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	5.084.482	67.122
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	32.700.828	15.669.861
3) danaro e valori in cassa	33.479	39.848
Totale disponibilità liquide	32.734.307	15.709.709
Totale attivo circolante (C)	78.152.476	53.017.799
D) Ratei e risconti	1.783.729	1.694.453
Totale attivo	112.031.338	83.447.003
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.600.000	1.600.000
III - Riserve di rivalutazione	5.163.281	2.562.458
IV - Riserva legale	320.000	320.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	12.374.732	9.946.115
Varie altre riserve	(3)	(3)
Totale altre riserve	12.374.729	9.946.112
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(102.951)	(92.198)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.751.427	2.428.617
Totale patrimonio netto	21.106.486	16.764.989
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	149.638	50.718
2) per imposte, anche differite	22.128	22.128
3) strumenti finanziari derivati passivi	116.891	70.071
Totale fondi per rischi ed oneri	288.657	142.917
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	193.049	193.616
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.575.000	2.708.240
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.942.079	9.465.644
Totale obbligazioni	9.517.079	12.173.884
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.059.137	15.582.192
esigibili oltre l'esercizio successivo	42.273.989	15.014.995
Totale debiti verso banche	53.333.126	30.597.187
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	24.640.280	21.156.419
Totale debiti verso fornitori	24.640.280	21.156.419
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	635.381	382.336
Totale debiti tributari	635.381	382.336
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	612.742	564.192
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	612.742	564.192

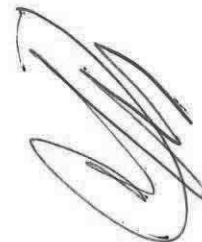
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	952.107	741.323
Totale altri debiti	952.107	741.323
Totale debiti	89.690.715	65.615.341
E) Ratei e risconti	752.431	730.140
Totale passivo	112.031.338	83.447.003



Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	94.731.220	97.566.958
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(2.153.795)	3.084.504
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	381.712
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	102.828	0
altri	664.358	1.057.260
Totale altri ricavi e proventi	767.186	1.057.260
Totale valore della produzione	93.344.611	102.090.434
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	51.640.020	58.262.000
7) per servizi	16.620.245	16.957.218
8) per godimento di beni di terzi	4.544.268	4.951.246
9) per il personale		
a) salari e stipendi	9.673.022	10.384.265
b) oneri sociali	2.460.056	2.633.518
c) trattamento di fine rapporto	680.431	684.751
e) altri costi	60.849	118.653
Totale costi per il personale	12.874.358	13.821.187
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.829.635	2.640.682
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	32.979	964.603
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	220.598	91.366
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.083.212	3.696.651
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.444.753	(888.537)
14) oneri diversi di gestione	276.627	360.447
Totale costi della produzione	89.483.483	97.160.212
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.861.128	4.930.222
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	11.664	0
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	35.848	6.201
Totale proventi diversi dai precedenti	35.848	6.201
Totale altri proventi finanziari	47.512	6.201
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.795.576	1.721.352
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.795.576	1.721.352
17-bis) utili e perdite su cambi	(624)	(3.541)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.748.688)	(1.718.692)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	3.009	0
Totale svalutazioni	3.009	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(3.009)	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.109.431	3.211.530

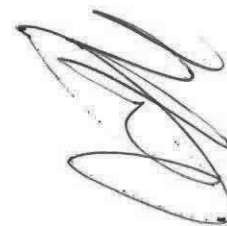
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	406.424	686.312
imposte differite e anticipate	(48.420)	96.601
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	358.004	782.913
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.751.427	2.428.617



Rendiconto finanziario, metodo indiretto


	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.751.427	2.428.617
Imposte sul reddito	358.004	782.913
Interessi passivi/(attivi)	1.748.064	1.715.151
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	3.857.495	4.926.681
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	680.431	735.469
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.862.614	3.605.285
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.543.045	4.340.754
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.400.540	9.267.435
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	3.598.548	(3.949.646)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(5.162.344)	(710.486)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	3.483.861	1.679.981
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(89.276)	152.651
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	22.291	(247.226)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.053.966)	6.601.037
Totale variazioni del capitale circolante netto	799.114	3.526.311
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	7.199.654	12.793.746
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.748.064)	(1.715.151)
(Imposte sul reddito pagate)	(232.679)	(1.247.320)
(Utilizzo dei fondi)	145.173	7.796
Altri incassi/(pagamenti)	663.637	(2.290.399)
Totale altre rettifiche	(1.171.933)	(5.245.074)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	6.027.721	7.548.672
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-	(3.122.098)
Disinvestimenti	1.580.190	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(3.930.381)	(1.915.276)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(282.735)	(1.310.200)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(5.017.360)	-
Disinvestimenti	-	9.442
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(7.650.286)	(6.338.132)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(4.523.055)	(9.339.440)
Accensione finanziamenti	30.300.000	14.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(7.129.783)	(15.070.655)
Mezzi propri		

(Rimborso di capitale)	-	(17.240)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	(300.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	18.647.162	(10.727.335)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	17.024.597	(9.516.795)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	15.669.861	25.190.005
Danaro e valori in cassa	39.848	36.499
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	15.709.709	25.226.504
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	32.700.828	15.669.861
Danaro e valori in cassa	33.479	39.848
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	32.734.307	15.709.709



Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Si precisa che nell'esercizio 2020 la società ha provveduto a rivalutare alcuni beni d'impresa, per un importo complessivo di Euro 2.681.260,00=, come previsto dall'art. 110 del D.L. n. 104/2020. Nel patrimonio netto della società è stata imputata la correlata riserva di rivalutazione, al netto di imposta sostitutiva di € 80.438,00= per un importo netto di Euro 2.600.822,00=.



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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori soci,

vi premettiamo che la società, per l'approvazione del bilancio al 31/12/2020, si è avvalsa del maggior termine, non superiore a centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale al fine di effettuare una più approfondita e corretta valutazione degli effetti sul bilancio derivanti:

-- dalla rivalutazione dei beni d'impresa, di cui la società si è avvalsa, ai sensi e per gli effetti dell'art. 110 del D.L. n. 104/2020, convertito in L. n. 126/2020;

-- più in generale, dei riflessi contabili e tributari correlati alla normativa emanata a favore delle imprese in conseguenza dell'emergenza sanitaria Covid-19, aventi rilevanza nel bilancio al 31/12/2020.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, con un utile d'esercizio di euro 1.751.427,23 al netto delle imposte, di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1, c.c., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile, interpretata ed integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) ed infine, ove mancanti e in quanto non in contrasto con le norme e i principi contabili italiani, da quelli emanati dall'International Accounting Standard Board (I.A.S.B.).

Con la presente Nota Integrativa Vi saranno forniti tutti i dati e tutte le precisazioni previste dalle norme vigenti, allo scopo di permetterVi una chiara e corretta interpretazione del bilancio sul quale siete chiamati a pronunciarVi.

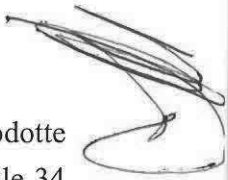
Si comunica che nonostante l'emergenza sanitaria Covid-19 nel corso dell'anno 2020 e la correlata sospensione dell'attività d'impresa nel bimestre di marzo/aprile, la società ha ottenuto buoni risultati d'esercizio.

Il bilancio di esercizio è stato redatto secondo le disposizioni del Codice Civile, integrate dai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche e integrazioni introdotte alle norme del Codice Civile dal D.Lgs 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34 /2013/UE, e i principi contabili nazionali nella versione riformulata dall'OIC nel Dicembre 2017.

I criteri applicati nelle valutazioni delle poste del bilancio dell'esercizio sono stati correttamente determinati sulla base dei principi di redazione indicati dall'art. 2423 bis e dei criteri di valutazione accolti dall'art. 2426 c.c.. La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività; non essendosi verificati nell'esercizio casi eccezionali, non si è reso



necessario il ricorso a deroghe rispetto alle disposizioni di legge, ai sensi dell'art. 2423, comma 4, del Codice Civile.

Non si sono inoltre ravvisati casi eccezionali tali da comportare una modifica dei criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, ai sensi dell'art. 2424bis, comma 2, c.c., così che i valori di bilancio risultano comparabili con quelli del bilancio precedente.

Si precisa che la società, nell'esercizio 2020, è ricorsa:

- alla sospensione degli ammortamenti prevista dall'art. 60 del D.L. n. 104/2020;
 - alla rivalutazione dei beni d'impresa prevista dall'art.100 del D.L. n. 104/2020;
- di cui saranno forniti i dettagli in seguito nella presente nota integrativa.

I criteri di valutazione adottati per le specifiche poste di bilancio sono stati i seguenti:

1.1. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione relativi al periodo di realizzazione del bene, rettificato dei rispettivi ammortamenti cumulati.

Le immobilizzazioni, escluse quelle in corso, sono ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

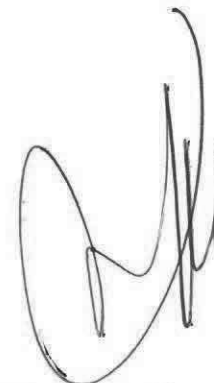
I costi di manutenzione, ammodernamento e trasformazione aventi natura ordinaria sono imputati direttamente a conto economico mentre i costi per migliorie e trasformazione aventi natura incrementativa sono imputati alle rispettive voci dell'attivo immobilizzato.

Fermo restando quanto riportato nel successivo punto 1.2., si precisa che, fino all'esercizio 2019 compreso, i criteri di ammortamento e le aliquote concretamente applicate hanno soddisfatto il criterio della prudenza e seguono il piano di ammortamento stabilito, tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo cespite.

Le aliquote, calcolate sul costo storico o di produzione, sono state applicate tenendo conto del reale utilizzo dei cespiti ammortizzabili, e le stesse corrispondevano alle aliquote ridotte previste dalla normativa fiscale, come anche confermato da analisi condotte in merito dagli Amministratori con l'ausilio di esperti esterni.

Le aliquote di ammortamento delle immobilizzazioni materiali, rappresentative della residua possibilità di utilizzazione, sono state le seguenti:

- Costruzioni leggere: 5%
- Impianti specifici: 5,75% - 10%
- Macchinari: 5,75%
- Attrezzature ind.li e comm.li: 5,75%
- Attrezzatura varia e minuta: 5,75%
- Macchine elettroniche d'ufficio: 10%
- Autocarri: 10%
- Autovetture: 25,00%
- Mezzi di trasporto interno: 10%



Arredamento: 10%

Nell'esercizio in cui il cespite è stato acquisito l'ammortamento è stato ridotto forfettariamente alla metà nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

Le attrezzature di costo unitario inferiore ad € 516,46, suscettibili di autonoma utilizzazione, sono state ammortizzate completamente nell'esercizio d'acquisto in quanto ritenute aventi vita utile limitata ad un solo esercizio.

1.2. AMMORTAMENTI

Nel corso dell'esercizio 2020 la società, come previsto dall'art. 60 del D.L. n. 104/2020, ha ritenuto di sospendere l'ammortamento di tutti i beni strumentali materiali e del solo software quale bene immateriale, essendo tale facoltà espressamente riconosciuta in forza di legge.

In ossequio a quanto previsto dal comma 7-bis della citata norma, la società provvederà a destinare l'utile dell'esercizio 2020 (unitamente ad una quota di riserva disponibile del patrimonio netto) ad una riserva indisponibile corrispondente all'importo degli ammortamenti non imputati a conto economico, ammontanti complessivamente a € 1.988.140,00=, determinando un effetto positivo sul risultato e sul Patrimonio netto dell'esercizio pari ad Euro 1.428.876,00= al netto di correlate imposte IRES e IRAP.

Si precisa che la società, pur avendone facoltà, non procederà alla deduzione fiscale dei predetti ammortamenti. Pertanto, nel presente bilancio non risultano rilevazioni contabili conseguenti in termini di fiscalità differita.

La società ha ritenuto di procedere con la sospensione degli ammortamenti dei beni materiali ed immateriali più direttamente correlativi all'attività caratteristica, secondo le modalità sopra riportate, al fine di non incorrere in un risultato operativo (A-B di conto economico) che risultasse eccessivamente influenzato dalla sospensione dell'attività d'impresa, conseguente all'emergenza sanitaria Covid-19, nel periodo marzo/aprile 2020. Quanto sopra considerando altresì che, nel secondo semestre dell'esercizio 2020, la ripresa dell'attività si è manifestata in modo molto proficuo e che l'eccessivo peso degli ammortamenti non avrebbe permesso di rappresentare la concreta consistenza del risultato economico al 31/12/2020 della società.

1.3. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale, sulla base di una prudente valutazione della loro utilità pluriennale ed in particolare:

- i diritti di concessione e licenza sono stati iscritti al costo e vengono ammortizzati sistematicamente per quote costanti in cinque anni;
- i diritti di utilizzo delle opere dell'ingegno (in particolare il nuovo programma informatico gestionale integrato) sono stati iscritti nell'attivo del bilancio, con il consenso dell'organo di controllo, in considerazione della loro utilità pluriennale, e non sono stati ammortizzati nell'esercizio 2020, per quanto esposto nel paragrafo precedente.



- i costi di impianto e ampliamento sono stati iscritti nell'attivo del bilancio, con il consenso dell'organo di controllo, in considerazione della loro utilità pluriennale. L'ammortamento è calcolato in cinque anni a quote costanti;
 - le spese di manutenzione straordinarie su beni di terzi sono state iscritte nell'attivo del bilancio, con il consenso dell'organo di controllo, in considerazione della loro utilità pluriennale. L'ammortamento è calcolato in base alla durata del relativo contratto. Con riferimento a tale voce di bilancio, si precisa che nel corso dell'esercizio 2020 sono stati riclassificati in questa voce, oltre agli oneri sostenuti nell'esercizio corrente, anche gli importi contabilizzati lo scorso esercizio per spese di impianti sul nuovo stabilimento denominato "FAB 9", condotto in locazione. Originariamente tali importi erano stati qualificati come "acconti a fornitori di immobilizzazioni materiali", in quanto si riteneva di procedere alla loro copertura finanziaria mediante un contratto di leasing, per il quale erano in corso delle trattative, che tuttavia non hanno avuto la prospettata conclusione nell'esercizio 2020 in quanto le condizioni contrattuali non sono state ritenute favorevoli. Conseguente tale voce è stata convertita in "Spese di manutenzione straordinarie su beni di terzi", avendo ad oggetto un fabbricato industriale condotto in locazione.
 - altri costi ad utilizzo pluriennale vengono ammortizzati in cinque anni a quote costanti.
- Per il dettaglio dei relativi effetti si rimanda alla specifica parte di commento della presente nota integrativa.

1.4. CREDITI

Sono iscritti in bilancio al presunto valore di realizzo, mediante rilevazione delle perdite correlate a clienti assoggettati a procedure concorsuali e svalutazione di quelle posizioni per le quali, ragionevolmente, si ritiene possa sussistere un'inesigibilità totale o parziale del credito.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato ai crediti invocando il principio di rilevanza ex art. 2423, c. 4, c.c., che prevede la non applicabilità qualora i suoi effetti risultino irrilevanti al fine di una rappresentazione veritiera e corretta di bilancio.

1.5. DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono rilevate al valore nominale.

1.6. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni nelle società collegate ai sensi dell'art. 2359 del c.c. sono state valutate secondo il criterio del costo d'acquisto, in base a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, c.c., al netto delle perdite durevoli di valore.

I finanziamenti infruttiferi concessi a società collegate e i depositi cauzionali sono stati valutati al valore nominale.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato ai crediti costituenti immobilizzazioni finanziarie invocando il principio di rilevanza ex art. 2423, c. 4, c.c., che prevede la non applicabilità qualora i suoi effetti risultino irrilevanti al fine di una rappresentazione veritiera e corretta di bilancio.

1.7. RIMANENZE DI MAGAZZINO

Le rimanenze, rappresentate e valorizzate per categorie omogenee, sono iscritte al minor valore tra il costo d'acquisto (secondo il criterio del costo medio ponderato) o di fabbricazione, comprensivo degli oneri accessori, ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

Le giacenze di articoli obsoleti o a lento rigiro sono svalutate tenendo conto delle residue possibilità di utilizzo e/o di realizzo.

1.8. RATEI E RISCONTI

Il principio della competenza temporale degli elementi positivi e negativi di reddito con manifestazioni finanziarie comuni a due o più esercizi viene soddisfatto tramite la rilevazione di ratei e risconti attivi e passivi.

1.9. DEBITI

I debiti sono rilevati al valore nominale. Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato ai debiti a medio/lungo termine invocando il principio di rilevanza ex art. 2423, c. 4, c.c., che prevede la non applicabilità qualora i suoi effetti risultino irrilevanti al fine di una rappresentazione veritiera e corretta di bilancio, salvo che per le due emissioni di "minibond" di seguito riportati per i quali si è ritenuto di procedere alla rilevazione contabile mediante il predetto principio del costo ammortizzato:

- minibond di complessivi € 2.500.000,00 sottoscritto in data 30/11/2018 ed avente scadenza il 30/11/2023;
- minibond di complessivi € 7.500.000,00 sottoscritto in data 30/11/2018 ed avente scadenza il 30/11/2024.

1.10. FONDI PER RISCHI E ONERI

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

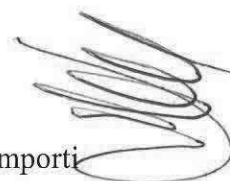
Le passività potenziali vengono rilevate in bilancio e iscritte nei fondi quando ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

La rappresentazione degli strumenti finanziari derivati in bilancio è eseguita in base al loro "fair value", così come previsto dal D.Lgs. n. 139/2015 e dall'OIC 32.

Tutti gli strumenti finanziari derivati sono di copertura tassi su finanziamenti e affidamenti bancari di conto corrente e di copertura rischio valuta (sterlina) e i relativi effetti contabili risultano imputati alle voci C.III.5, A.VII, B.2 e B.3 di stato patrimoniale.

1.11. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

L'importo del debito corrisponde al valore presente all'inizio dell'esercizio decurtato degli importi utilizzati per licenziamenti.



Con l'introduzione della disciplina del TFR (Legge 27 Dicembre 2006, n. 296 e successivi decreti e regolamenti) a partire da giugno 2007 gli accantonamenti sono stati effettuati mensilmente ed erogati direttamente ai fondi di previdenza complementare e/o al fondo di tesoreria Inps conformemente a quanto previsto dalla predetta normativa. Il valore del fondo TFR a fine 2020 rappresenta la residua quota maturata dei dipendenti al 30 giugno 2007 comprensiva delle relative rivalutazioni di legge. La quota di trattamento di fine rapporto maturata nell'esercizio è stata versata ai preposti Enti Previdenziali a norma di legge.

1.12. RISCHI, IMPEGNI E GARANZIE

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi, secondo i principi contabili di riferimento. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

1.13. COSTI E RICAVI

Sono stati imputati in linea con i criteri di prudenza e competenza, al netto di resi, abbuoni, premi e sconti.

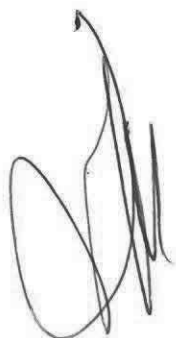
1.14. IMPOSTE DI ESERCIZIO

Le imposte di competenza dell'esercizio sono state calcolate come segue:

- l'IRES all'aliquota ordinaria del 24,00%;
- l'IRAP all'aliquota agevolata del 4,13%, appositamente prevista dalla Regione Marche per le "imprese che esportano all'estero almeno il 50 per cento del fatturato dell'ultimo anno".

Si comunica che la società ha provveduto alla rilevazione della fiscalità differita e anticipata fin dagli scorsi esercizi e che nell'esercizio corrente ha provveduto ad integrare tali registrazioni.

Le imposte anticipate sono rilevate solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero tramite redditi imponibili sufficienti negli esercizi in cui le differenze temporanee si riverseranno.



Nota integrativa, attivo

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	2.994.023	7.740.707	2.278.704	5.974.512	18.987.946
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.222.266	1.499.708	-	3.015.168	6.737.142
Valore di bilancio	771.757	6.240.999	2.278.704	2.959.344	12.250.804
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	582.025	-	1.226.418	1.808.443
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	(2.278.704)	2.278.704	-
Ammortamento dell'esercizio	512.844	142.644	-	1.174.147	1.829.635
Altre variazioni	-	-	-	34.569	34.569
Totale variazioni	(512.844)	439.381	(2.278.704)	2.365.544	13.377
Valore di fine esercizio					
Costo	2.994.023	8.322.732	-	9.547.182	20.863.937
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.735.110	1.642.352	-	4.222.294	8.599.756
Valore di bilancio	258.913	6.680.380	0	5.324.888	12.264.181

Il valore residuo della voce B.I.01. (costi di impianto e di ampliamento) si riferisce alla seguente voce analitica:

- COSTI DI IMPIANTO E AMPLIAMENTO: euro 47.051,00;
- COSTI DI AMPLIAMENTO RISTRUTTURAZIONE INDUSTRIALE: euro 211.862,00, relativi ai costi sostenuti per la ristrutturazione industriale della struttura produttiva aziendale, aventi utilità pluriennale. In particolare le categorie di costi capitalizzate, in conseguenza della operazione di ristrutturazione industriale ultimata nel corso del 2016, sono state le seguenti: costo per personale dipendente e per professionisti esterni direttamente correlato all'operazione di ampliamento industriale; costo per noleggi di beni strumentali direttamente utilizzati nella ristrutturazione industriale; costi per leasing di macchinari/impianti e per consumi di energia elettrica sostenuti per effettuare test sulla corretta allocazione produttiva degli stessi con riferimento alla citata ristrutturazione.

L'importo della voce B.I.03. (Diritti di brevetto industriale e di utilizzo delle opere dell'ingegno) si riferisce a:

LICENZE AD USO SOFTWARE: euro 413.094,00;

PROGRAMMA INFORMATICO AX GESTIONALE INTEGRATO: euro 6.267.286,00.

Tale voce si riferisce al nuovo programma informatico gestionale entrato in funzione in data 01/01/2019. Si è pertanto provveduto ad imputare in tale voce le immobilizzazioni immateriali in corso e acconti degli scorsi esercizi 2017 e 2018 (per un importo complessivo di € 5.916,765,00), in conseguenza dell'entrata in funzione dello stesso, e gli ulteriori oneri sostenuti negli esercizi 2019 e 2020 per consulenti/programmatori esterni e per lavori interni (personale dipendente) necessari al definitivo avvio del sistema informatico di cui trattasi.

Si ribadisce, in ragione della vita utile stimata per il bene immateriale in argomento, che le quote di ammortamento vengono calcolate in quote costanti in otto anni, salvo che per l'esercizio 2020 in cui sono state sospese, ai sensi dell'art. 60 del D.L. n. 104/2020, per quanto precedentemente esposto, per un corrispondente ammontare pari ad Euro 890.877,00= e un conseguente effetto positivo sul risultato e sul Patrimonio Netto dell'esercizio pari ad Euro 640.274,00= al netto di correlate imposte IRES e IRAP.

L'importo della voce B.I.07. (altre immobilizzazioni immateriali) si riferisce alle seguenti voci analitiche:

LAVORI SU BENI DI TERZI: euro 5.065.704,00;

COSTI PLURIENNALI AMM.LI: euro 259.184,00.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	1.378.530	13.153.816	2.832.578	2.116.069	1.575.187	21.056.180
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	34.340	5.316.360	1.250.369	1.148.356	-	7.749.425
Valore di bilancio	1.344.190	7.837.456	1.582.209	967.707	1.575.187	13.306.749
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	1.489.018	161.195	188.660	88.164	1.927.037
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	2.681.260	-	-	-	2.681.260
Ammortamento dell'esercizio	-	32.109	-	-	-	32.109
Altre variazioni	(9.200)	75.186	-	(2.717)	(1.575.187)	(1.511.918)
Totale variazioni	(9.200)	4.213.355	161.195	185.943	(1.487.023)	3.064.270
Valore di fine esercizio						
Costo	1.369.330	17.332.786	2.993.773	2.271.001	88.164	24.055.054

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	34.340	5.281.975	1.250.369	1.117.351	-	7.684.035
Valore di bilancio	1.334.990	12.050.811	1.743.404	1.153.650	88.164	16.371.019

Le immobilizzazioni materiali di cui alla voce B II 01 (Terreni e fabbricati) si riferiscono a:
 TERRENI per un importo pari a euro 1.274.800,00;
 COSTRUZIONI LEGGERE per un importo, al netto degli ammortamenti, pari a euro 60.190,00.
 Si specifica che per la voce terreni (area edificabile) sono state effettuate rivalutazioni nel corso dell'esercizio 2018, pari ad Euro 387.869,00, ai sensi della Legge n. 145/2018.

Le immobilizzazioni materiali di cui alla voce B II 02 (Impianti e macchinario) si riferiscono a:
 IMPIANTI SPECIFICI per un importo, al netto degli ammortamenti, pari a euro 5.639.332,00;
 MACCHINARI per un importo, al netto degli ammortamenti, pari a euro 6.411.479,00.
 Gli incrementi rilevati nell'esercizio 2020 delle due voci sopra indicate si riferiscono agli acquisti di nuovi impianti-macchinari e alle migliorie eseguite su quelli già esistenti ad implementazione dei reparti produttivi aziendali, al fine di migliorare l'efficienza tecnologica degli stessi.

Si specifica che per la voce macchinari sono state effettuate rivalutazioni nel corso dell'esercizio 2018, pari ad Euro 1.541.711,00, ai sensi della Legge n. 145/2018.

Nel corso del 2020, inoltre, si precisa che, ai sensi dell'art. 110 del D.L. n. 104/2020, per la voce macchinari sono state effettuate rivalutazioni, con riferimento a n. 11 cespiti contabilmente rilevati al solo corrispettivo di riscatto finale da contratti di leasing. Tale rivalutazione è stata effettuata per un importo complessivo di € 2.681.260,30, valore considerato congruo, come da relativa perizia del P.I. Giuseppe Luzi del 18.03.2021. La società ha inoltre optato per il riconoscimento fiscale di tali maggiori valori prevedendo il versamento di imposta sostitutiva in misura pari al 3%, come previsto dalla predetta norma, già contabilizzato nel presente bilancio per un ammontare pari ad Euro 80.438,00 =.

Le immobilizzazioni materiali di cui alla voce B II 03 (Attrezzature industriali e commerciali) si riferiscono a:

ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI per un importo, al netto degli ammortamenti, pari a euro 1.738.051,00;

BENI AMMORTIZZABILI INFERIORI A EURO 516,46 per un importo, al netto degli ammortamenti, pari a euro 5.353,00 (valore storico euro 132.543,00).

In relazione alla voce B II 04 (Altri beni) si precisa che la consistenza finale al 31/12/2020, al netto dei relativi fondi di ammortamento, deve essere suddivisa tra i seguenti cespiti:

MOBILI E ARREDI: euro 134.607,00;

MACCHINE ELETTRONICHE D'UFFICIO: euro 511.928,00;

AUTOVETTURE: euro 27.712,00;

MEZZI DI TRASPORTO: euro 102.219,00;
 MEZZI DI TRASPORTO INTERNI: euro 377.184,00.

Si ribadisce che, per i beni materiali strumentali sopra indicati, le quote di ammortamento nell'esercizio 2020 sono state sospese, ai sensi dell'art. 60 del D.L. n. 104/2020, per quanto precedentemente esposto, per un corrispondente ammontare pari ad Euro 1.097.263,00= e un conseguente effetto positivo sul risultato e sul Patrimonio Netto dell'esercizio pari ad Euro 788.603,00 = al netto di correlate imposte IRES e IRAP.

In relazione alla voce B II 05 (Immobilizzazioni in corso e acconti) si precisa che la consistenza finale al 31/12/2020 si riferisce alla voce:

FORNITORI C/ACCONTI IMPIANTI IN COSTRUZIONE: euro 88.164,00. Tale voce si riferisce a cespiti consegnati in prossimità della chiusura dell'esercizio 2020, ma entrati in funzione solo nell'esercizio successivo.

Operazioni di locazione finanziaria

Come richiesto dall'art. 2427, c. 1, n. 22 del Codice Civile, si riportano di seguito gli effetti della rappresentazione delle operazioni di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

	Descrizione		
		Anno in corso	Anno Precedente
1)	Debito residuo verso il locatore	8.820.115	9.524.673
2)	Oneri finanziari	202.056	214.255
3)	Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	20.697.749	18.404.385
4)	Ammortamenti effettuati nell'esercizio	1.105.139	1.065.046
5)	Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	5.428.664	4.753.470
6)	Rettifiche / riprese di valore ±	0	0
	Valore complessivo netto dei beni in locazione finanziaria	15.269.085	13.650.915

I contratti di locazione finanziaria correnti al 31/12/2020 sono n. 78, così suddivisi per categorie di cespiti:

- Macchinari = n. 50;
- Impianti industriali = n. 15;
- Impianto fotovoltaico = n. 2;
- Autocarri = n. 3;
- Autoveicoli = n. 3;
- Mezzi di trasporto interno = n. 5.

Gli effetti sul bilancio dell'esercizio 2020 di quanto sopra esposto sono i seguenti:

- l'utile d'esercizio, al netto delle correlate imposte d'esercizio Ires (24%) ed Irap (4,13%), registrerebbe un incremento di € 1.165.182,00, da € 1.751.427,00 a € 2.916.609,00;
- il patrimonio netto, al netto delle correlate imposte d'esercizio Ires (24%) ed Irap (4,13%), registrerebbe, con riferimento al solo esercizio 2020, un incremento di € 1.165.182,00, da € 21.106.486,00 a € 22.271.668,00.

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	1.206.737	17.298	1.224.035
Valore di bilancio	1.206.737	17.298	1.224.035
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	150.000	-	150.000
Totale variazioni	150.000	-	150.000
Valore di fine esercizio			
Costo	1.356.737	17.298	1.374.035
Valore di bilancio	1.356.737	17.298	1.374.035

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	224.943	-	224.943	224.943
Crediti immobilizzati verso altri	1.728.220	132.735	1.860.955	1.860.955
Totale crediti immobilizzati	1.953.163	132.735	2.085.898	2.085.898

Voce B.III.02.b1.:

La consistenza finale risulta così composta:

- finanziamento infruttifero alla società collegata Immobiliare Cierre S.r.l., per euro 224.943,00, oggetto di rimborso integrale alla nostra società entro il mese di maggio 2021.

Si ribadisce che il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato ai predetti finanziamenti invocando il principio di rilevanza ex art. 2423, comma 4, c.c. come già esposto nel paragrafo 1.6 dei "criteri di valutazione applicati".

Voce B.III.02.d-bis1.: L'importo indicato si riferisce esclusivamente a depositi cauzionali, relativi a contratti di locazione immobiliare, per un importo complessivo di Euro 1.860.955,00, di cui Euro 1.728.220,00 relativi ad esercizi precedenti e di cui a Euro 132.736,00 relativi all'esercizio corrente.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
T.P.S. S.R.L.	33078 - SAN VITO AL TAGLIAMENTO (PN)	01376780936	600.000	369.705	2.804.291	841.287	30,00%	311.680
GIERREDUE ARREDAMENTI S.R.L.	53034 - COLLE DI VAL D'ESLA (SI)	01111180525	60.000	842.881	2.971.578	742.894	25,00%	250.000
IMMOBILIARE CIERRE S.R.L.	61022 - VALLEFOGLIA (PU)	02027160411	16.500	20.126	836.473	418.236	50,00%	795.057
Totale								1.356.737

- La società collegata T.P.S. S.r.l. svolge attività di verniciatura industriale di pannelli per il settore del mobile. Il valore di bilancio della partecipazione posseduta è inferiore alla corrispondente quota di patrimonio netto della società partecipata.
- La società collegata Gierredue Arredamenti S.r.l. svolge attività di produzione di piani di lavoro per cucine/semilavorati per il settore del mobile di alta gamma. Il valore di bilancio della partecipazione posseduta è inferiore alla corrispondente quota di patrimonio netto della società partecipata.
- La società collegata Immobiliare Cierre S.r.l. svolge attività immobiliare di costruzione e locazione. Il valore di bilancio della partecipazione posseduta è superiore alla corrispondente quota di patrimonio netto della società partecipata per € 376.821,00. Tuttavia la quota parte del patrimonio netto al 31/12/2019 indicata nella tabella non tiene conto dei versamenti in conto capitale eseguiti nel corso del 2020 che competono pro quota a Fab S.r.l. per € 75.000,00 e pertanto la differenza tra valore di bilancio e quota di patrimonio netto della società partecipata si ridurrebbe a 301.821,00. Si ritiene che tale differenza sarà recuperata nei prossimi esercizi in quanto i valori di mercato degli immobili posseduti dalla partecipata sono largamente superiori ai corrispondenti dati contabili, risultando conseguentemente delle plusvalenze latenti, come da recente perizia di stima, riferibile pro-quota alla partecipazione sociale posseduta (50%).

Si precisa che per quanto riguarda le partecipazioni sociali nelle società collegate TPS S.r.l. e Gierredue Arredamenti S.r.l. non è intervenuta alcuna variazione nel corso dell'esercizio 2020. Relativamente alla partecipazione sociale nella società collegata Immobiliare Cierre S.r.l. si precisa che il valore di bilancio della stessa al 31/12/2020 è incrementato, rispetto all'esercizio precedente, di Euro 150.000,00 in conseguenza di versamenti in c/capitale eseguiti in favore della predetta società, come già peraltro evidenziato più sopra nella relativa tabella. Peraltro, l'altro socio non ha provveduto ad effettuare versamenti a tale titolo.

Voce B.III.01.d.: L'importo si riferisce a partecipazioni consortili.

Attivo circolante

Rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	8.723.056	(1.323.536)	7.399.520
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	5.413.054	(1.788.053)	3.625.001
Prodotti finiti e merci	4.637.704	(486.959)	4.150.745
Totale rimanenze	18.773.814	(3.598.548)	15.175.266

Le rimanenze di magazzino, valutate secondo il criterio riportato nel precedente paragrafo "Criteri di valutazione applicati", hanno registrato una riduzione, rispetto al precedente esercizio, direttamente correlata alla riduzione dei volumi di vendite per emergenza Covid-19 ed alla tipologia della clientela gestita, di cui si è data analitica esposizione nella relazione sulla gestione.

Si ribadisce che le giacenze di articoli obsoleti o a lento giro sono svalutate tenendo conto delle residue possibilità di utilizzo e/o di realizzo.

In particolare si è provveduto alla rilevazione in tal senso di un fondo svalutazione di materie prime per euro 248.783,00.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	14.858.880	5.162.344	20.021.224	20.021.224	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	737.492	(236.553)	500.939	405.121	95.818
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	150.565	48.420	198.985		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.720.217	1.717.056	4.437.273	4.437.273	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	18.467.154	6.691.267	25.158.421	24.863.618	95.818

Non sono presenti in bilancio crediti con durata residua superiore a cinque anni.

Per quanto riguarda i crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante, ammontanti complessivamente a € 20.021.224,00 al netto del relativo fondo di svalutazione, si precisa che gli stessi hanno la seguente ripartizione geografica:

- crediti verso clienti Italia: € 4.603.641,00;
- crediti verso clienti Cee: € 10.859.790,00;
- crediti verso clienti extra Cee: € 4.557.793,00.

Il fondo svalutazione crediti ammontante ad Euro 691.123,00 al 31/12/2020 nel corso dell'esercizio si è così movimentato:

SALDO INIZIALE: € 478.659,00

UTILIZZI DELL'ESERCIZIO: € 8.134,00

ACC.TI DELL'ESERCIZIO : € 220.598,00

SALDO FINALE: € 691.123,00

Nella determinazione del fondo svalutazione crediti si è tenuto conto degli elementi di incertezza, tuttora non completamente superati, causati dall'emergenza sanitaria Covid-19.

Con riferimento alla voce "crediti vs altri" iscritti nell'attivo circolante si precisa che:

- l'importo di € 1.900.000,00, da corrispondere entro il 31/12/2021, rappresenta il credito residuo rilevato nei confronti della società Atlantex S.r.l. (costituente anche parte correlata) relativo al corrispettivo della cessione del fabbricato industriale sito in Vallefoglia (PU), loc. Ca' Labalia, Via Nazionale s.n. conseguente al relativo atto di compravendita a rogito Notaio Alessandro Dionigi di Pesaro stipulato in data 27/12/2018, registrato a Pesaro il 08/01/2019 al n. 98 serie 1T. In particolare in tale atto si prevedeva che la parte acquirente Atlantex S.r.l. (parte correlata) avrebbe provveduto al parziale pagamento del corrispettivo di vendita, per un importo di € 8.000.000,00, mediante l'integrale accollo del mutuo ipotecario già contratto dalla parte venditrice Fab S.r.l. con la "Banca del Mezzogiorno - Mediocredito Centrale S.p.a." e con la "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.a.", operazione perfezionatasi nel corso dell'esercizio 2019;
- l'importo di € 1.500.000,00 rappresenta il credito per rimborso di caparra corrisposta ad Atlantex S.r.l. (costituente anche parte correlata) a seguito di risoluzione di compromesso per compravendita immobiliare stipulato il 06/03/2018 e risolto in data 18/12/2020 con rogito Notaio Alessandro Dionigi di Pesaro, registrato a Pesaro il 29/12/2020 al n. 6143 serie 1T.

Gli amministratori ritengono che, in base alle analisi svolte, alla consistenza patrimoniale ed al valore del compendio immobiliare di pertinenza, i crediti vantati dalla Società verso la correlata Atlantex S.r.l. non presentino problematiche di recuperabilità alla data corrente.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altre partecipazioni non immobilizzate	67.122	166	67.288
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	0	36.067	36.067
Altri titoli non immobilizzati	0	-	4.981.127
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	67.122	36.233	5.084.482

La variazione della voce "altre partecipazioni" per Euro 166,00, è relativa alla sottoscrizione di una quota di Banco Marchigiano.

La variazione della voce "strumenti finanziari derivati attivi" per Euro 36.067,00, è relativa all'attivazione di uno strumento finanziario attivo di copertura tassi. Per maggiori dettagli si rinvia alla successiva sezione della Nota Integrativa.

La variazione della voce "altri titoli non immobilizzati" è relativa alla sottoscrizione della gestione patrimoniale n. 336051XY001 con Banca Fideuram per temporaneo investimento di risorse liquide eccedenti le esigenze finanziarie della società.

Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	15.669.861	17.030.967	32.700.828
Denaro e altri valori in cassa	39.848	(6.369)	33.479
Totale disponibilità liquide	15.709.709	17.024.598	32.734.307

Ratei e risconti attivi

I risconti attivi presenti in bilancio sono stati stanziati come contropartita alle seguenti voci di costo:

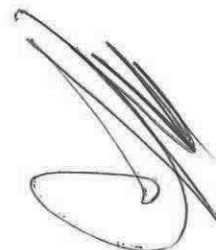
- canoni Leasing: 1.160.428,00;
- oneri finanziari: 567.194,00;
- altri risconti attivi: 28.580,00.

I ratei attivi presenti in bilancio sono stati stanziati come contropartita alle seguenti voci di costo:

- oneri bancari: Euro 27.527,00.

Oneri finanziari capitalizzati

Non vi sono oneri finanziari imputati a valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale (art. 2427, n. 8, c.c.).



Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	1.600.000	-	-	-		1.600.000
Riserve di rivalutazione	2.562.458	-	2.600.823	-		5.163.281
Riserva legale	320.000	-	-	-		320.000
Altre riserve						
Riserva straordinaria	9.946.115	-	2.428.617	-		12.374.732
Varie altre riserve	(3)	-	-	-		(3)
Totale altre riserve	9.946.112	-	2.428.617	-		12.374.729
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(92.198)	-	-	10.753		(102.951)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.428.617	(2.428.617)	-	-	1.751.427	1.751.427
Totale patrimonio netto	16.764.989	(2.428.617)	5.029.440	10.753	1.751.427	21.106.486

La voce "Altre riserve" comprende la riserva straordinaria presente in bilancio, al netto della riserva da arrotondamento Euro, pari ad Euro 12.374.732,00.

La voce "Riserve di Rivalutazione" è incrementata nell'esercizio 2020 di euro 2.600.823,00= in conseguenza della rivalutazione dei beni d'impresa eseguita ai sensi dell'art. 110 del D.L. n. 104/2020, di cui si è già data notizia in precedente sezione della nota integrativa, per un importo complessivo di Euro 2.681.260,00=, decurtato della correlata imposta sostitutiva di Euro 80.438,00= pervenendo quindi all'importo sopra citato di incremento della relativa riserva di rivalutazione.

In allegato riportiamo la movimentazione delle voci di patrimonio netto relativa agli esercizi 2018/2019.

	Capitale	Riserve di rivalutazione	Riserva legale	Riserva straordinaria	Varie altre riserve	Totale altre riserve	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale patrimonio netto
Valore di inizio esercizio	1.600.000	2.562.458	320.000	7.672.508	0	7.672.508	(74.961)	2.573.607	14.653.612
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente									
Attribuzione di dividendi	-	-	-	300.000	-	300.000	-	-	300.000
Altre destinazioni	-	-	-	2.573.607	-	2.573.607	-	(2.573.607)	-
Altre variazioni									
Decrementi	-	-	-	-	3	3	17.237	-	17.240

Valore di fine esercizio	1.600.000	2.562.458	320.000	9.946.115	(3)	9.946.112	(92.198)	2.428.617	16.764.989
--------------------------	-----------	-----------	---------	-----------	-----	-----------	----------	-----------	------------

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel seguente prospetto, a norma del punto 7-bis dell'art. 2427 c.c., si riportano le voci del patrimonio netto, specificando, per ciascuna, la natura e le possibilità di utilizzazione/distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi:

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				per altre ragioni	
Capitale	1.600.000		1.600.000		-
Riserve di rivalutazione	5.163.281	AB	5.163.281		-
Riserva legale	320.000	AB	320.000		-
Altre riserve					
Riserva straordinaria	12.374.732	ABC	12.374.732		700.000
Varie altre riserve	(3)		-		-
Totale altre riserve	12.374.729		12.374.732		700.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(102.951)		(102.951)		-
Totale	19.355.062		19.355.062		700.000
Quota non distribuibile			7.083.281		
Residua quota distribuibile			12.271.781		

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

Fondi per rischi e oneri

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	50.718	22.128	70.071	142.917
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	98.920	-	46.820	145.740
Totale variazioni	98.920	-	46.820	145.740
Valore di fine esercizio	149.638	22.128	116.891	288.657

Le voci si riferiscono:

- alla valutazione degli strumenti finanziari derivati di copertura tassi al "fair value", come previsto dal D. Lgs. n. 139/2015, ed alla correlata fiscalità differita;
- all'accantonamento di una quota di Euro 98.920,00 per indennità suppletiva di clientela dovuta agli agenti di commercio attualmente in forza.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	193.616
Variazioni nell'esercizio	
Utilizzo nell'esercizio	567
Totale variazioni	(567)
Valore di fine esercizio	193.049

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	12.173.884	(2.656.805)	9.517.079	2.575.000	6.942.079	-
Debiti verso banche	30.597.187	22.735.939	53.333.126	11.059.137	42.273.989	3.382.724
Debiti verso fornitori	21.156.419	3.483.861	24.640.280	24.640.280	-	-
Debiti tributari	382.336	253.045	635.381	635.381	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	564.192	48.550	612.742	612.742	-	-
Altri debiti	741.323	210.784	952.107	952.107	-	-
Totale debiti	65.615.341	24.075.374	89.690.715	40.474.647	49.216.068	3.382.724

Si specifica che i debiti verso banche di durata residua superiore a cinque anni ammontano a € 3.382.724,00.

Con riferimento ai debiti per finanziamenti verso banche a medio/lungo termine si precisano di seguito le movimentazioni dell'esercizio:

SALDO INIZIALE: € 15.014.995,00

VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO: € 27.258.994,00

SALDO FINALE: € 42.273.989,00

Si precisa che nel corso dell'esercizio 2020 sono stati accesi finanziamenti per complessivi Euro 30.300.000,00= per la maggior parte garantiti dallo Stato così come previsto dalle norme emanate a tal fine durante l'emergenza sanitaria Covid-19, come di seguito meglio specificato:

Euro 22.500.000,00= con garanzia Sace;

Euro 5.000.000,00= con garanzia MCC;

Euro 2.800.000,00= senza garanzia statale.

Si dà atto che nel mese di luglio 2020 è stato estinto il prestito (c.d. "Minibond"), deliberato in data 29 giugno 2015, in forma dematerializzata, denominato "FAB SRL 5,25% 2015-2020", ISIN IT0005120511, per un importo complessivo pari a Euro 7.000.000,00= (settemilioni/00=).

Si dà atto che in data 30 novembre 2018 la società FAB S.r.l. ha emesso il prestito (c.d. "Minibond"), deliberato in data 21 novembre 2018, in forma dematerializzata, denominato "FAB SRL 4,25% 2018-2023", ISIN IT0005353047, per un importo complessivo pari a Euro 2.500.000,00= (duemilionicinquecentomila/00=). Tali titoli sono stati sottoscritti da investitori istituzionali.

Si dà atto che in data 30 novembre 2018 la società FAB S.r.l. ha emesso il prestito (c.d. "Minibond"), deliberato in data 21 novembre 2018, in forma dematerializzata, denominato "FAB SRL 4,75% 2018-2024", ISIN IT0005353039, per un importo complessivo pari a Euro 7.500.000,00= (settemilionicinquecentomila/00=). Tali titoli sono stati sottoscritti da investitori istituzionali.

Si ribadisce che gli importi di cui sopra sono iscritti in bilancio al netto degli effetti del costo ammortizzato e si comunica che sui predetti prestiti sono presenti dei "covenant" i cui parametri risultano rispettati alla data di redazione del presente bilancio.

Con riferimento all'incremento dei debiti di natura commerciale nei confronti dei fornitori, la loro variazione rispetto al medesimo dato al 31/12/2019 è determinata dal consistente aumento di fatturato (con conseguente incremento di acquisti) registrato nel secondo semestre del 2020 dopo la sospensione pressoché integrale dell'attività d'impresa nei mesi di marzo ed aprile 2020.

Con riferimento all'aumento dei debiti tributari rispetto allo scorso esercizio l'importo incrementale di Euro 253.045,00= è quasi completamente da attribuire al saldo IVA a debito del mese di dicembre del 2020, versato il 16/01/2021, di Euro 164.781,00= e all'imposta sostitutiva dovuta sulla rivalutazione dei beni d'impresa ex D.L. n. 104/2020 di Euro 80.438,00=.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nessun debito è assistito da garanzie reali su beni sociali.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono state effettuate operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Non sono stati effettuati finanziamenti alla società da parte dei soci.

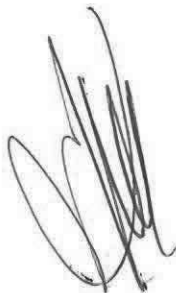
Ratei e risconti passivi

I risconti passivi presenti in bilancio sono stati stanziati come contropartita alla seguente voce di ricavo:

- contributo R. & S. L. n. 190/2014: Euro 492.671,00;
- provento per credito d'imposta L. 160/2019: Euro 110.209,00.

I ratei passivi presenti in bilancio sono stati stanziati come contropartita alle seguenti voci di costo:

- interessi passivi: Euro 131.921,00;
- premi assicurativi: Euro 13.938,00;
- altri ratei passivi: Euro 3.692,00.



Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
PRODOTTI FINITI	98.097.136
PREMI SU VENDITE	(3.411.479)
ALTRI RICAVI	1.864
PENALITA' DA CLIENTI	(28.736)
IMBALLAGGI	255.246
SCONTI SU VENDITE	(182.811)
Totale	94.731.220

I ricavi delle vendite sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente del 3% circa, in conseguenza della sospensione parziale dell'attività durante l'emergenza sanitaria Covid-19.

Vengono di seguito riportati, al fine di consentire una comparazione, i dati dell'esercizio 2019:

Categoria di attività	PRODOTTI FINITI	PREMI SU VENDITE	ALTRI RICAVI	PENALITA' DA CLIENTI	IMBALLAGGI	SCONTI SU VENDITE	Totale
Valore esercizio corrente	102.153.514	(3.163.957)	4.989	(12.014)	281.468	(1.697.042)	97.566.958

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
VENDITE ITALIA	21.651.996
VENDITE CEE	50.735.406
VENDITE ESTERO EXTRA CEE	22.343.818
Totale	94.731.220

Per un'analisi dettagliata delle variazioni intervenute nella ripartizione geografica dei ricavi d'esercizio si rinvia allo specifico paragrafo della relazione sulla gestione.

Vengono di seguito riportati, al fine di consentire una comparazione, i dati dell'esercizio 2019:

Area geografica	VENDITE ITALIA	VENDITE CEE	VENDITE ESTERO EXTRA CEE	Totale
Valore esercizio corrente	20.700.390	51.928.795	24.937.773	97.566.958

Si riporta, infine, l'esposizione della voce "Altri ricavi e proventi":

	ESERCIZIO 2020	ESERCIZIO 2019
Contributi c/esercizio Covid-19	102.828	
Fitti attivi	417	2.529
Risarcimenti danni	25.467	1.932
Plusvalenze ordinarie	19.061	14.444
Sopravvenienze attive ordinarie	152.004	123.612
Abbuoni/arrotondamenti attivi	447	9.904
Omaggi da fornitori	1.730	1.638
Altri ricavi e proventi	373.558	821.087
Proventi non tassabili	82.112	82.112
Contr. C/imp. invest. beni strum.	9.562	
TOTALI	767.186	1.057.258

In relazione alla voce 'altri ricavi e proventi' rilevati nell'esercizio 2020 si riportano di seguito gli importi più significativi:

- ricavi incentivo GSE: euro 373.558,00, compresi nella voce 'altri ricavi e proventi'.

Costi della produzione

I "Costi della produzione" ammontano ad Euro 89.483.482,00 (Euro 97.160.212,00 al 31 dicembre 2019). La riduzione è da imputare al periodo di sospensione dell'attività d'impresa protrattosi per i mesi di marzo e aprile 2020 in conseguenza dell'emergenza sanitaria Covid-19.

I costi per materie prime, sussidiarie e di consumo, pari ad Euro 51.640.020,00 (Euro 58.262.000,00 al 31 dicembre 2019), sono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

La voce "costi per servizi" pari ad Euro 16.620.245,00 (Euro 16.957.218,00 al 31 dicembre 2019) accoglie i costi derivanti dall'acquisizione di servizi nell'esercizio dell'attività ordinaria dell'impresa.

La voce "costi per godimento dei beni di terzi" pari ad Euro 4.544.268,00 (Euro 4.951.246,00 al 31 dicembre 2019), accoglie i costi per il godimento di beni di terzi materiali ed immateriali.

Si precisa che la consistente diminuzione è dovuta alla riduzione dei canoni di locazione immobiliare, per il solo esercizio 2020, concordato con le parti locatrici in conseguenza dell'emergenza sanitaria Covid-19.

La voce "costi per personale" pari ad Euro 12.874.357,00 (Euro 13.821.188,00 al 31 dicembre 2019) accoglie i costi sostenuti nel corso dell'esercizio per il personale dipendente, ivi inclusi gli oneri per lavoro interinale.

In dettaglio, alla voce B9a) sono rilevati i salari e gli stipendi comprensivi delle quote maturate e non corrisposte relative a mensilità aggiuntive e ferie maturate e non godute al lordo delle ritenute per imposte ed oneri sociali a carico del dipendente e gli oneri sostenuti per lavoro interinale; alla voce

B9b) gli oneri a carico dell'impresa, al netto degli importi "fiscalizzati", alla voce B9c) gli accantonamenti effettuati nel periodo per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato ed infine alla voce B9d) gli accantonamenti a fondi di previdenza integrativi diversi dal TFR.

La voce B9e) include costi sostenuti per la generalità dei dipendenti e per corsi di stages.

La voce "svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide", accoglie per Euro 220.598,00 (Euro 91.366,00 al 31 dicembre 2019) le svalutazioni dei crediti commerciali e diversi iscritti nell'attivo circolante.

La voce "oneri diversi di gestione" per Euro 276.627,00 (Euro 360.447,00 al 31 dicembre 2019) accoglie prevalentemente sopravvenienze passive, imposta IMU e tasse diverse, erogazioni liberali, contributi associativi oltre ad altre voci residuali.

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

La società non ha percepito alcun provento dalle partecipazioni possedute.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	542.393
Debiti verso banche	705.623
Altri	547.560
Totale	1.795.576

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

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatesi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio
AMM.TO MACCHINARI RIV.L. 145/18	44.280	-	44.280
AMM.TO AVVIAMENTO NON DED.	82.584	(9.158)	73.426
SVALUTAZIONE CREDITI NON DEDUCIBILE	478.659	212.464	691.123
UTILE/PERDITE SU CAMBI NON REALIZZATI	-	20	20

L'importo delle imposte anticipate determinate sull'accantonamento per svalutazione crediti in deducibile, pari a IRES per Euro 165.868,00 (24,00%) generano un corrispondente credito per imposte anticipate esigibile entro l'esercizio successivo, in quanto il recupero della deducibilità fiscale della predetta svalutazione potrà realizzarsi fin dall'esercizio 2021, qualora dovessero verificarsi i presupposti di legge.

L'importo delle imposte anticipate determinate sugli utili/perdite su cambi non realizzati, pari a IRES per Euro 5,00 (24,00%) generano un corrispondente credito per imposte anticipate esigibili entro l'esercizio successivo per Euro 5,00 in quanto il recupero della deducibilità fiscale dei predetti costi potrà realizzarsi fin dall'esercizio 2021, sussistendone i presupposti di legge.

L'importo delle imposte anticipate determinate sull'ammortamento dell'avviamento indeducibile, pari a IRES per Euro 17.625,00 (24,00%) e IRAP per Euro 3.031,00 (4,13%) generano un corrispondente credito per imposte anticipate esigibili entro l'esercizio successivo per € 2.576,00 e oltre l'esercizio successivo per € 18.080,00, in quanto il recupero della deducibilità fiscale dei predetti ammortamenti potrà realizzarsi negli esercizi 2021 e successivi fino al 2029, sussistendone i presupposti di legge.

L'importo delle imposte anticipate determinate sull'ammortamento contabile degli ammortamenti dei macchinari rivalutati ex L. n. 195/2018, fiscalmente indeducibile, pari a IRES per Euro 10.627,00 (24,00%) e IRAP per Euro 1.829,00 (4,13%) generano un corrispondente credito per imposte anticipate esigibili oltre l'esercizio successivo per € 12.456,00, in quanto il recupero della deducibilità fiscale dei predetti ammortamenti potrà realizzarsi negli esercizi successivi al 2021, sussistendone i presupposti di legge.

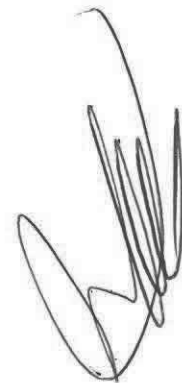
Quanto sopra esposto determina:

- un importo complessivo di credito per imposte anticipate entro l'esercizio successivo di Euro 168.449,00;
- un importo complessivo di credito per imposte anticipate oltre l'esercizio successivo di Euro 30.536,00.

* * * *

Con riferimento alle imposte correnti dell'esercizio si precisa che esse ammontano a:

IMPOSTA IRES:	€ 149.353,00
IMPOSTA IRAP:	€ 257.071,00



Nota integrativa, altre informazioni

Patrimonio per specifico affare art. 2447 septies

La società non ha patrimoni destinati a specifici affari.

Finanziamento per specifico affare art. 2447 decies

Nella società non risultano presenti finanziamenti destinati a specifici affari.

Operazioni con parti correlate

Per quanto attiene i rapporti intercorsi con le parti correlate si precisa che le transazioni commerciali intercorse con le stesse si sono verificate a normali condizioni di mercato.

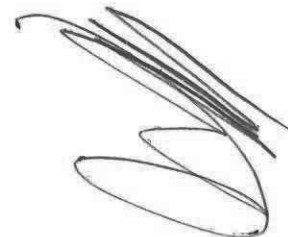
Fab S.r.l. ha un credito nei confronti di ATLANTEX S.r.l. di ammontare complessivo pari ad € 8.578.728,00 a titolo di:

- fatture da emettere per addebito manutenzioni straordinarie effettuate su fabbricati detenuti in forza di contratto di locazione, nonché per il residuo corrispettivo di cessione del contratto di leasing a suo tempo stipulato con la società SG Leasing e successivamente ceduto ad ATLANTEX S.R.L. (€ 1.800.000,00);
- crediti per il prezzo di compravendita dello stabilimento "FAB 9", conclusa in data 27/12/2018 e da saldare entro il 31/12/2021 (€ 1.900.000,00);
- crediti per rate di leasing anticipati dalla nostra società per conto di ATLANTEX S.R.L. (€ 161.528,00);
- depositi cauzionali su contratti (€ 1.802.000,00);
- credito per la restituzione di una caparra confirmatoria a seguito della risoluzione di un contratto preliminare di compravendita, come da accordo redatto a rogito del Notaio Dott. Alessandro Dionigi di Pesaro (PU) in data 18/12/2020 (repertorio n. 9405 - raccolta n. 7013). La caparra a suo tempo versata (€ 1.500.000,00) dovrà essere restituita entro il 31/12/2022;
- crediti per cessione di contratti di leasing e addebito di manutenzioni straordinarie contrattualmente pattuite (€ 1.415.200,00).

Si ricorda inoltre l'erogazione di un finanziamento infruttifero alla società collegata Immobiliare Cierre S.r.l. per Euro 224.943,00 (si veda anche la voce B.III.02.b1 dello stato patrimoniale), in fase di rimborso integrale nel mese di maggio 2021.

Accordi fuori bilancio

Non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.



Dati sull'occupazione

	Numero medio
Quadri	6
Impiegati	48
Operai	268
Altri dipendenti	84
Totale Dipendenti	406

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	110.000	8.840

Compensi al revisore legale o società di revisione

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	35.738
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	35.738

Categorie di azioni emesse dalla società

La società, trattandosi di una S.r.l., non possiede e non ha emesso durante l'ultimo esercizio nessun tipo di azione.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcuno dei titoli previsti al punto 18 dell'art. 2427 del Codice Civile, trattandosi di una S.r.l..

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso alcuno degli strumenti finanziari in testata.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni non risultanti dallo stato patrimoniale salvo quelli di seguito indicati:

ALTRE GARANZIE CONCESSE

La società ha concesso le seguenti fideiussioni:

- T.P.S. S.r.l.:

Verso Banche: euro 623.433,00;
Verso società di leasing: euro 506.181,00.

- ATLANTEX S.R.L.:

Verso Banche: euro 7.200.000,00;
Verso società di leasing: euro 9.998.269,00.

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

L'esercizio 2021 è iniziato con segnali decisamente positivi: il settore e la nostra azienda confermano le ottime performance del secondo semestre 2020, le quali hanno permesso di recuperare il drastico calo delle vendite manifestatosi nel primo semestre e dovuto al fermo produttivo causato dalla pandemia (lock down marzo-maggio 2020).

Nel primo semestre 2020 infatti si era registrato un calo di fatturato del 23,53% rispetto allo stesso periodo del 2019, gap quasi azzerato nella seconda parte dell'anno, quando il fatturato è aumentato del 19,42% rispetto allo stesso periodo del 2019.

Il fatturato del primo quadrimestre 2021 è in linea con il fatturato registrato nell'ultimo quadrimestre 2020.

Fatt. Sett/Dic. 2020	Fatt. Gen/Apr. 2021	2020 2021 %
40.626.869	40.301.905	-0,79 %

Sia in Italia che in Europa, ed in particolare in Francia - nostro mercato di riferimento - il settore arredo ha reagito positivamente alla pandemia e visto il costante aumento del portafoglio ordini ciò ci fa ben sperare anche per il futuro prossimo.

Si evidenzia il forte aumento dei prezzi relativi alla materia prima dovuti all'aumento della domanda e alla carenza dei materiali cui l'azienda ha posto rimedio con l'adeguamento dei prezzi di vendita e alla garanzia di reperimento della materia da parte dei fornitori con cui sono stati firmati accordi quadro a fine 2020.

Sulla base delle nostre previsioni di mercato, suffragate dai nostri principali clienti (quali IKEA e LEROY MERLIN), stimiamo che l'incremento di fatturato dell'esercizio 2021 possa essere pari a circa il 20% rispetto al 2020; il budget annuo predisposto per 2021 prevede un fatturato di € 115 milioni.

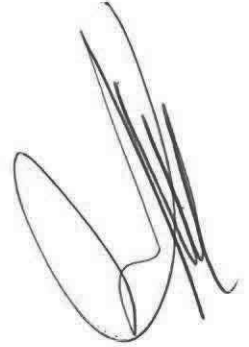
A sostegno della crescita prevista per il 2021 e degli anni a seguire si renderanno necessari investimenti in spazi logistici e produttivi per 5.000 mq nel 2021 e ulteriori 12.000 mq nel 2022, necessari ad adeguare la capacità produttiva alle richieste di mercato.

Grazie alle disposizioni previste nel c.d. "Decreto Liquidità" (D.L. n. 23/2020), l'azienda per il 2021 dispone di risorse finanziarie adeguate a sostenere la crescita nel prossimo futuro.

In base alle considerazioni ed azioni sopra esposte, il Consiglio di Amministrazione ritiene pertanto che il livello di liquidità sia sotto controllo e che non emergano incertezze in merito alla continuità operativa della Società.

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

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 24 del D.L. n. 34/2020 la società è stata esonerata dal versamento del primo acconto IRAP 2020, pari complessivamente ad € 102.828,00, in quanto non dovuto. È stato conseguentemente rilevato il relativo provento, per lo stesso importo, quale contributo in c/ esercizio che non concorre alla formazione della base imponibili IRES e IRAP.



Nota integrativa, parte finale

Con riferimento all'art. 2427-bis del c.c., rubricato Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari, si precisa che le immobilizzazioni finanziarie (diverse da partecipazioni in società controllate e collegate ai sensi dell'art. 2359 c.c.) non sono iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

In relazione all'utile dell'esercizio 2020, ammontante a € 1.751.427,23 si propone di destinarlo interamente a riserva indisponibile per ammortamenti non imputati a conto economico nell'esercizio 2020, ai sensi e per gli effetti dell'art. 60 del D.L. n. 104/2020.

Si propone inoltre, così come previsto dalla predetta norma, di destinare alla citata riserva indisponibile anche una quota di Riserva Straordinaria - priva di vincoli di disponibilità - pari a € 236.712,88=, fino a concorrenza dell'intero importo di ammortamenti non imputati a conto economico nell'esercizio 2020 ex art. 60 del D.L. n. 104/2020, ammontanti complessivamente a € 1.988.140,11=.

Ritenendo di avere adempiuto a quanto previsto dall'attuale normativa civilistica e fiscale in materia, si chiede di approvare il Bilancio così come è stato presentato.

Petriano (PU), 3 Maggio 2021

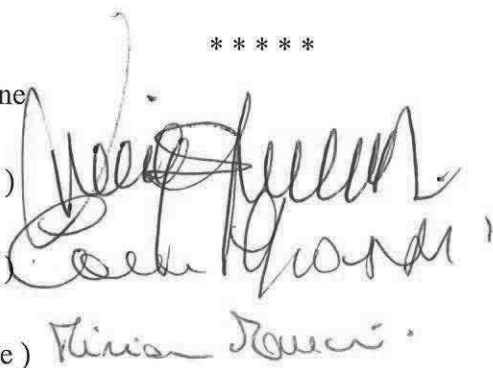
* * * * *

Il Consiglio di Amministrazione

(Luigi Sperandio - Presidente)

(Carmen Grossi - Consigliere)

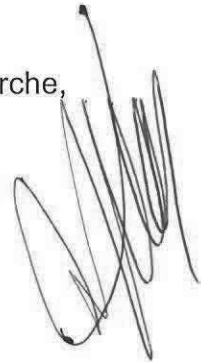
(Miriam Mancini - Consigliere)



Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Lanci Massimo professionista incaricato dal legale rappresentante della società alla presentazione della pratica attesta, ai sensi dell'art. 31, comma 2, quinquies della Legge 340/2000, che il documento informatico in XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico, nonché il documento informatico relativo alla nota integrativa, sono conformi agli originali depositati presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio delle Marche, Prot. Dir. Reg. Marche n. 9611 del 15/04/2019 e successive integrazioni

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long vertical stroke, located on the right side of the page.

