

# TENAX INTERNATIONAL SRL

## Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	VIA BALDUINA 3 - 42010 RIO SALICETO (RE)
Codice Fiscale	02698130354
Numero Rea	RE 000000305423
P.I.	02698130354
Capitale Sociale Euro	3.152.420 i.v.
Forma giuridica	Societa' a responsabilita' limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	282999
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
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	560.898	37.739
2) costi di sviluppo	992.741	1.046.982
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	62.898	63.347
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	23.773	3.708
5) avviamento	189.699	213.412
7) altre	161.814	149.237
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.991.823</b>	<b>1.514.425</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
2) impianti e macchinario	86.802	100.754
3) attrezzature industriali e commerciali	21.885	31.777
4) altri beni	289.029	327.994
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>397.716</b>	<b>460.525</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	3.310	651
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>3.310</b>	<b>651</b>
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.469	3.319
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>3.469</b>	<b>3.319</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>3.469</b>	<b>3.319</b>
4) strumenti finanziari derivati attivi	157	0
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>6.936</b>	<b>3.970</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>2.396.475</b>	<b>1.978.920</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	2.400.793	2.104.109
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.298.421	1.150.120
4) prodotti finiti e merci	1.162.491	602.524
<b>Totale rimanenze</b>	<b>4.861.705</b>	<b>3.856.753</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.059.143	2.767.479
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>4.059.143</b>	<b>2.767.479</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	180.096	61.521
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>180.096</b>	<b>61.521</b>
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	337.144	152.219
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>337.144</b>	<b>152.219</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>4.576.383</b>	<b>2.981.219</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	2.489.826	443.346

3) danaro e valori in cassa	1.627	5.553
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.491.453</b>	<b>448.899</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>11.929.541</b>	<b>7.286.871</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>78.164</b>	<b>44.639</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>14.404.180</b>	<b>9.310.430</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>3.152.420</b>	<b>1.340.000</b>
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.124.900	0
IV - Riserva legale	26.359	20.147
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	275.401	157.377
Versamenti a copertura perdite	11.075	11.075
<b>Totale altre riserve</b>	<b>286.476</b>	<b>168.452</b>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(13.868)	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	169.393	124.235
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>4.745.680</b>	<b>1.652.834</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
3) strumenti finanziari derivati passivi	14.025	0
4) altri	112.520	132.520
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>126.545</b>	<b>132.520</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>262.171</b>	<b>225.961</b>
<b>D) Debiti</b>		
<b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	691.000
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>0</b>	<b>691.000</b>
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.574.719	2.749.492
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.831.148	789.577
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>5.405.867</b>	<b>3.539.069</b>
<b>6) acconti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.033	157.990
<b>Totale acconti</b>	<b>5.033</b>	<b>157.990</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.176.422	2.449.270
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>3.176.422</b>	<b>2.449.270</b>
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	135.834	115.089
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>135.834</b>	<b>115.089</b>
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	99.931	66.232
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>99.931</b>	<b>66.232</b>
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	359.236	227.039
<b>Totale altri debiti</b>	<b>359.236</b>	<b>227.039</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>9.182.323</b>	<b>7.245.689</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>87.461</b>	<b>53.426</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>14.404.180</b>	<b>9.310.430</b>

## Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.897.082	8.390.863
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	749.934	394.967
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	203.688	0
5) altri ricavi e proventi		
altri	27.763	105.210
Totale altri ricavi e proventi	27.763	105.210
Totale valore della produzione	8.878.467	8.891.040
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.363.407	4.643.351
7) per servizi	1.839.214	1.623.125
8) per godimento di beni di terzi	169.263	153.862
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.241.458	1.323.679
b) oneri sociali	340.501	309.327
c) trattamento di fine rapporto	92.271	79.089
e) altri costi	22.736	15.930
Totale costi per il personale	1.696.966	1.728.025
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	495.927	441.170
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	91.997	83.681
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	2.118
Totale ammortamenti e svalutazioni	587.924	526.969
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(255.018)	(358.562)
12) accantonamenti per rischi	0	110.402
14) oneri diversi di gestione	55.790	72.467
Totale costi della produzione	8.457.546	8.499.639
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	420.921	391.401
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	22	10
Totale proventi diversi dai precedenti	22	10
Totale altri proventi finanziari	22	10
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	185.813	144.805
Totale interessi e altri oneri finanziari	185.813	144.805
17-bis) utili e perdite su cambi	6.754	(1)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(179.037)	(144.796)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	241.884	246.605
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	71.816	122.370
imposte relative a esercizi precedenti	675	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	72.491	122.370
21) Utile (perdita) dell'esercizio	169.393	124.235

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	169.393	124.235
Imposte sul reddito	72.491	122.370
Interessi passivi/(attivi)	185.791	144.795
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	427.675	391.400
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	92.271	189.491
Ammortamenti delle immobilizzazioni	587.924	524.851
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	680.195	714.342
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.107.870	1.105.742
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.004.952)	(753.529)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.291.664)	228.503
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	727.152	445.199
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(33.525)	(14.596)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	34.035	1.275
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(269.816)	(832.259)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.838.770)	(925.407)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(730.900)	180.335
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(185.791)	(144.795)
(Imposte sul reddito pagate)	(72.491)	(122.370)
(Utilizzo dei fondi)	(5.975)	2.118
Altri incassi/(pagamenti)	(56.061)	79.038
Totale altre rettifiche	(320.318)	(186.009)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.051.218)	(5.674)
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(29.188)	(213.573)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(973.325)	(986.939)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(2.966)	(1.373)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.005.479)	(1.201.885)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(174.773)	486.737
Accensione finanziamenti	1.350.571	1.023.488
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	2.923.453	-
(Rimborso di capitale)	-	(1)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	4.099.251	1.510.224
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.042.554	302.665
Disponibilità liquide a inizio esercizio		

Depositi bancari e postali	443.346	140.171
Danaro e valori in cassa	5.553	961
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	448.899	141.132
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.489.826	443.346
Danaro e valori in cassa	1.627	5.553
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.491.453	448.899

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

esponiamo qui di seguito i principi ed i criteri che l'organo amministrativo ha seguito nella formazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico.

Come richiesto dall'articolo 2423 comma 1 del Codice Civile, la società ha redatto il Rendiconto Finanziario (utilizzando lo schema del metodo indiretto previsto dall'OIC 10), presentando, ai fini comparativi, anche i dati al 31.12.2019.

Detti documenti sono oggi sottoposti a Voi nella forma di "Bozza di bilancio per l'anno 2020" e, solo dopo l'esame e l'approvazione loro da parte Vs., assumeranno forma e contenuti definitivi al fine di permettere, secondo le norme del codice civile, la conoscenza, a tutti coloro che lo leggeranno, del contenuto patrimoniale, economico e finanziario della Vs. società.

Per questo motivo la Bozza di Bilancio è stata depositata nei termini e per la durata previsti dalla legge presso la sede sociale.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso del periodo**

#### **Proposta di ammissione degli strumenti finanziari presso AIM Italia**

In data 16 Novembre 2020 con atto a rogito del notaio Pietro D'Alessandro in Parma, l'assemblea straordinaria ha approvato la delibera di trasformazione della Tenax International Srl in Società per Azioni e il progetto di ammissione a quotazione delle azioni ordinarie della società e dei Warrant TENAX presso AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana Spa; in pari data, l'assemblea ha provveduto a deliberare

- un aumento di capitale a pagamento di nominali euro 687.520, senza sovrapprezzo riservato al socio Tenax Holding s.r.l.;
- un aumento di capitale a pagamento scindibile fino a nominali euro 1.776.500, eseguibile in più tranches, delega agli amministratori Vincenzo Guareschi Geddes da Filicaia e Alessandro Simonazzi a collocarlo sul mercato, determinandone il sovrapprezzo;
- l'emissione di massimi n. 1.776.500 warrant da assegnare gratuitamente nel rapporto di n. 1 warrant per n. 1 azione ordinaria sottoscritta, da riservare a coloro che abbiano sottoscritto il collocamento di azioni presso AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale;
- l'emissione di n. 253.440 warrant da assegnare ad alcuni amministratori, dipendenti, fornitori a cura del CdA.

#### **Evoluzione del capitale sociale nel corso dell'esercizio**

In data 26-11-2020, il Socio Tenax Holding - a mezzo posta elettronica certificata - ha provveduto a sottoscrivere interamente l'aumento riservato di euro 687.520, pari a n. 687.520 azioni ordinarie, mediante compensazione con credito di pari importo vantato nei confronti della Società.

#### **La quotazione in borsa**

Le azioni della società Tenax International S.p.a. sono state quotate al mercato AIM Italia (Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana S.p.A.) dal 18 dicembre 2020 con avviso n.33086.

La Società ha provveduto a collocare n. 1.124.900 azioni ordinarie con sovrapprezzo di euro 1.124.900; in pari data, sono altresì stati collocati gratuitamente n. 1.124.900 warrant nel rapporto di 1 warrant per ciascuna azione sottoscritta.

Le negoziazioni sono iniziate il 18/12/2020. Nella stessa data sono stati quotati i warrants emessi dalla società aventi come sottostante le azioni ordinarie della medesima Tenax International Spa.

## **Principi di redazione**

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è stato redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, integrate dai Principi Contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

In particolare, sono state rispettate le clausole generali di costruzione del bilancio (art.2423 del Codice Civile), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis) e i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426), senza applicazione di alcuna delle deroghe previste dall'art. 2423, comma 5, del Codice Civile.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è redatto in unità di euro. Le differenze derivanti dall'arrotondamento dei valori espressi in unità di euro sono allocate all'apposita riserva di patrimonio netto. In ossequio alle disposizioni dell'art. 2423-ter del Codice Civile, è stato indicato, per ciascuna voce dello Stato patrimoniale e del Conto Economico, l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

La società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti, ai debiti e ai titoli immobilizzati nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti.

Tutte le poste indicate corrispondono ai valori desunti dalla contabilità.

Il bilancio è stato redatto imputando per competenza i movimenti economici e finanziari determinati e/o risultanti dai documenti ricevuti e notizie acquisite entro l'ultima data utile nel rispetto dei termini di legge.

Per quanto riguarda in modo specifico le valutazioni, esponiamo di seguito i criteri che sono stati adottati per le poste più significative in adempimento al disposto dell'articolo 2426 c.c.. Quando sono indicati criteri relativi a voci prive di valore, significa che l'Organo amministrativo ha voluto indicare, ai fini di una completezza di informazione, anche quei criteri cui si è uniformato per la redazione della contabilità per operazioni che, pur intervenute, non sono presenti nello stato patrimoniale alla data della chiusura dell'esercizio e comunque statuendo sin d'ora i criteri ai quali si uniformerà, nei futuri esercizi, nel caso intervengano operazioni che interessino le suddette voci.

Le variazioni eventualmente intervenute rispetto al precedente esercizio sono segnalate nell'ambito della voce di pertinenza.

## **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

Non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge.

## **Cambiamenti di principi contabili**

### **Cambiamenti di principi contabili (OIC29, art. 2423-bis, punto 6 e comma 2)**

Nel presente esercizio non si sono verificati cambiamenti dei principi contabili che abbiano avuto riflessi sul bilancio della società.

Si segnala che nel corso dell'esercizio è stata operata la scelta di passare dalla redazione bilancio in forma abbreviata ex art. 2435-bis del C.c. alla redazione del bilancio in forma estesa, ma il cambiamento dei principi contabili connesso a tale passaggio non ha avuto riflessi rilevanti sul bilancio della società.

## **Correzione di errori rilevanti**

Nel presente esercizio non si sono riscontrati errori rilevanti commessi nei precedenti esercizi.

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

A seguito del passaggio dal bilancio in forma abbreviata al bilancio in forma estesa per l'esercizio in esame, si è proceduto alla riclassificazione di talune voci del bilancio dell'esercizio precedente al fine di renderle comparabili con le voci di bilancio dell'esercizio in corso.

## **Criteri di valutazione applicati**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.



Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

I valori contabili espressi in valuta sono stati iscritti, previa conversione in euro secondo il tasso di cambio vigente al momento della loro rilevazione, ovvero al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio sociale secondo le indicazioni del principio contabile OIC 26.

## **Altre informazioni**

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

## Nota integrativa, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

### Immobilizzazioni

#### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

<b>Voci immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Periodo</b>
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni
Costi di sviluppo	5 anni in quote costanti
Brevetti e utilizzazione opere ingegno	10 anni in quote costanti
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	10 anni in quote costanti
Avviamento	10 anni in quote costanti
Altre immobilizzazioni immateriali	Secondo vita utile in quote parametrate

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

#### **Costi di impianto e ampliamento**

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. I costi di ampliamento connessi alla quotazione in borsa della società avvenuta il 16 dicembre 2020 sono stati ammortizzati con un'aliquota di ammortamento pari al 10% per il primo anno.

#### **Costi di sviluppo**

I costi di sviluppo sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale e riguardano sia costi di sviluppo per progetti che hanno iniziato la produzione nel 2020 o negli anni precedenti.

#### **Avviamento**

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in un periodo di 10 anni che corrisponde alla sua vita utile stimata.

La posta di euro 237.124 iscritta all'attivo a titolo di avviamento nell'esercizio, è relativa all'acquisto dell'azienda dalla società Unieco Holding Ambiente S.r.l. effettuato il 28.3.2019.

#### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Il valore contabile dei beni viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati.

Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento a Conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

<b>Voci immobilizzazioni materiali</b>	<b>Aliquote</b>
Impianti e Macchinari	10%
Attrezzature industriali e commerciali	25%
Altri beni materiali	20%
Autovetture	25%
Arredi di magazzino	25%
Mobili e arredi e macchine da ufficio,	12%

Per quanto attiene gli investimenti effettuati nell'esercizio in corso, si segnala che l'ammortamento esposto in bilancio è stato calcolato in misura pari alla metà delle aliquote di deperimento normalmente applicate e che l'ammortamento ricalcolato in base ai giorni di effettivo utilizzo ha evidenziato differenze assolutamente non significative.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

## Immobilizzazioni immateriali

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Nel presente paragrafo della nota integrativa si analizzano i movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie.

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato:

- il costo storico;
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;
- la consistenza finale dell'immobilizzazione.

	<b>Costi di impianto e di ampliamento</b>	<b>Costi di sviluppo</b>	<b>Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno</b>	<b>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</b>	<b>Avviamento</b>	<b>Altre immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>							
<b>Costo</b>	56.851	1.832.445	77.592	4.120	237.124	615.014	2.823.146
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	19.111	785.463	14.245	412	23.712	465.777	1.308.720

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di bilancio</b>	37.739	1.046.982	63.347	3.708	213.412	149.237	1.514.425
<b>Variazioni nell'esercizio</b>							
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	593.921	275.882	8.100	21.886	-	73.536	973.325
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	70.762	330.259	8.549	1.821	23.712	60.824	495.927
<b>Altre variazioni</b>	-	136	-	-	(1)	(135)	-
<b>Totale variazioni</b>	523.159	(54.241)	(449)	20.065	(23.713)	12.577	477.398
<b>Valore di fine esercizio</b>							
<b>Costo</b>	650.772	2.108.327	85.691	26.006	237.124	688.551	3.796.471
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	89.874	1.115.586	22.794	2.233	47.425	526.737	1.804.649
<b>Valore di bilancio</b>	560.898	992.741	62.898	23.773	189.699	161.814	1.991.823

L'incremento delle altre immobilizzazioni immateriali si riferisce principalmente ad una parte dei costi sostenuti per l'IPO per i quali è stata valutata positivamente la capitalizzazione.

Le spese sostenute nel 2020 per la quotazione in borsa, per un importo pari a 593.921 Euro sono state capitalizzate tra i costi di impianto e ampliamento e, a fronte di tali costi, è stata presentata domanda per la richiesta del contributo previsto dalla Legge di Bilancio 2018, pari al 50% dei costi sostenuti per la quotazione.

Il contributo sarà contabilizzato in bilancio successivamente alla definitiva approvazione da parte del MISE.

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	335.563	119.181	571.371	1.026.115
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	234.809	87.404	243.377	565.590
<b>Valore di bilancio</b>	100.754	31.777	327.994	460.525
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	5.500	9.546	14.724	29.770
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	3.765	-	31.025	34.790
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	18.952	19.438	53.607	91.997
<b>Altre variazioni</b>	3.265	-	30.943	34.208
<b>Totale variazioni</b>	(13.952)	(9.892)	(38.965)	(62.809)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	337.297	128.727	555.071	1.021.095
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	250.495	106.842	266.042	623.379
<b>Valore di bilancio</b>	86.802	21.885	289.029	397.716

Si ricorda che nel corso dell'esercizio precedente vi sono stati consistenti incrementi sia delle immobilizzazioni materiali che di quelle immateriali in seguito all'acquisto del ramo d'azienda dalla società

Unieco Holding Ambiente Srl avvenuto in data 28 marzo 2019, avente ad oggetto l'attività di produzione, commercializzazione e noleggio di autopazzatrici stradali (macchine operatrici semoventi) mezzi ed autoveicoli per l'ecologia, macchine, macchinari, attrezzature automatiche per il lavaggio ruote automezzi. L'acquisizione di cui sopra è avvenuta al termine del contratto di usufrutto d'azienda triennale, avente ad oggetto la medesima azienda ubicata nel Comune di Rio Saliceto (RE), Via Balduina n. 3.

### Operazioni di locazione finanziaria

Le immobilizzazioni materiali condotte in leasing finanziario sono iscritte in bilancio secondo il metodo patrimoniale. In relazione alla rilevanza degli effetti che si determinerebbero sia sul patrimonio che sul risultato economico se si fosse adottato il metodo di rilevazione finanziario, in nota integrativa sono fornite di seguito le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 22), c.c..

	Importo
<b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	24.186
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	2.026
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	23.585
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	68

### Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni sociali risultano iscritte al "costo storico", rettificato, ove necessario, per effetto delle svalutazioni eseguite al fine di adeguare il valore di iscrizione in bilancio alla quota di patrimonio netto della società partecipata che lo stesso rappresenta, così come stabilito dall'art. 2426 del c.c..

Le immobilizzazioni rappresentate da titoli sono rilevate in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, ove le caratteristiche del titolo lo consentano e laddove gli effetti siano rilevanti.

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto anche del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, laddove gli effetti siano rilevanti.

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

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Strumenti finanziari derivati attivi
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	651	651	-
<b>Valore di bilancio</b>	651	651	0
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	2.659	2.659	157
<b>Totale variazioni</b>	2.659	2.659	157
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	3.310	3.310	157
<b>Valore di bilancio</b>	3.310	3.310	157

Le poste riclassificate tra le partecipazioni sono relative alla partecipazione nella Bcc Rivarolo Mantovano, nel CONAI e nel consorzio Confidi, quest'ultima acquistata nel esercizio corrente.

#### **STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI ATTIVI**

Si tratta di strumenti finanziari di copertura del rischio di variazione del tasso di interesse su mutui e finanziamenti stipulati nel corrente esercizio destinati ad essere mantenuti oltre l'esercizio successivo.

### 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 altri	3.319	150	3.469	3.469
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>3.319</b>	<b>150</b>	<b>3.469</b>	<b>3.469</b>

I crediti verso altri riclassificati tra le immobilizzazioni finanziarie sono relativi agli importi anticipati a titolo di depositi cauzionali.

#### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	3.469	3.469
<b>Totale</b>	<b>3.469</b>	<b>3.469</b>

#### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile	Fair value
Partecipazioni in altre imprese	3.310	3.310
Crediti verso altri	3.469	3.469

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile	Fair value
CONAI	5	5
BCC RIVAROLO MANTOVANO	646	646
CONFIDI	2.659	2.659
<b>Totale</b>	<b>3.310</b>	<b>3.310</b>

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile	Fair value
DEPOSITI CAUZIONALI	3.469	3.469
<b>Totale</b>	<b>3.469</b>	<b>3.469</b>

## Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

### Rimanenze

Le rimanenze sono valutate adottando il criterio "LIFO".

*Materie prime, sussidiarie e di consumo*

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo è stato calcolato con il metodo del "LIFO A SCATTI".

*Prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti*

Il costo dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti è stato calcolato con il metodo "LIFO". Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 del Codice Civile'.

Le scorte obsolete o di lenta rotazione sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo in base a indici di turn over.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	2.104.109	296.684	2.400.793
<b>Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati</b>	1.150.120	148.301	1.298.421
<b>Prodotti finiti e merci</b>	602.524	559.967	1.162.491
<b>Totale rimanenze</b>	3.856.753	1.004.952	4.861.705

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

La società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti. Gli effetti sono considerati irrilevanti se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi) o se i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo. Con l'applicazione del costo ammortizzato il valore di iscrizione iniziale del credito corrisponde al valore nominale (al netto di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni), rettificato per tenere conto del fattore temporale (attraverso il processo di attualizzazione al tasso di interesse effettivo) e degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. In ogni esercizio il valore del credito viene adeguato per tenere conto della ripartizione ("ammortamento") della differenza tra o valore iniziale di iscrizione e il valore a scadenza.

Inoltre i crediti vengono adeguati al presumibile valore di realizzo tramite lo stanziamento di apposito Fondo svalutazione crediti sulla base dei dati e notizie conosciute anche dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio, ivi comprese le insolvenze subite e le transazioni effettuate.

### 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
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	2.767.479	1.291.664	4.059.143	4.059.143
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	61.521	118.575	180.096	180.096
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	152.219	184.925	337.144	337.144
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	2.981.219	1.595.164	4.576.383	4.576.383

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Area geografica	ITALIA	ESTERO	Totale
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	384.288	3.674.855	4.059.143
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	180.096	-	180.096
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	337.144	-	337.144
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	901.528	3.674.855	4.576.383

## Disponibilità liquide

L'iscrizione in bilancio viene fatta:

- al valore nominale per quanto riguarda il denaro ed i valori in cassa;
- al presunto valore di realizzo per quanto concerne depositi bancari e postali.

Si specifica comunque che la valorizzazione dei depositi bancari e postali al presunto valore di realizzo ha comunque coinciso con il valore nominale delle poste in questione.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	443.346	2.046.480	2.489.826
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	5.553	(3.926)	1.627
<b>Totale disponibilità liquide</b>	448.899	2.042.554	2.491.453

## Ratei e risconti attivi

I ratei ed i risconti attivi vengono iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale al loro valore nominale.

La relativa rilevazione, effettuata ai fini del rispetto del principio di competenza temporale, determina la ripartizione dei valori relativi a proventi ed oneri, comuni a due o più esercizi, sugli esercizi di effettiva pertinenza.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	-	10	10
<b>Risconti attivi</b>	44.639	33.515	78.154
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	44.639	33.525	78.164

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

<b>Ratei attivi</b>	<b>Importo</b>
Oneri bancari	10
<b>TOTALE</b>	<b>10</b>

<b>Risconti attivi</b>	<b>Importo</b>
Oneri bancari e spese istruttoria fidi	29.696
Licenze software	147
Consulenza visibilità quotazione	11.309
Fiere e mostre	9.334
Altri	27.668
<b>TOTALE</b>	<b>78.154</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

*Articolo 2427 n. 8 c.c.*

Nel corso dell'esercizio, non si è ritenuto opportuno procedere alla capitalizzazione di oneri finanziari ad attività.



## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali; nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

### Patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

### 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		
Capitale	1.340.000	-	1.812.420		3.152.420
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	-	1.124.900		1.124.900
Riserva legale	20.147	-	6.212		26.359
Altre riserve					
Riserva straordinaria	157.377	-	118.023		275.401
Versamenti a copertura perdite	11.075	-	-		11.075
Totale altre riserve	168.452	-	118.023		286.476
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	(13.868)		(13.868)
Utile (perdita) dell'esercizio	124.235	(124.235)	-	169.393	169.393
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.652.834</b>	<b>(124.235)</b>	<b>3.047.687</b>	<b>169.393</b>	<b>4.745.680</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per copertura perdite
Capitale	3.152.420	CAPITALE SOCIALE		-	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.124.900	CAPITALE	A,B,C,D	1.124.900	-
Riserva legale	26.359	UTILI	B	26.359	-
Altre riserve					
Riserva straordinaria	275.401	UTILI	A,B,C,D,E	275.401	225.397
Versamenti a copertura perdite	11.075	CAPITALE	A,B,C,D,E	11.075	-
Totale altre riserve	286.476			286.476	225.397
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(13.868)			-	-
<b>Totale</b>	<b>4.576.287</b>			<b>1.437.735</b>	<b>225.397</b>
<b>Quota non distribuibile</b>				<b>1.437.735</b>	

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

## Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	0
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Incremento per variazione di fair value	13.868
Valore di fine esercizio	(13.868)

Trattasi di adeguamento al valore mark to market.

## Fondi per rischi e oneri

### Fondi per rischi e oneri

Nel rispetto dei principi di competenza economica e di prudenza, osservando le prescrizioni del Principio Contabile OIC 31, i fondi in oggetto accolgono gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono indeterminati alla data del 31 dicembre 2020.

La valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri tiene in considerazione le informazioni disponibili anche dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	132.520	132.520
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Accantonamento nell'esercizio	14.025	-	14.025
Utilizzo nell'esercizio	-	20.000	20.000
Totale variazioni	14.025	(20.000)	(5.975)
Valore di fine esercizio	14.025	112.520	126.545

Il fondo rischi ed oneri è costituito in prevalenza dal fondo svalutazione di magazzino di euro 100.402 euro, accantonato nell'esercizio 2019, dovuto al rischio di obsolescenza di alcuni codici prodotto utilizzati per la produzione di macchine a gasolio, di cui la società - pur continuando a prestare attività di assistenza e vendita ricambi per le macchine nel tempo vendute - ha in programma di portare a compimento il phase-out nei prossimi esercizi.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il debito è destinato a fronteggiare adeguatamente l'onere per il quale viene costituito, a copertura di tutte le obbligazioni maturate nei confronti del personale dipendente in forza alla data di chiusura dell'esercizio.

L'importo accantonato nella voce del passivo "C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato" viene determinato in conformità alle norme vigenti. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	225.961
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	92.271
Utilizzo nell'esercizio	47.022

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Altre variazioni	(9.039)
Totale variazioni	36.210
Valore di fine esercizio	262.171

## Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato quando gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta pertanto i debiti sono esposti al valore nominale, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

L'attualizzazione dei debiti non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Gli effetti sono considerati irrilevanti se i debiti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi) o se i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo. Con l'applicazione del costo ammortizzato il valore di iscrizione iniziale del debito corrisponde al valore nominale (al netto di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni), rettificato per tenere conto del fattore temporale (attraverso il processo di attualizzazione al tasso di interesse effettivo) e degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il debito. In ogni esercizio il valore del debito viene adeguato per tenere conto della ripartizione ("ammortamento") della differenza tra o valore iniziale di iscrizione e il valore a scadenza.

## 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
Debiti verso soci per finanziamenti	691.000	(691.000)	0	-	0	-
Debiti verso banche	3.539.069	1.866.798	5.405.867	2.574.719	2.831.148	279.899
Acconti	157.990	(152.957)	5.033	5.033	-	-
Debiti verso fornitori	2.449.270	727.152	3.176.422	3.176.422	-	-
Debiti tributari	115.089	20.745	135.834	135.834	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	66.232	33.699	99.931	99.931	-	-
Altri debiti	227.039	132.197	359.236	359.236	-	-
<b>Totale debiti</b>	<b>7.245.689</b>	<b>1.936.634</b>	<b>9.182.323</b>	<b>6.351.175</b>	<b>2.831.148</b>	<b>279.899</b>

## Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	ITALIA	ESTERO	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	0
Debiti verso banche	5.405.867	-	5.405.867
Acconti	5.033	-	5.033
Debiti verso fornitori	2.981.744	194.678	3.176.422
Debiti tributari	135.834	-	135.834
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	99.931	-	99.931
Altri debiti	359.236	-	359.236
<b>Debiti</b>	<b>8.987.645</b>	<b>194.678</b>	<b>9.182.323</b>

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

In adempimento al n. 6 dell'articolo 2427 c.c., si specifica che nessun debito è assistito da garanzia reale su beni sociali.

## Finanziamenti effettuati da soci della società

Al 31.12.2020 non risultano effettuati finanziamenti dai soci alla società. Nel corso dell'esercizio corrente sono stati rimborsati 691.000 euro per finanziamenti effettuati da soci nei precedenti esercizi.

## **Ratei e risconti passivi**

I ratei ed i risconti passivi vengono iscritti nel passivo dello stato patrimoniale al loro valore nominale. La relativa rilevazione, effettuata ai fini del rispetto del principio di competenza temporale, determina la ripartizione dei valori relativi a proventi ed oneri, comuni a due o più esercizi, sugli esercizi di effettiva pertinenza.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	49.291	34.758	84.049
<b>Risconti passivi</b>	4.135	(723)	3.412
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	53.426	34.035	87.461

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

<b>Ratei passivi</b>	<b>Importo</b>
Oneri bancari	84.049
<b>TOTALE</b>	<b>84.049</b>

<b>Risconti passivi</b>	<b>Importo</b>
Ricavi per noleggi	483
Ricavi per manutenz.programmata	450
Ricavi per estensione garanzia	215
Altri	2.264
<b>TOTALE</b>	<b>3.412</b>

## **Nota integrativa, conto economico**

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

## **Valore della produzione**

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
VENDITE DI SPAZZATRICI	7.431.659
VENDITE RICAMBI	465.423
<b>Totale</b>	<b>7.897.082</b>

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	1.199.173
ESTERO	6.697.909
<b>Totale</b>	<b>7.897.082</b>

## **Costi della produzione**

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

## **Proventi e oneri finanziari**

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	171.173
Altri	14.640
<b>Totale</b>	<b>185.813</b>

### **Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali**

Nel presente esercizio non si sono manifestati proventi di entità o incidenza eccezionali.

Nel presente esercizio non si sono manifestati costi di entità o incidenza eccezionali.

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

Le imposte correnti sono accantonate secondo le aliquote e le norme vigenti in base ad una realistica previsione del reddito imponibile, tenendo conto delle eventuali esenzioni.

Nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive o passive, in quanto si ritiene che le differenze temporanee tra onere fiscale teorico ed onere fiscale effettivo siano di importo irrilevante rispetto al reddito imponibile complessivo.

## Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richiesta dal codice civile.

### Dati sull'occupazione

Il numero medio dei dipendenti in forza durante il decorso dell'esercizio è il seguente:

	Numero medio
Impiegati	20
Operai	21
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>41</b>

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

I compensi, le anticipazioni e i crediti concessi agli amministratori vengono rappresentati nel seguente prospetto:

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	130.000	4.813

### Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi del n. 16-bis, art. 2427 c.c., si riportano i corrispettivi di competenza spettanti al revisore legale o alla società di revisione per la revisione legale dei conti annuali.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	9.696
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>9.696</b>

### Categorie di azioni emesse dalla società

Durante il periodo sono state sottoscritte 3.152.420 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale, delle quali:

- 2.027.520 in data 10 dicembre 2020 a seguito della trasformazione in società per azioni della società Tenax International S.r.l. (con capitale sociale di 1.340.000 euro) con aumento a pagamento del capitale sociale di 687.520 Euro.

- 1.124.900 in data 22 dicembre 2020 a seguito della prima applicazione dell'ammissione a quotazione.

La società ha inoltre assegnato:

- in data 18 dicembre nr. 1.124.000 warrant;

così per complessivi nr. 1.125.000 warrant TENAX INTERNATIONAL 2020-2023 (ISIN IT0005428815).

Di seguito vengono fornite le informazioni richieste dall'art. 2427, primo comma, n. 18 del codice civile.

**Tipo:** Warrant-strumento finanziario derivato che attribuisce al possessore il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di titoli (attività sottostante) a un prezzo predefinito a una scadenza

prestabilita, secondo un determinato rapporto. Al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente ma separatamente dalle medesime, i warrant sono negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia -Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Mercato AIM Italia"), e immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione. Nella fattispecie in esame, il regolamento Warrant Tenax International 2020-2023 prevede la possibilità di sottoscrivere n. 1 azione ordinaria per ogni 2 warrant in possesso ai seguenti prezzi:

Prima finestra di esercizio (ottobre 2021-novembre 2021): € 2,20;

Seconda finestra di esercizio (ottobre 2022-novembre 2022): € 2,42;

Terza finestra di esercizio (ottobre 2021-novembre 2021): € 2,662.

**Data di emissione dei warrant:** 18 dicembre 2020.

**Valuta:** euro.

**Data di avvio delle negoziazioni:** 18/12/2020.

**Attività sottostante:** azioni ordinarie TENAX INTERNATIONAL S.p.A.

**Valuta:** euro.

**Obiettivi:** incrementare la raccolta di capitale della Società garantendo agli azionisti investitori la possibilità di conseguire un vantaggio economico qualora il prezzo di mercato sia superiore ai prezzi di esercizio previsti in ciascuna finestra di esercizio

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
<b>AZIONI ORDINARIE</b>	3.152.420	1	3.152.420	3.152.420	3.152.420	3.152.420
<b>Totale</b>	3.152.420	1	3.152.420	3.152.420	3.152.420	3.152.420

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

	Importo
<b>Impegni</b>	8.346

L'importo delle garanzie rilasciate a terzi si tratta di polizze fideiussorie per la partecipazione a gare d'appalto o per l'esecuzione di appalti pubblici, come dettagliate di seguito:

Ente beneficiario	N. Polizza	Compagnia assicurativa	Importo garantito	Data scadenza
AMSA Spa	DE0621133	ATRADIUS	7.763	26/10/2023
Ministero della Difesa	1531.00.272799767696	SACE BT S.P.A.	583	29/10/2021
<b>TOTALE</b>			<b>8.346</b>	

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

In adempimento al dettato dell'art. 2427 n. 22-bis del codice civile, non si segnalano operazioni con parti correlate concluse dalla società al di fuori delle normali condizioni di mercato.



## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sussistono allo stato attuale accordi non risultanti dallo stato patrimoniale dotati dei requisiti richiesti dal punto 22-ter dell'art. 2427 comma 1 c.c..

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

Segnaliamo in questa sede che la società ha in corso di presentazione la Domanda per Contributo per la quotazione delle PMI ex DM 23 aprile, per il riconoscimento di un credito d'imposta di 296.960 euro.

In base anche a quanto stabilito dall'OIC 12: "I contributi in conto esercizio sono rilevati nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto a percepirli, che può essere anche successivo all'esercizio al quale essi sono riferiti", tale contributo non può essere imputato all'esercizio in chiusura, seppur il periodo di riferimento sia di competenza dello stesso (periodo di riferimento 2020, anno in cui è avvenuta la quotazione). Pertanto i relativi effetti economici positivi saranno riflessi nel prossimo bilancio 2021.

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Di seguito si riporta la sintesi delle analisi delle caratteristiche degli elementi coperti e degli strumenti di copertura:

### DERIVATO BNL

Caratteristiche tecniche delle passività		Caratteristiche tecniche del derivato	
TIPOLOGIA	Finanziamento	TIPOLOGIA	IRS Cap
IMPORTO	475.000	IMPORTO	475.000
DURATA	23/7/2020-23/7/2023	DURATA	27/7/2020-27/7/2023

Lo strumento derivato viene designato come di "copertura semplice" ai sensi paragrafo 72 del principio contabile OIC 32. Il fair value al 31/12/2020 è pari a Euro 156,96.

### DERIVATO BANCO BPM Spa

Caratteristiche tecniche delle passività		Caratteristiche tecniche del derivato	
TIPOLOGIA	Finanziamento	TIPOLOGIA	Swap "Tasso fisso IRS"
IMPORTO	800.000	IMPORTO	800.000
DURATA	9/12/2020-3/12/2026	DURATA	9/12/2020-3/12/2023

Lo strumento derivato viene designato come di "copertura semplice" ai sensi paragrafo 72 del principio contabile OIC 32. Il fair value al 31/12/2020 è pari a Euro 14.525.

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

Nel corso dell'esercizio, la Società non ha ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di cui alla L. 124/2017 art. 1, comma 125, da Pubbliche Amministrazioni o da soggetti ad esse assimilati, ad eccezione di quelli pubblicati nel Registro Nazionale degli aiuti di Stato di cui all'art. 52, Legge n. 234/2012. (<https://www.rna.gov.it/RegistroNazionaleTrasparenza/faces/pages/TrasparenzaAiuto.jspx>)

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso al 31/12/2020 e Vi proponiamo di destinare l'utile di esercizio come segue:

- a riserva ordinaria la quota di legge e statuto;
- a riserva utili su cambi l'importo dell'utile netto su cambi presunto pari ad euro 5.077;
- a riserva straordinaria l'eccedenza.

## **Nota integrativa, parte finale**

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute.

**Il Presidente del C. di A.**

F.to: **GUARESCHI Vincenzo Geddes da Filicaia**