

PHITOGEN HOLDING S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

| Dati anagrafici | |
|--|--|
| Sede in | VIA VALTELLINA 19//21/23 - 63074 SAN BENEDETTO DEL TRONTO (AP) |
| Codice Fiscale | 08071601002 |
| Numero Rea | AP 000000175195 |
| P.I. | 08071601002 |
| Capitale Sociale Euro | 125.000 i.v. |
| Forma giuridica | Societa' per azioni |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 212009 |
| 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

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|--|------------------|------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 268.118 | 316.377 |
| II - Immobilizzazioni materiali | 4.701.505 | 5.382.655 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 97.110 | 42.110 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 5.066.733 | 5.741.142 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | 1.403.514 | 1.369.515 |
| II - Crediti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.244.056 | 1.167.918 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.108 | 4.798 |
| Totale crediti | 1.247.164 | 1.172.716 |
| IV - Disponibilità liquide | 504.189 | 336.582 |
| Totale attivo circolante (C) | 3.154.867 | 2.878.813 |
| D) Ratei e risconti | 159.093 | 184.957 |
| Totale attivo | 8.380.693 | 8.804.912 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 125.000 | 125.000 |
| IV - Riserva legale | 25.000 | 25.000 |
| VI - Altre riserve | 536.816 | 536.812 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 1.945.823 | 1.748.266 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 226.271 | 307.653 |
| Totale patrimonio netto | 2.858.910 | 2.742.731 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 231.304 | 190.273 |
| D) Debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.581.549 | 4.155.893 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.508.922 | 1.716.015 |
| Totale debiti | 5.090.471 | 5.871.908 |
| E) Ratei e risconti | 200.008 | 0 |
| Totale passivo | 8.380.693 | 8.804.912 |

Conto economico

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|------------------|------------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 6.405.783 | 6.898.645 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 120.230 | 128.986 |
| altri | 657.587 | 201.838 |
| Totale altri ricavi e proventi | 777.817 | 330.824 |
| Totale valore della produzione | 7.183.600 | 7.229.469 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 3.646.275 | 3.449.748 |
| 7) per servizi | 885.947 | 925.089 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 155.704 | 168.020 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 646.643 | 678.032 |
| b) oneri sociali | 188.924 | 171.089 |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale | 50.436 | 50.316 |
| c) trattamento di fine rapporto | 49.191 | 48.786 |
| e) altri costi | 1.245 | 1.530 |
| Totale costi per il personale | 886.003 | 899.437 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 564.244 | 412.433 |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 48.259 | 48.259 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 363.251 | 364.174 |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 152.734 | 0 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 18.734 | 0 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 582.978 | 412.433 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (33.999) | 300.118 |
| 14) oneri diversi di gestione | 545.418 | 395.628 |
| Totale costi della produzione | 6.668.326 | 6.550.473 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 515.274 | 678.996 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 32 | 138 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 32 | 138 |
| Totale altri proventi finanziari | 32 | 138 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 98.136 | 177.011 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 98.136 | 177.011 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (98.104) | (176.873) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 417.170 | 502.123 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 190.899 | 194.470 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 190.899 | 194.470 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 226.271 | 307.653 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 226.271 | 307.653 |
| Imposte sul reddito | 190.899 | 194.470 |
| Interessi passivi/(attivi) | 98.104 | 176.873 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 515.274 | 678.996 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 49.191 | 48.786 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 411.510 | 412.433 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 152.734 | - |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 613.435 | 461.219 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 1.128.709 | 1.140.215 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (1.403.515) | - |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (641.197) | - |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 1.703.706 | - |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (159.093) | - |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 200.008 | - |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | 858.136 | - |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 558.045 | - |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 1.686.754 | 1.140.215 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (98.104) | (176.873) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (190.899) | (194.470) |
| Altri incassi/(pagamenti) | 182.113 | - |
| Totale altre rettifiche | (106.890) | (371.343) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 5.472.065 | 7.034.999 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (5.064.756) | (5.065.679) |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (316.377) | - |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | (3.108) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (5.384.241) | (5.065.679) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 412.257 | - |
| Accensione finanziamenti | 1.513.515 | - |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 2.632.638 | 2.632.638 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 4.558.410 | 2.632.638 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 4.646.234 | 4.601.958 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 501.525 | 336.582 |

| | | |
|---|---------|---------|
| Danaro e valori in cassa | 2.664 | 3.772 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 504.189 | 336.582 |

Rendiconto finanziario, metodo diretto

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Rendiconto finanziario, metodo diretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo diretto) | | |
| Incassi da clienti | 6.542.403 | 7.229.469 |
| (Pagamenti al personale) | (781.335) | - |
| (Imposte pagate sul reddito) | (190.899) | (194.470) |
| Interessi incassati/(pagati) | (98.104) | - |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 5.472.065 | 7.034.999 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (5.064.756) | (5.065.679) |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (316.377) | - |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | (3.108) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (5.384.241) | (5.065.679) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 412.257 | - |
| Accensione finanziamenti | 1.513.515 | - |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 2.632.638 | 2.632.638 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 4.558.410 | 2.632.638 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 4.646.234 | 4.601.958 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 501.525 | 336.582 |
| Danaro e valori in cassa | 2.664 | 3.772 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 504.189 | 336.582 |

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Dal rendiconto finanziario emerge che l'incremento delle disponibilità liquide pari a euro 167.606 deriva principalmente dalle seguenti cause: aumento dei depositi bancari.

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio è stato redatto in modo conforme alle disposizioni del codice civile e si compone dei seguenti documenti:

- 1) Stato patrimoniale;
- 2) Conto economico;
- 3) Nota integrativa
- 4) Rendiconto finanziario.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 corrisponde alle risultanze di scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in conformità agli art. 2423 e seguenti del codice civile.

Il bilancio di esercizio viene redatto con gli importi espressi in euro. In particolare, ai sensi dell'art. 2423, ultimo comma, c.c.:

- lo stato patrimoniale e il conto economico sono predisposti in unità di euro. Il passaggio dai saldi di conto, espressi in centesimi di euro, ai saldi di bilancio, espressi in unità di euro, è avvenuto mediante arrotondamento per eccesso o per difetto in conformità a quanto dispone il Regolamento CE.

La nota integrativa, come lo stato patrimoniale e il conto economico, è stata redatta in unità di euro, senza cifre decimali, come previsto dall'art. 16, comma 8, D.Lgs. n. 213/98 e dall'art. 2423, ultimo comma, del codice civile: tutti gli importi espressi in unità di euro sono stati arrotondati, all'unità inferiore se inferiori a 0,5 euro e all'unità superiore se pari o superiori a 0,5.

ATTIVITA' SVOLTA

La società svolge prevalentemente l'attività di produzione di dispositivi medici per uso intradermico ed interarticolare e di altri dispositivi medici.

Codici:

ATECO : 21.20.09 - fabbricazione di medicinali ed altri preparati farmaceutici.

ATECO : 46.49.09 - commercio all'ingrosso di vari prodotti di consumo non alimentari.

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente; non si sono verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale ed a causa dei quali si sia dovuto ricorrere alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 5, codice civile.

Non si segnalano, inoltre fatti di rilievo la cui conoscenza sia necessaria per una migliore comprensione delle differenze fra le voci del presente bilancio e quelle del bilancio precedente.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I principali fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

- Nomina del Collegio Sindacale nella formulazione attuale.
- Nomina del Consiglio di Amministrazione nella formulazione attuale.

Principi di redazione

PRINCIPI DI REDAZIONE

Sono state rispettate: la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 c.c.), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis c.c.) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 c.c.).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto dell'esistenza dell'operazione o del contratto;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2423-ter, c.c.;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico.

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione ed informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

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

DEROGHE CASI ECCEZIONALI

- 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)

I cambiamenti di principi contabili non hanno sortito nessun effetto sul presente bilancio.

Correzione di errori rilevanti

Correzione di errori rilevanti

In conformità al principio contabile Oic 29 si evidenzia la rettifica del patrimonio netto riconosciuto in conseguenza dello storno di partite derivate da operazioni di esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Tutte le voci dello stato patrimoniale e del conto economico dell'esercizio precedente sono comparabili con quelle del presente esercizio e non si è reso necessario alcun

- la società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi;
- ai fini di una maggiore chiarezza sono state omesse le voci precedute da lettere, numeri arabi e romani che risultano con contenuto zero nel precedente e nel corrente esercizio;
- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale.

Criteri di valutazione applicati

Criteri di valutazione applicati

- i criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31.12.2019 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. n. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. n. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC;
- la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, di cui si fa rinvio alle singole voci di bilancio, così che i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente senza dover effettuare alcun adattamento.

Altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

La presente nota integrativa, relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2019, è parte integrante del bilancio di esercizio, redatto in conformità alle norme del codice civile ed ai principi contabili nazionali, nella versione rivista e aggiornata dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

La società costituisce gruppo in qualità di controllante; non è tenuta a redigere il bilancio consolidato di gruppo in quanto non vengono superati i limiti previsti dal D.Lgs. n. 127/91.

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 abbreviata, attivo

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

Immobilizzazioni

Il totale delle immobilizzazioni è diminuito rispetto all'anno precedente passando da euro 5.741.142 a euro 5.066.733 a causa soprattutto degli ammortamenti e delle svalutazioni.

Movimenti delle immobilizzazioni

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni.

| | Immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni finanziarie | Totale immobilizzazioni |
|---|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 703.304 | 6.714.834 | 42.110 | 7.460.248 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 386.926 | 1.332.179 | | 1.719.105 |
| Valore di bilancio | 316.377 | 5.382.655 | 42.110 | 5.741.142 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 34.226 | 21.578 | 55.000 | 55.000 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 34.227 | 165.165 | - | 165.165 |
| Ammortamento dell'esercizio | 48.259 | 363.251 | | 411.510 |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio | - | 152.734 | - | 152.734 |
| Totale variazioni | (48.259) | (681.150) | 55.000 | (674.409) |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 696.476 | 6.412.022 | 97.110 | 7.205.608 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 428.444 | 1.620.186 | | 2.048.630 |
| Svalutazioni | - | 152.734 | - | - |
| Valore di bilancio | 268.118 | 4.701.505 | 97.110 | 5.066.733 |

La voce "immobilizzazioni in corso e acconti" di ammontare pari ad € 1.527.337,67, presente nell'attivo patrimoniale tra le immobilizzazioni materiali, a seguito un contratto preliminare di compravendita immobiliare avente ad oggetto una porzione immobiliare sito Repubblica Dominicana. Tale promessa di vendita non ha visto l'adempimento contrattuale alla scadenza, pertanto la proprietà ha attivato procedure per l'ottenimento dell'adempimento contrattuale. Ha ritenuto altresì opportuno procedere in via cautelativa ad una svalutazione della voce per il 10% per il presente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione economica e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

In dettaglio:

- I diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono iscritti fra le attività al costo di acquisto o di produzione. Nel costo di acquisto sono stati computati anche i costi accessori. Tali costi sono ammortizzati in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, che normalmente corrisponde a un periodo di 5 esercizi. Il costo del software è ammortizzato in 3 esercizi.
- I costi per licenze e marchi sono iscritti al costo di acquisto computando anche i costi accessori e sono ammortizzati sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione.
- L'avviamento iscritto nello stato patrimoniale viene ammortizzato, entro un periodo non superiore a 10 anni.
- Le altre immobilizzazioni immateriali includono principalmente le spese effettuate su beni di terzi ammortizzate in funzione della durata dei relativi contratti di locazione.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni immateriali sono dettagliati nella seguente tabella.

| | 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 |
|--|---|---|------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | 32.830 | 370.556 | 21.111 | 278.807 | 703.304 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 22.411 | 198.055 | - | 166.460 | 386.926 |
| Valore di bilancio | 10.419 | 172.501 | 21.111 | 112.347 | 316.377 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 34.140 | - | 86 | 34.226 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | - | - | - | 34.227 | 34.227 |
| Ammortamento dell'esercizio | 6.566 | 21.489 | 5.000 | 15.204 | 48.259 |
| Totale variazioni | (6.566) | 12.651 | (5.000) | (49.345) | (48.259) |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Costo | 32.830 | 404.696 | 16.111 | 242.839 | 696.476 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 28.977 | 211.944 | - | 187.523 | 428.444 |
| Valore di bilancio | 3.853 | 185.152 | 16.111 | 63.002 | 268.118 |

L'incremento della voce "Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno" è dovuta alle spese sostenute per l'acquisto di licenza software.

L'incremento della voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" si riferisce a costi sostenuti per l'implementazione dei marchi aziendali.

La voce "Avviamento" include il costo sostenuto a titolo di avviamento per l'acquisto di rami d'azienda.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" è stata incrementata principalmente per somme pagate per l'ottenimento della disponibilità di immobili in locazione e per la loro

ristrutturazione subentrando a contratti esistenti, da ammortizzare a quote costanti sulla base della durata residua dei contratti di locazione.

Per motivi prudenziali, le spese di sviluppo non sono state capitalizzate, ma interamente spese nell'esercizio di sostenimento.

Non sono state operate riduzioni di valore nei confronti delle immobilizzazioni immateriali.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene, ad eccezione di quei cespiti il cui valore è stato rivalutato in base a disposizioni di legge come risulta da apposito prospetto, ridotto delle quote di ammortamento maturate.

Nessuna immobilizzazione è mai stata oggetto di rivalutazione monetaria.

Nel costo dei beni non è stata imputata alcuna quota di interessi passivi .

In occasione di acquisizioni aziendali alcune immobilizzazioni tecniche sono state valutate, sulla base di perizie, a valori di mercato.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono imputati integralmente a Conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati con essi in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti secondo tassi commisurati alla loro residua possibilità di utilizzo e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene; per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte del 50% in quanto rappresentativa della partecipazione effettiva al processo produttivo che si può ritenere mediamente avvenuta a metà esercizio.

Non sono conteggiati ammortamenti su beni alienati o dismessi durante l'esercizio.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

I beni strumentali di modesto costo unitario inferiore a Euro 516,46 e di ridotta vita utile sono completamente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione.

La Società non ha ricevuto contributi in conto impianti .

Le immobilizzazioni materiali in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto comprese le spese direttamente imputabili.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Rispetto all'esercizio precedente, le immobilizzazioni materiali diminuiscono di euro 681.150, essenzialmente per il saldo tra gli investimenti del periodo e gli ammortamenti di competenza.

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nelle immobilizzazioni materiali.

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni materiali sono dettagliati nella tabella sottostante.

| | 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 | 2.488.991 | 2.042.743 | 150.814 | 504.948 | 1.527.338 | 6.714.834 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 247.513 | 740.977 | 89.019 | 254.669 | - | 1.332.179 |
| Valore di bilancio | 2.241.478 | 1.301.766 | 61.795 | 250.279 | 1.527.338 | 5.382.655 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 21.578 | - | - | - | 21.578 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 253.892 | - | 33.370 | 52.336 | - | 165.165 |
| Ammortamento dell'esercizio | 80.475 | 239.734 | 7.054 | 35.868 | - | 363.251 |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio | - | - | - | - | - | 152.734 |
| Totale variazioni | (334.367) | (218.156) | (40.424) | (88.204) | - | (681.150) |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 2.235.099 | 2.064.321 | 117.444 | 467.820 | 1.527.338 | 6.412.022 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 297.906 | 969.335 | 61.552 | 291.393 | - | 1.620.186 |
| Svalutazioni | - | - | - | - | 152.734 | 152.734 |
| Valore di bilancio | 1.907.111 | 1.083.610 | 21.371 | 162.075 | 1.527.338 | 4.701.505 |

La voce "Terreni e Fabbricati" comprende terreni e fabbricati utilizzati direttamente.

Nella voce "Impianti e macchinario" sono ricompresi tutti gli impianti ed i macchinari installati nella sezione produttiva della Società.

La voce "Attrezzature industriali e commerciali" comprende gli attrezzi utilizzati nella filiera produttiva.

La voce "Altri beni" comprende mobili e macchine ordinarie d'ufficio, macchine elettromeccaniche d'ufficio e automezzi.

La voce "Immobilizzazioni materiali in corso e acconti" comprende beni in corso di completamento e acquisizione.

Nelle immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio è stata sottoposta a svalutazione per un 10 % la posta relativa a Immobilizzazione in corso acconti come specificato nel prospetto precedente.

Risulta ragionevole prevedere che i valori contabili iscritti nello stato patrimoniale al netto delle rettifiche di valore operate per effetto del processo di ammortamento del costo originario, potranno essere economicamente recuperati tramite l'uso, ovvero per effetto del realizzo diretto per cessione a terzi.

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 le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 22), c.c..

La società risulta in possesso dei seguenti beni materiali:

- Contratto di leasing n. IF/00872880 stipulato con la società Unicredit leasing S.,p.a. in data 26/06 /2006 avente ad oggetto due immobili ad uso commerciale (A10). Il costo sostenuto dalla società concedente è di euro 350.000,00, la durata del contratto è di 180 mesi.
- Contratto di leasing n. 00012404 della exMedialeasing S.p.a.ora UBI Leasing spa nel quale la Phitogen Holding S.pa. è subentrata il 25/03/2009 avente per oggetto un ex edificio rurale adibito a struttura ricettiva. Il costo sostenuto dalla concedente è di euro 1.293.037,00 la durata del contratto è di 180 mesi.
- Contratto di leasing n. 2194320001 stipulato con la società Iccrea Banca Impresa S.p.a. in data 04 /04/2019 avente ad oggetto un macchinario tipo termoformatrice. Il costo sostenuto dalla società concedente è di euro 312.884,06, la durata del contratto è di 60 mesi .

| | Importo |
|---|-----------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 2.206.082 |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio | 1.612.618 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 14.184 |

Immobilizzazioni finanziarie

PARTECIPAZIONI VALUTATE AL COSTO

Le partecipazioni possedute dalla società, iscritte fra le immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento duraturo e strategico, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione (art. 2426 n. 1) comprensivo degli oneri accessori.

Trattasi di partecipazioni che si intendono detenere durevolmente o acquisite per realizzare un legame durevole con le società o imprese partecipate.

Partecipazione nella società EDELWEISS S.r.l., cod.fis: 01101730446.

- Valore al costo: euro 89.187.

Partecipazioni in altre imprese:

- Banca Bcc euro 750
- Euro Fidi euro 3.250
- Intercredit euro 265
- Coop. Rabini euro 3.408
- Italia Confidi euro 250.

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

ALTRI TITOLI

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione.

| | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 89.187 | 7.923 | 97.110 |
| Valore di bilancio | 89.187 | 7.923 | 97.110 |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 89.187 | 7.923 | 97.110 |
| Valore di bilancio | 89.187 | 7.923 | 97.110 |

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I crediti, iscritti fra le immobilizzazioni finanziarie, sono relativi a :

- Partecipazioni in imprese controllate
- Partecipazioni in imprese collegate.

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni, se non quelli indicati nella voce "verso altri" costituiti da depositi cauzionali.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

L'elenco delle partecipazioni detenute in imprese controllate, con le informazioni previste dall'art. 2427, comma 1, numero 5, c.c., è riportato nel seguente prospetto:

| 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 |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| EDELWEISS S.r.l. | San Benedetto del Tronto | 01101730446 | 95.000 | (61.589) | 12.382 | 93.100 | 98,00% | 89.187 |
| Totale | | | | | | | | 89.187 |

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

L'elenco delle partecipazioni detenute in imprese collegate, con le informazioni previste dall'art. 2427, comma 1, numero 5, c.c., è riportato nel seguente prospetto:

| Denominazione | Capitale in euro |
|-------------------------|------------------|
| Banca BCC Picena | 750 |
| Eurofidi | 3.250 |
| Intercredit | 265 |

| Denominazione | Capitale in euro |
|----------------|------------------|
| Coop. Rabini | 3.408 |
| Italia Confidi | 250 |

Il totale delle immobilizzazioni finanziarie è aumentato rispetto all'anno precedente passando a euro 89.187 a seguito del ripianamento delle perdite pregresse della Società partecipata Edelweiss S.r.l. per euro 55.000.

Il totale delle immobilizzazioni è pari ad euro 7.314.880 al costo storico.

Attivo circolante

Prima di procedere all'analisi delle singole voci dettagliamo nel prospetto che segue la composizione e la comparazione dell'attivo circolante nei due esercizi considerati.

| Descrizione | 31.12.2019 | 31.12.2018 | Variazioni |
|-------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Rimanenze | 1.403.514 | 1.369.515 | 33.999 |
| Crediti verso clienti | 643.382 | 549.304 | 94.078 |
| Crediti tributari | 218.376 | 148.338 | 70.038 |
| Crediti v/imprese controllate | 328.360 | 328.360 | |
| Crediti verso altri | 57.046 | 623.412 | -566.366 |
| Disponibilità liquide | 504.189 | 336.582 | 167.607 |
| Totale | 3.154.867 | 2.878.813 | 276.054 |

Rimanenze

I criteri di valutazione adottati non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Materie prime; sussidiarie e di consumo; Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati; prodotti finiti e merci (art.2427, nn.1 e 4; art.2426, n.9,10 e 12)

In relazione a detti componenti dell'attivo, va detto che esse riguardano unicamente le merci in magazzino, in particolare, prodotti finiti e materie prime.

Il criterio di valutazione è il medesimo dell'anno precedente esse infatti sono iscritte con il criterio FIFO che si ritiene sia il criterio più appropriato, per la caratteristica dei prodotti che sono soggetti a scadenza, il metodo esprime il costo ultimo sostenuto.

Le rimanenze di materie prime sono iscritte al **costo di acquisto** mentre le rimanenze di prodotti finiti, sono iscritte al **costo di produzione**.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.112.357 | (518.310) | 594.047 |
| Prodotti finiti e merci | 257.157 | 552.311 | 809.468 |
| Totale rimanenze | 1.369.515 | 34.001 | 1.403.514 |

L'incremento delle materie prime è conseguente all'aumento dei magazzini per effetto delle maggiori produzioni raggiunte dalla società.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo, ossia al valore nominale ridotto delle svalutazioni effettuate a fronte delle stime di inesigibilità. Il valore dei crediti iscritto nell'attivo è al netto dei fondi rettificativi iscritti in contabilità, precisamente:

- Fondo rischi ex articolo 106 Tuir, fiscalmente riconosciuto;
- Fondo svalutazioni non riconosciuto fiscalmente.

Allo stato attuale, non esistono rischi di regresso sui crediti ceduti.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

La voce "Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo" risulta dalla differenza tra tutti i crediti commerciali a breve termine e il relativo fondo svalutazione come segue:

| | | |
|----------------------------|------|---------|
| Crediti verso clienti | euro | 556.829 |
| Effetti al salvo buon fine | euro | 85.871 |
| Carte di credito | euro | 682 |
| | | ----- |
| Voce C.II.1 | euro | 643.382 |

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni.

| | 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 | 659.165 | (15.784) | 643.381 | 643.381 | - |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante | 366.642 | 8.068 | 374.710 | 374.710 | - |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 4.798 | 7.190 | 11.988 | 8.880 | 3.108 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 574.292 | (357.207) | 217.085 | 217.085 | - |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 1.172.716 | (357.733) | 1.247.164 | 1.244.056 | 3.108 |

I crediti verso clienti sono aumentati di 481.604 euro, rispetto allo scorso anno a causa di maggiori dilazioni di pagamento concessi a clienti esteri.

La voce C II 5 bis) "Crediti tributari" esigibili entro l'esercizio successivo comprende le imposte IVA, versate in eccedenza, ritenute d'acconto subite e acconti d'imposta versati eccedono rispetto a quanto dovuto a saldo. L'intero importo si ritiene verrà utilizzato mediante compensazione entro 12 mesi.

I "Crediti verso altri" comprendono:

- acconti pagati a fornitori per servizi: royalties e provvigioni
- posizioni creditorie verso fornitori (saldi a credito)
- crediti verso dipendenti

Tali crediti sono tutti esigibili e pertanto su di essi non sono state effettuate rettifiche di valore.

La voce crediti v/istituti previdenziali è riferita a contributi Inail versati di cui si attende il rimborso.

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni, se non quelli indicati nella voce "verso altri" costituiti da depositi cauzionali.

Per quanto riguarda gli interessi impliciti, la società precisa che non ha effettuato nessuna scorporazione.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono ripartiti in riferimento alle diverse aree geografiche nelle quali opera la società.

Si espone di seguito il dettaglio della voce C.II "Crediti":

| | |
|---------------------|-----------------------|
| Crediti v/clienti | euro 556.829 |
| Crediti v/fornitori | euro 205.425 |
| Crediti altri | euro 484.910 |
| Totale | euro 1.247.164 |

Il totale dei crediti iscritti nell'attivo circolante è aumentato rispetto all'anno precedente passando da euro 1.172.716 a euro 1.247.164 per effetto soprattutto dell'aumento dei crediti verso i clienti.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo. Le ricevute bancarie, presentate al s.b.f., vengono accreditate ai conti correnti accesi presso i diversi istituti di credito facendo riferimento alla data della contabile bancaria.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 336.582 | 164.943 | 501.525 |
| Denaro e altri valori in cassa | 3.772 | (1.108) | 2.664 |
| Totale disponibilità liquide | 336.582 | 163.835 | 504.189 |

Come già detto nell'introduzione, l'attivo circolante è aumentato rispetto all'anno precedente passando da euro 2.878.813 a euro 3.154.867 a causa principalmente dell'aumento dei crediti esigibili entro l'esercizio successivo e delle disponibilità liquide.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza economica facendo riferimento al criterio del tempo fisico e determinati con il consenso del Collegio Sindacale. Costituiscono quote di costi e ricavi comuni a 2 o più esercizi. Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza di tale voce.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 184.957 | (25.864) | 159.093 |
| Totale ratei e risconti attivi | 184.957 | (25.864) | 159.093 |

La voce ratei e risconti attivi comprende:

- ratei attivi relativi a interessi su obbligazioni e crediti;
- risconti attivi relativi a fidejussioni e assicurazioni, canoni di leasing, pubblicità, canoni assistenza tecnica, licenze d'uso software

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo.

Patrimonio netto

Il capitale sociale, pari ad euro 125.000, interamente sottoscritto e versato, è composto da n. 125.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 1 e non ha subito alcuna variazione nell'esercizio.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si riporta il prospetto riassuntivo delle variazioni intervenute nelle voci componenti il patrimonio netto, nel corso dell'esercizio, così come previsto dall'art. 2427, comma 1, punto 4, codice civile.

| | Valore di inizio esercizio | Altre variazioni | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|------------------|------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Incrementi | Decrementi | | |
| Capitale | 125.000 | - | - | | 125.000 |
| Riserva legale | 25.000 | - | - | | 25.000 |
| Altre riserve | | | | | |
| Riserva straordinaria | - | 536.815 | - | | 536.815 |
| Varie altre riserve | - | - | - | | (2) |
| Totale altre riserve | 536.812 | 536.815 | - | | 536.816 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 1.748.266 | 307.653 | 110.096 | | 1.945.823 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 307.653 | - | 307.653 | 226.271 | 226.271 |
| Totale patrimonio netto | 2.742.731 | 844.468 | 417.749 | 226.271 | 2.858.910 |

Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo |
|----------------|---------|
| arrotondamenti | (2) |
| Totale | (2) |

La riserva legale è invariata ed è pari ad euro 25.000.

La riserva straordinaria risulta invariata di euro 536.815.

Gli utili portati a nuovo di euro 1.748.266 hanno avuto un aumento di euro 307.653 per effetto del residuo utile dell'esercizio precedente non distribuito, né assegnato ad altra riserva e un decremento di euro 110.096 a seguito della rettifica effettuata derivante da operazioni di esercizi precedenti come già esposto in precedenza.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

L'origine, le possibilità di utilizzazione, la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto, risultano evidenziate nella seguente tabella, come suggerito dall'OIC.

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|--------------------------------|-----------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 125.000 | Capitale sociale | B | 125.000 |
| Riserva legale | 25.000 | Riserva di legge | B | 25.000 |
| Altre riserve | | | | |
| Riserva straordinaria | 536.815 | Riserva tassata | A,C | 536.815 |
| Varie altre riserve | (2) | | | - |
| Totale altre riserve | 536.816 | | | 536.815 |
| Utili portati a nuovo | 1.945.823 | Utili in attesa | A,C | 1.945.823 |
| Totale | 2.632.638 | | | 2.632.638 |
| Quota non distribuibile | | | | 2.632.638 |

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo |
|----------------|---------|
| arrotondamenti | (2) |
| Totale | (2) |

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

LEGENDA / NOTE:

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

Il totale del patrimonio netto è aumentato rispetto all'anno precedente passando da euro 2.742.732 a euro 2.858.910 a causa soprattutto degli utili portati a nuovo.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 190.273 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 231.304 |
| Totale variazioni | 231.304 |
| Valore di fine esercizio | 231.304 |

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito per TFR della società alla fine dell'esercizio verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale (o di estinzione).

I debiti espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati ai cambi correnti alla chiusura del bilancio, sulla base delle rilevazioni effettuate da Banca d'Italia

In particolare, le passività sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio. Gli utili e le perdite che derivano dalla conversione dei debiti sono rispettivamente accreditati e addebitati al Conto Economico alla voce 17 bis Utili e perdite su cambi. L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi di fine esercizio delle poste in valuta concorre alla formazione del risultato d'esercizio e, in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione del risultato a riserva legale, è iscritto, per la parte non assorbita dalla eventuale perdita d'esercizio, in una riserva non distribuibile sino al momento del successivo realizzo.

Variazioni e scadenza dei debiti

Si analizzano di seguito le singole voci, evidenziando i principali accadimenti e le variazioni che le hanno interessate, inclusa la relativa scadenza.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche | 2.197.902 | (781.438) | 1.416.464 | 120.873 | 1.295.591 |
| Debiti verso altri finanziatori | - | 903.096 | 903.096 | 903.096 | - |
| Debiti verso fornitori | 1.866.128 | - | 1.866.128 | 1.577.697 | 288.431 |
| Debiti verso imprese controllate | 8.066 | - | 8.066 | 8.066 | - |
| Debiti tributari | 131.993 | 598.728 | 730.721 | 131.993 | 598.728 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 100.283 | - | 100.283 | 100.283 | - |
| Altri debiti | 65.713 | - | 65.713 | 65.713 | - |
| Totale debiti | 5.871.908 | 720.386 | 5.090.471 | 2.907.721 | 2.182.750 |

La Società non ha emesso prestiti obbligazionari.

La voce **Debiti verso banche** comprende:

- scoperti di conto corrente e anticipi euro 70.334;

- quote mutui scadenti entro l'esercizio successivo euro 341.923;
- quote mutui scadenti oltre l'esercizio successivo euro 926.559.

Gli **acconti** indicati nella voce D.6 riguardano somme incassate dai clienti a titolo di anticipo per vendite in corso di perfezionamento.

I **debiti verso fornitori** sono dovuti:

- Per forniture di merci e prodotti e servizi per euro 1.693.504;
- Per fatture da ricevere euro 18.025;
- per debiti esigibili oltre l'esercizio successivo euro 48.431.

I **debiti verso altri finanziatori sono pari ad euro 903.043.**

La voce "**Debiti tributari**" comprende il saldo, al netto degli acconti pagati nel corso dell'esercizio, dell'Ires e dell'Irap a carico dell'esercizio stesso e l'importo di ritenute operate sulle retribuzioni verso dipendenti:

- saldo Ires 140.856;
- saldo Irap 43.624;
- ritenute acconto Irpef dipendenti, collaboratori 37.653;
- altri debiti tributari euro 208.634;
- debiti tributari oltre l'esercizio successivo euro 533.933.

La voce "**Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale**" comprende:

- INPS 54.468
- INAIL 213
- ALTRI 798.

Riguarda contributi obbligatori maturati e non ancora versati agli enti previdenziali e assistenziali.

La voce "**Altri debiti**" comprende:

- dipendenti c/retribuzioni 47.964
- altri 1.740.

Tutti i debiti sono esigibili nell'esercizio successivo.

Suddivisione dei debiti per area geografica

I debiti sono ripartiti in riferimento alle diverse aree geografiche nelle quali opera la società.

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si presenta di seguito il dettaglio di tali debiti.

| | Debiti di durata residua superiore a cinque anni | Debiti assistiti da garanzie reali | | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|------------------|--|------------------------------------|---|--|-----------|
| | | Debiti assistiti da ipoteche | Totale debiti assistiti da garanzie reali | | |
| Ammontare | 510.350 | 871.596 | 871.596 | 3.708.525 | 5.090.471 |

Il totale dei debiti è diminuito rispetto all'anno precedente passando da euro 5.874.832 a euro 5.090.471 a causa soprattutto della diminuzione dei debiti verso banche.

Ratei e risconti passivi

Sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti. Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza di tale voce.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 8 | 200.000 | 200.008 |
| Totale ratei e risconti passivi | 0 | 200.000 | 200.008 |

Il totale del passivo, al netto del Patrimonio netto per euro 2.858.910, è diminuito rispetto all'anno precedente di euro 771.702 a causa soprattutto della diminuzione dei debiti a breve.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono stati contabilizzati al cambio corrente alla data di compimento della relativa operazione.

Valore della produzione

A sintetico commento dell'andamento economico dell'esercizio precisiamo quanto segue:

| | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazione |
|------------------------------|--------------------|----------------------|----------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 6.405.783 | 6.898.645 | -492.862 |
| Contributi in c/esercizio | 120.230 | 128.986 | -8.756 |
| Altri ricavi e proventi | 657.587 | 201.838 | 455.749 |
| Totali | 7.183.600 | 7.229.469 | -45.869 |

Ricavi da vendite e prestazioni

Comprende:

- Ricavi propri delle vendite di prodotti per euro 6.071.587;
- Prestazioni di servizio per euro 334.546.

La voce **Altri ricavi e proventi** comprende:

- fitti attivi per euro 24.000;
- locazione ramo d'azienda per euro 12.000;
- sopravvenienze attive per euro 3.058;
- omaggi da fornitori per euro 245.803;
- altri ricavi e proventi per euro 372.609;
- arrotondamenti attivi per euro 117;
- contributi in conto esercizio per euro 120.230, riconosciuti dell'Agenzia delle Entrate per ricerca e sviluppo come sotto illustrato.

Nell'arco di tempo tra il 01 Gennaio 2019 e il 31 Dicembre 2019 PHITOGEN HOLDING SPA ha svolto, al proprio interno, una serie di attività di Ricerca Industriale e di Sviluppo Sperimentale nel settore di riferimento.

Le attività di Ricerca & Sviluppo rispondono alle seguenti definizioni:

- a) lavori sperimentali o teorici svolti, aventi quale principale finalità l'acquisizione di nuove conoscenze sui fondamenti di fenomeni e di fatti osservabili, senza che siano previste applicazioni o usi commerciali diretti;

- b) ricerca pianificata o indagini critiche miranti ad acquisire nuove conoscenze, da utilizzare per mettere a punto nuovi prodotti, processi o servizi o permettere un miglioramento dei prodotti, processi o servizi esistenti ovvero la creazione di componenti di sistemi complessi, necessaria per la ricerca industriale, ad esclusione dei prototipi di cui alla seguente lettera c);
- c) acquisizione, combinazione, strutturazione e utilizzo delle conoscenze e capacità esistenti di natura scientifica, tecnologica e commerciale allo scopo di produrre piani, progetti o disegni per prodotti, processi o servizi nuovi, modificati o migliorati; può trattarsi anche di altre attività destinate alla definizione concettuale, alla pianificazione e alla documentazione concernenti nuovi prodotti, processi e servizi; tali attività possono comprendere l'elaborazione di progetti, disegni, piani e altra documentazione, inclusi gli studi di fattibilità, purché non siano destinati a uso commerciale; realizzazione di prototipi utilizzabili per scopi commerciali e di progetti pilota destinati a esperimenti tecnologici o commerciali, quando il prototipo è necessariamente il prodotto commerciale finale e il suo costo di fabbricazione è troppo elevato per poterlo usare soltanto a fini di dimostrazione e di convalida;
- d) produzione e collaudo di prodotti, processi e servizi, a condizione che non siano impiegati o trasformati in vista di applicazioni industriali o per finalità commerciali.

Tenendo nella dovuta considerazione le ovvie esigenze sulla riservatezza delle informazioni, di seguito si riportano in breve il progetto e le attività realizzate:

1. **STUDIO SU FILLER PARTICELLATO FINALIZZATI AL MIGLIORAMENTO DELLE PERFORMANCES DI DURATA**
2. **SWEET SKIN INTIMO**

Per le attività progettuali sopra riportate sono state impegnate n. 7 risorse interne e n. 1 Consulenti esterni, realizzate spese per le attrezzature e spese per materiali, forniture e prodotti analoghi, per una spesa totale di competenza dell'esercizio 2019 pari ad € 285.991,53 ed un beneficio in termini di credito d'imposta pari a € 120.230,16.

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

Le vendite realizzate dalla società nel corso dell'anno 2019 sono per la quasi totalità riferite alla gestione caratteristica dell'impresa.

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Ricavi delle vendite e delle pres | 6.071.587 |
| Ricavi per prestazioni di servizi | 200.000 |
| Lavorazioni c/terzi | 134.196 |
| Totale | 6.405.783 |

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono ripartiti in riferimento alle diverse aree geografiche nelle quali opera la società.

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|----------------------|---------------------------|
| Territorio Nazionale | 4.370.911 |
| Territorio estero | 2.034.872 |
| Totale | 6.405.783 |

Relativamente alla ripartizione delle vendite per aree geografiche, l'unica suddivisione significativa è quella tra vendite destinate al mercato italiano e vendite all'esportazione:

Vendite Italia 4.370.911

| | |
|-------------------------|-----------|
| Esportazioni | 2.034.872 |
| Totale voce A1 del C.E. | 6.405.783 |

Rispetto al fatturato complessivo desumibile dal Bilancio al 31 dicembre 2018, il valore della produzione dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 ha registrato una diminuzione di euro 292.862, mentre i ricavi generali ammontano a euro 8.787.114 con un incremento di euro 1.557.645.

Costi della produzione

A sintetico commento dell'andamento economico dell'esercizio 2019 precisiamo quanto segue:

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

I costi delle materie prime, sussidiarie, di consumo e merci, al netto di resi, abbuoni e sconti ammontano ad euro 3.646.275 e rispetto all'esercizio precedente risultano aumentati, registrando una differenza di euro 196.527.

Analizzando il dettaglio delle singole voci di costo emerge, tuttavia, come tale incremento sia dovuto quasi esclusivamente al significativo aumento dei costi delle materie prime, mentre le altre componenti di costo sono rimaste sostanzialmente invariate.

Costi per servizi

I costi per servizi ammontano a euro 885.947 e rispetto all'esercizio sono diminuiti di euro 39.142.

Le spese di pubblicità, promozione e commerciali in generale sono integrati nei costi dei servizi.

Costi per godimento di beni di terzi

Tali costi sono costituiti dai canoni di leasing di attrezzature e noleggio autovetture e ammontano a euro 155.704.

Il decremento rispetto al precedente esercizio è dovuto a minori utilizzi dei beni di terzi.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute, oneri sociali e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

La voce complessiva di euro 886.003 risulta diminuita di euro 13.434. per il minore impiego di oneri straordinari.

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

La quota annuale di ammortamento di euro 48.259 è invariata rispetto all'esercizio precedente.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento in fase produttiva.

Riportiamo qui un quadro di sintesi degli ammortamenti operati nell'esercizio: euro 363.251 con una variazione in diminuzione di euro 923.

Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

Relativamente a quanto indicato sulle Immobilizzazioni in corso e acconti si è proceduto alla svalutazione del cespito per euro 152.734. Sono stati svalutati altresì crediti per euro 18.734 relativi a rapporti commerciali.

Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La voce, risultato della differenza tra i valori delle rimanenze iniziali e finali di merci, presenza una variazione negativa di euro 33.999.

Oneri diversi di gestione

La posta comprende voci la cui entità è:

- IMU euro 17.638;
- Tasse di circolazione euro 2.294;
- Altre imposte e tasse euro 7.667;
- Tassa rifiuti euro 15.402;
- Imposte di bollo euro 3.586;
- Oneri di gestione indeducibili euro 394.402;
- Omaggi a clienti euro 322.273;
- Sopravvenienze passive euro 62.487;
- Minusvalenze ordinarie euro 25.638;
- Multe e ammende euro 32.431.

Proventi e oneri finanziari

Conversione dei valori in moneta estera

(OIC n. 26, art. 2426, n. 8-bis e art. 110, c. 3, T.U.I.R.)

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono stati contabilizzati al cambio corrente alla data di compimento della relativa operazione.

Composizione dei proventi da partecipazione

I proventi da partecipazione diversi dai dividendi iscritti in bilancio risultano per euro 32.

| | Proventi diversi dai dividendi |
|---------------|--------------------------------|
| Da altri | 32 |
| Totale | 32 |

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Gli interessi passivi e gli altri oneri finanziari sono così ripartibili:

| | Interessi e altri oneri finanziari |
|---------------------|------------------------------------|
| Debiti verso banche | 74.692 |
| Altri | 23.444 |
| Totale | 98.136 |

In particolare si tratta di:

- interessi passivi su scoperti di conto corrente per euro 74.692
- interessi passivi v/altri € 11.794;
- altri interessi passivi 230;
- perdite su titoli € 11.420.

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

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio. La composizione delle imposte a carico dell'esercizio, iscritte nel conto economico, è la seguente:

| | Importo |
|-------------------------|---------|
| 1. Imposte correnti (-) | 190.899 |

L'onere per imposte sul reddito, di competenza dell'esercizio, è determinato in base alla normativa vigente.

Le imposte ammontano a 190.899 euro (IRES 145.681 euro, IRAP 45.218 euro).

A decorrere dall'esercizio chiuso al 31/12/2015 la società PHITOGEN S.p.a. e la controllata EDELWEISS S.r.l. hanno esercitato l'opzione per il regime fiscale Consolidato Nazionale che consente di determinare l'IRES su base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e la controllata sono definiti nel Regolamento di consolidato, sottoscritto per adesione dalla Controllata in data 22.09.2015.

Il debito per imposte rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, dalle ritenute subite e dei crediti di imposta.

Alla stessa voce Debiti tributari è iscritta l'IRES corrente calcolata sulla base delle risultanze del conto economico della società controllata che ha aderito al consolidato fiscale nazionale, al netto degli acconti versati delle ritenute subite e dei crediti d'imposta di competenza delle società stessa; in contropartita al debito per imposte sono iscritti i corrispondenti crediti della Società consolidante verso le società del Gruppo per l'imposta corrente corrispondente agli imponibili positivi trasferiti nell'ambito del Consolidato fiscale nazionale.

La composizione delle imposte a carico dell'esercizio è indicato in premessa.

IMPOSTE DI ESERCIZIO

Le variazioni fiscali in aumento ed in diminuzione hanno rettificato il risultato prima delle imposte, determinando un imponibile IRES di euro 417.170 assoggettato all'aliquota ordinaria del *24%.per un ammontare di euro* 145.681.

Mentre l'IRAP è di euro 45.218 calcolata sul valore della produzione netta pari a euro 6.405.783.

Nel complesso, dato il risultato economico, l'anno d'imposta 2019 può considerarsi soddisfacente a fronte di una leggera flessione del volume d'affari.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

La società ha adempiuto agli obblighi imposti dalla normativa nazionale in materia di privacy (D.Lgs n. 196/2003) redigendo apposita autocertificazione e adottando le misure necessarie per la tutela dei dati.

Dati sull'occupazione

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

| | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Impiegati | 13 |
| Operai | 11 |
| Altri dipendenti | 4 |
| Totale Dipendenti | 28 |

Le risorse umane costituiscono uno dei fattori critici di successo della nostra società. In questa direzione, anche nel 2019, è proseguita la politica di valorizzazione di persone cresciute internamente per l'attività di ideazione e di produzione dei nostri prodotti. Sono stati implementati i piani di formazione, volti allo sviluppo di capacità creative e gestionali, miglioramento delle conoscenze informatiche, corsi di lingua, utilizzo delle nuove tecnologie, prevenzione dei rischi sul posto di lavoro e appoggio delle iniziative individuali.

La nostra società pone costante attenzione all'attività di selezione all'ingresso per garantire l'inserimento in azienda di personale qualificato con competenze, attitudini e motivazioni che risultino funzionali al contesto produttivo aziendale, anche in ottica di facilitazione del processo di crescita professionale interna.

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 e sindaci vengono rappresentati nel seguente prospetto:

| | Amministratori | Sindaci |
|-----------------|----------------|---------|
| Compensi | 230.049 | 37.346 |

Il costo relativo agli amministratori comprende gli oneri previdenziali a carico dell'impresa.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società non ha costituito all'interno del patrimonio della società alcun patrimonio da destinarsi in via esclusiva ad uno specifico affare ex art. 2447-bis, lettera a), c.c. e nemmeno ha stipulato contratti di finanziamento che ricadono nella fattispecie prevista dall'art. 2447-bis, lettera b), c.c..

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

In particolare con la parte correlata EDELWEISS S.r.l. , società controllata , sono state concluse operazioni di finanziamento per ripianamento di perdite ed aumenti di capitale conseguente.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, recepiti nei valori di bilancio:

Per effetto della pandemia da COVID-19 è stata sospesa l'attività di ristorazione della controllata EDELWEISS srl, la società ha fatto ricorso agli ammortizzatori sociali, ad una riduzione del contratto di affitto.

Per quanto concerne l'andamento della gestione caratteristica di produzione, essa ha regolarmente evaso tutti gli ordini in corso ante COVID-19, nonostante la chiusura e la sospensione dell'attività, avvenuta dal 16 al 27 Marzo.

Dopo aver adottato tutte le linee guida per la corretta gestione dell'attività in sicurezza e prevenzione del contagio, si è fatto ricorso allo smart-working per le figure amministrative e commerciali. E' stata anche richiesta la Cassa Integrazione in Deroga dal 23/3/20 al 23/05/20 prorogata fino al 23/7/20, la cassa è stata utilizzata soprattutto per permettere le turnazioni nei reparti di confezionamento e produzione e il mantenimento delle distanze sociali in ogni reparto, uffici, confezionamento, magazzino, produzione.

In merito ai rapporti commerciali del prodotto IAL-SYSTEM con i clienti Russi possiamo dire che l'impatto è assorbibile in quanto il mercato è dominato e controllato avendo scadenza contrattuale al 31/12/2020.

Pertanto si prevede un calo del fatturato previsto per tutto il 2020 del 10/15%.

Ai fini della continuità aziendale si ritiene che ci siano i presupposti per il mantenimento della stessa.

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

Non rilevano strumenti finanziari derivati .

Azioni proprie e di società controllanti

La società non possiede, né ha acquistato o ceduto, azioni proprie o azioni o quote di società controllanti.

- 1) non si possiedono azioni proprie, né quote o azioni di società controllanti, neanche per interposta persona o società fiduciaria;
- 2) non si sono né acquistate, né alienate azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti anche per interposta persona o società fiduciaria.

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

Informativa di cui alla legge 4.8.2017, n. 124, art. 1, co. 125-129:

A riguardo si evidenzia che la società NON ha ricevuto specifici contributo regionali.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, *il Consiglio di amministrazione* propone di destinare il l'utile a riporto per destinazione assembleare.

Si precisa che nella redazione del bilancio non è stato compiuto alcun raggruppamento di voci precedute da numeri arabi, come facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e premi così come disposto dall'art. 2425 bis Codice Civile.

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica e le risultanze del bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti. La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

Si rimane ovviamente a disposizione per fornire in assemblea i chiarimenti e le informazioni che si rendessero necessarie.

Nota integrativa, parte finale

La presente Nota integrativa costituisce parte inscindibile del bilancio di esercizio e le informazioni contabili ivi contenute corrispondono alle scritture contabili della società tenute in ottemperanza alle norme vigenti; successivamente alla data di chiusura dell'esercizio e fino ad oggi non sono occorsi, inoltre, eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico o da richiedere ulteriori rettifiche od annotazioni integrative al bilancio.

Il Presidente del CdA

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Cipolloni Luciana presidente del Consiglio di Amministrazione dichiara che il presente documento informatico in formato XBRL è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali tenuti dalla società ai sensi di legge .