



Acetum S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 agosto 2021

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell' art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell' art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

All'azionista unico della
Acetum S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Acetum S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 agosto 2021, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 agosto 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dai principi di revisione internazionali (ISA Italia), tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori della Acetum S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Acetum S.p.A. al 31 agosto 2021, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

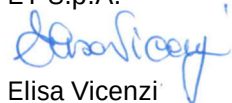
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Acetum S.p.A. al 31 agosto 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Acetum S.p.A. al 31 agosto 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, c.2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Bologna, 14 dicembre 2021

EY S.p.A.



Elisa Vicenzi
(Revisore Legale)

ACETUM S.P.A.

Sede in CAVEZZO (MO) - VIA SANDRO PERTINI, 440

Capitale Sociale versato Euro 5.000.000

Iscritto alla C.C.I.A.A. di MODENA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 03593570363

Partita IVA: 03593570363 - N. Rea: 401314

Società ad Azionista Unico

Relazione sulla Gestione al 31/08/2021

Signori Soci

il Bilancio d'esercizio al 31 agosto 2021 che sottoponiamo al Vostro esame è corredato dalla presente Relazione sulla Gestione redatta ai sensi dell'articolo 2.428 del Codice civile.

Andamento del settore

La Vostra società opera nel settore "food" e più precisamente nella produzione e commercializzazione di Aceto Balsamico di Modena I.G.P., Aceto Balsamico tradizionale di Modena, Aceto Balsamico tradizionale di Reggio Emilia ed aceti di vino e mele. Completano la gamma prodotti complementari come glasse di Aceto Balsamico IGP ed un vasto portafoglio di condimenti.

In fase preliminare è opportuno fare riferimento allo scenario macroeconomico che hanno avuto un impatto nel settore di riferimento. Dopo un 2020 caratterizzato dalla crisi pandemica legata al Covid-19 che ha completamente scosso lo scenario internazionale, l'anno 2021 ha continuato ad offrire un clima di profonda incertezza sui mercati, dove la combinazione di più fattori negativi quali i) le misure restrittive legate alla pandemia ii) scarsità di containers e conseguente crisi logistica iii) crescente pressione inflattiva sulle materie prime, continuano a determinare shock economici, influenzando dinamiche produttive e le scelte dei consumatori. Nell'ambito del settore di nostro interesse, dopo un 2020 caratterizzato da un calo produttivo del balsamico certificato principalmente legato al settore del food service (chiusura di bar e ristoranti), l'anno 2021 ha registrato un cambio di tendenza e tutto il comparto ha fatto registrare una ripresa significativa.

In tale contesto economico, il nostro *management* ha assicurato in primis la sicurezza dei propri lavoratori (attraverso la meticolosa adozione dei vari protocolli derivanti dai decreti ministeriali), e al tempo stesso è riuscita a fronteggiare le sfide di mercato, sapendosi rinnovare e rispondendo tempestivamente da un punto di vista produttivo alla crescente domanda estera, la quale ha poi sostenuto la crescita di fatturato rispetto all'esercizio precedente.

In un contesto non facile, caratterizzato da un clima di forte incertezza l'azienda ha dato continuità ai propri valori aziendali, facendo leva sul valore aggiunto del proprio marketing mix: innovazione di prodotto, continua attenzione alla qualità dei processi produttivi ed al servizio reso ai clienti, consolidamento dei rapporti con i clienti e continua ricerca di nuove aree di sbocco commerciale.

Crediamo fortemente nel valore di questa strategia per rispondere alle tensioni competitive e cogliere le opportunità che il mercato può, anche in situazioni di crisi.

Si segnala, altresì, che in un'ottica di riorganizzazione commerciale la Società ha provveduto nel corso dell'esercizio ad una fusione per incorporazione della controllata Acetaia Simonini SRL. La fusione finalizzata in data 10 agosto 2021 con efficacia contabile e fiscale retroattiva al 1° settembre 2020. Le dimensioni della controllata non sono comunque rilevanti ai fini dell'analisi comparativa dei dati economici rispetto all'esercizio precedente.

Andamento della gestione

Il bilancio d'esercizio chiude con un risultato positivo di Euro 9.113 migliaia, in crescita rispetto all'esercizio precedente chiuso con un utile pari ad Euro 7.962 migliaia rilevata nell'esercizio precedente.

Le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto ed una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31/08/2021	Peso %	31/08/2020	Peso %
Ricavi delle vendite - Rv - (Valore Produzione Totale)	113,963,152	100.00%	104,424,830	100.00%
Produzione interna - Pi -	0	0.00%	0	0.00%
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA - (Vprod) = Rv+Pi	113,963,152	100.00%	104,424,830	100.00%
Costi esterni - Cesterni - (B6 + B7 + B8 + B11 + B14)	73,978,325	64.91%	63,511,084	60.82%

Costi del personale - Cp - (B9)	11,889,335	10.43%	11,616,540	11.12%
Ammortamenti e accantonamenti - Amm - (B10 + B12+B13)	12,092,777	10.61%	12,844,832	12.30%
Risultato area finanziaria (Ris fin) - (Totale C + Totale D)	(961,475)	(0.84%)	(2,348,035)	(2.25%)
RISULTATO LORDO (RL) = EBIT int + Ris fin	15,041,240	13.20%	14,104,339	13.51%
Imposte sul reddito - Imp - (Totale Imposte sul reddito)	(5,928,217)	(5.20%)	(6,141,840)	(5.88%)
RISULTATO NETTO (RN) = RL - Imp	9,113,024	8.00%	7,962,499	7.63%
(*) tra parentesi sono riportate le voci dello schema di conto economico IV direttiva CEE				

Il valore della produzione è pari a Euro 113.963 migliaia, in crescita rispetto all'esercizio precedente e trainato dalla crescita dell'export. Il risultato ante imposte è pari a Euro 15.041 migliaia, in miglioramento rispetto all'esercizio precedente per effetto della riduzione degli interessi passivi sui finanziamenti intercompany. Per effetto di imposte pari a Euro 5.928 migliaia il risultato netto è pari a Euro 9.113 migliaia.

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO	31/08/2021	31/08/2020	Variazione
ATTIVO			
Immobilizzazioni immateriali <i>(Totale Immobilizzazioni Immateriali)</i>	76,068,412	84,453,629	(8,385,217)
Immobilizzazioni materiali <i>(Totale Immobilizzazioni Materiali)</i>	39,687,620	37,838,966	1,848,654
Immobilizzazioni finanziarie <i>(Totale Immobilizzazioni Finanziarie)</i>	9,263,146	9,552,687	(289,541)
ATTIVO FISSO	125,019,178	131,845,282	(6,826,104)
Magazzino <i>(Totale Rimanenze)</i>	31,125,409	28,492,236	2,633,173
Liquidità differite <i>(Totale Crediti + Totale Ratei e Risconti)</i>	34,481,733	31,450,878	3,030,855
Liquidità immediate <i>(Totale Disponibilità liquide)</i>	9,685,619	25,870,679	(16,185,060)
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	75,292,761	85,813,793	(10,521,032)
CAPITALE INVESTITO (CI)	200,311,937	217,659,074	(17,347,137)
PASSIVO			
Capitale sociale	5,000,000	5,000,000	0
Riserve <i>(Riserva legale + Altre Riserve)</i>	113,277,144	105,314,646	7,962,498
Risultato di esercizio	9,113,023	7,962,499	1,150,524
MEZZI PROPRI	127,390,167	118,277,145	9,113,022
PASSIVITA' CONSOLIDATE (TFR + Fondi rischi e oneri- Altri)	2,472,685	2,691,098	(218,413)
PASSIVITA' CORRENTI (Totale Fondi rischi correnti+Debiti al netto di Obbligazioni e Debiti vs soci + Ratei e Risconti Passivi)	70,449,086	96,690,832	(26,241,746)
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	200,311,937	217,659,074	(17,347,137)
(*) tra parentesi sono riportate le voci dello schema di stato patrimoniale IV direttiva CEE			

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE	31/08/2021	31/08/2020	Variazione
--------------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

ATTIVO			
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO (CI- Altri titoli iscritti tra le Immobilizzazioni Finanziarie)	191,048,791	208,106,387	(17,057,596)
IMPIEGHI EXTRA OPERATIVI (Immobilizzazioni Finanziarie Altri Titoli)	9,263,146	9,552,687	(289,541)
CAPITALE INVESTITO (CI)	200,311,937	217,659,074	(17,347,137)
PASSIVO			
MEZZI PROPRI	127,390,167	118,277,145	9,113,022
PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO (Debiti vso banche/terzi per finanz.)	1,286,229	22,653,670	(21,367,441)
PASSIVITA' OPERATIVE (Fondi rischi+TFR+Debiti al netto di Obbligazioni e Debiti vs soci + Ratei e Risconti Passivi)	71,635,542	76,728,260	(5,092,718)
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	200,311,937	217,659,074	(17,347,137)
(*) tra parentesi sono riportate le voci dello schema di stato patrimoniale IV direttiva CEE			

Andamento delle controllate

Le società controllate, così come Acetum S.p.A. operano nel settore “food” e più precisamente nella produzione e commercializzazione di Aceto Balsamico di Modena I.G.P., aceto di mele, Glasse, aceto di vino e condimenti.

Perdura sul mercato una contingenza economico-finanziaria che influenza il potere di acquisto dei consumatori con una conseguente riduzione dei consumi.

Moena Fine Foods Inc.

La società ha chiuso l'esercizio con un valore della produzione pari ad Euro 10.102 migliaia (Euro 10.672 migliaia al 31 agosto 2020) ed un risultato positivo pari a Euro 397 migliaia (Euro 815 migliaia al 31 agosto 2020).

Acetaia Fini Modena S.r.l.

La società ha chiuso l'esercizio con un valore della produzione pari ad Euro 3.077 migliaia (Euro 2.470 migliaia al 31 agosto 2020) ed un risultato positivo pari a Euro 1.088 migliaia (Euro 88 migliaia al 31 agosto 2020).

Ambiente e personale

Ai sensi dell'art. 2428 n. 1 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti

all'ambiente e al personale.

Per quanto concerne le tematiche ambientali la Vostra società ha continuato nel corso del 2021 ad effettuare la raccolta differenziata, separando vetro, carta e cartoni, plastica, espletando così la pratica relativa alla gestione dei rifiuti in diretto contatto con l'Azienda preposta al ritiro dei rifiuti.

Per quanto concerne il personale, la Vostra società ha intrapreso ormai da tempo tutte le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia. In particolare, si appoggia ad una società esterna che offre consulenza ed assistenza per il mantenimento ed il miglioramento continuo dei sistemi di gestione della qualità e della sicurezza alimentare ed assistenza per la gestione di tutti gli adempimenti in materia di salute e sicurezza nei luoghi di lavoro con l'obiettivo di eliminare o ridurre i rischi e riducendo al tempo stesso i costi ad essa riferiti. Nel corso dell'esercizio non si sono registrati infortuni sul lavoro che abbiano comportato gravi lesioni al personale.

Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta

Ai sensi dell'art. 2428 n. 1 del Codice Civile qui di seguito sono indicati i principali rischi cui la società è esposta. L'esercizio di impresa non espone la Vostra società ad alcun rischio specifico. Si può affermare che la Vostra società è sottoposta a rischi generici che caratterizzano tutte le aziende operanti sul territorio e nel settore.

Rischio connesso alla concorrenzialità del mercato

La società è esposta a rischi di mercato, soprattutto in termini di attacco dei concorrenti, problematica che è esasperata nei momenti di contrazione dei consumi.

Le leve per controbattere tali tensioni sono la cura del livello di servizio fornito ai clienti, la qualità dei prodotti offerti e la capacità di arricchire il proprio portafoglio di prodotti ad alto contenuto di innovazione.

Rischio approvvigionamento risorse produttive e rischio di prezzo

Le principali risorse produttive sono vino, aceto di vino e mosto. La accessibilità di tali risorse non è un vincolo in quanto si può ricorrere a fornitori nazionali ed internazionali ed il mercato di origine è vasto abbastanza per soddisfare la richiesta di ognuna delle categorie produttive. Situazioni

congiunturali possono portare ad un incremento dei prezzi delle risorse ma il mercato si è negli anni dimostrato elastico nella ricezione, ancorché con una eventuale dilatazione nei tempi, di incrementi dei fattori.

Rischio ambientale

Presso i locali aziendali è presente un sistema finalizzato alla osservanza degli obblighi di legge in materia di "tutela dell'ambiente" (D.Lgs 152/06, norme in materia ambientale per i temi di gestione rifiuti, degli scarichi idrici e dell'inquinamento atmosferico; legge 447/95 inquinamento acustico). In campo ambientale non si segnalano particolari criticità o rischi; la società è certificata secondo le normative ISO 14001.

Altri rischi ed aspetti di rilievo - Adozione del modello previsto dal Decreto Legislativo n. 231/2001

La società ha adottato un modello ai sensi del D.lgs. 231/2001 e ha nominato un Organismo di Vigilanza. Come riportato nella relazione annuale dalle verifiche periodiche non sono emersi fatti di rilievo.

Politiche della società in materia di gestione dei rischi finanziari

In relazione all'informativa richiesta ai sensi dell'art. 2428 3° comma numero 6 bis) Codice Civile, si riportano di seguito le valutazioni e le politiche che la società adotta in materia di esposizione e copertura dei rischi finanziari:

Rischio di variazione dei tassi di interesse sui finanziamenti

A partire dalla data di acquisizione l'indebitamento è verso il Gruppo ABF e si è deciso di non sottoscrivere strumenti di copertura, mantenendo quindi in capo alla Società il rischio di oscillazione dei tassi di interessi.

Rischio di oscillazione dei tassi di cambio

La società è soggetta al rischio di oscillazione del tasso di cambio del dollaro statunitense, valuta utilizzata per fatturare ad alcuni clienti nordamericani. Per contenere tale rischio si è ricorsi a contratti di copertura. Si rimanda alla Nota Integrativa per ulteriori delucidazioni.

Rischio di credito, rischio di liquidità e rischio di variazione dei flussi finanziari

La società si rivolge prevalentemente ad alcuni grossi clienti, con conseguente rischio di concentrazione. I rapporti di partnership con tali clienti sono consolidati da anni.

Valutazioni periodiche sono effettuate per cogliere tempestivamente indicatori di sofferenza del credito, che viene costantemente monitorato al fine di contenere le situazioni di insolvenza.

Con riferimento all'acquisizione di prestazioni di servizi e beni da fornitori, si sono messe in atto idonee politiche di gestione commerciale, riviste periodicamente sulla base di appropriate logiche di mercato.

Il rischio di variazione dei flussi finanziari è strettamente correlato a quanto menzionato in termini di gestione del credito e del ciclo passivo, pertanto la mitigazione di questo rischio è operata attraverso le medesime politiche gestionali. La società mitiga il rischio di liquidità attraverso un attento controllo dei flussi finanziari. Si ricorda inoltre che le linee di finanziamento sono con società del Gruppo ABF e questo rappresenta un ulteriore garanzia.

Strumenti finanziari

Ai sensi dell'art. 2428 n. 6bis del Codice Civile, con riferimento alle informazioni relative all'utilizzo da parte della società di strumenti finanziari e ai dati rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio. Non sono presenti strumenti derivati per operazioni di copertura da rischi di cambio. Sono stati stipulati contratti di copertura per acquisti di valuta a termine a fronte di previsione di incasso nette in valuta redatti con società del Gruppo ABF.

Attività di ricerca e sviluppo

L'attività di ricerca e sviluppo è uno degli elementi distintivi della società. Tale attività è sviluppata da personale interno e, ove sia necessario, si avvale anche del supporto di professionisti esterni. Lo studio dei materiali e dei processi produttivi è alla base dell'elevato livello qualitativo e dell'elevato grado di innovazione che contraddistingue il portafoglio prodotti. Tutti i costi per le attività in oggetto sono stati spesi nell'esercizio.

Investimenti

Gli investimenti dell'esercizio ammontano ad Euro 4.956 migliaia (al netto delle immobilizzazioni in corso) per le immobilizzazioni materiali ed Euro 355 migliaia per le immobilizzazioni immateriali. Gli investimenti sono principalmente legati ad attività di ampliamento e potenziamento sul sito produttivi di Cavezzo, nonché ad investimenti legati a potenziare e migliorare la sicurezza negli ambienti lavorativi.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

La società detiene società controllate e collegate. Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c. la Vostra società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società od enti, seppur controllata al 100% da ABF Italy holding SRL. Di seguito si riporta la tabella dei rapporti economici e patrimoniali dell'esercizio con le società controllate e collegate:

Controparte / Rapporto	Modena Fine Foods (MFF)	Acetaia Fini Modena S.r.l.	Totale
Crediti	1,168,048	2,687,118	3,855,166
Debiti	75,938	956,154	1,032,091
Costi	265,399	-	265,399
Ricavi	5,990,122	1,860,752	7,850,874

Si tratta di rapporti derivanti da: (i) scambi di natura commerciale di compravendita di materia prima, prodotto finito o prestazione di servizi, (ii) flussi finanziari originati da un contratto di cash pooling tra Acetaia Fini di Modena S.r.l. ed Acetum S.p.A., (iii) flussi finanziari derivanti da un contratto di consolidato fiscale siglato tra le società Acetum S.p.A. e Acetaia Fini S.r.l.. Tali operazioni sono effettuate a condizioni di mercato e nell'interesse delle società.

Riguardo alle operazioni con la capogruppo, sulla base del contratto di consolidato fiscale stipulato con ABF Italy Holding nel corso del precedente esercizio, è stato rilevato un debito Ires per euro 1.286 migliaia verso la controllante.

La società ha in essere finanziamenti con società del gruppo, in particolare è stato estinto nel corso dell'esercizio il finanziamento verso ABF Italy holding SRL per Euro 17.777.478, mentre è ancora esistente un finanziamento verso Primark Limited per Euro 40.719.134 (lo scorso anno era pari a 50.719.134).

Tali rapporti sono dettagliati in Nota Integrativa e le operazioni sono effettuate a condizioni di mercato e nell'interesse della società.

Azioni proprie e azioni di società controllanti

Nel rispetto di quanto richiesto dall'art. 2428, comma 2, punti 3) e 4) del Codice Civile, si afferma che non si è provveduto ad acquistare azioni proprie né azioni di società controllanti.

Evoluzione prevedibile della gestione

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione si precisa che i primi mesi dell'anno fiscale 2021/2022 hanno presentato un fatturato in linea con le aspettative, tuttavia la crescente pressione relativa alle speculazioni inflattive su scala mondiale inerenti le materie prime potrebbero influenzare il risultato economico dell'esercizio.

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano eventi di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

Sedi secondarie

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 Cod. civ., si conferma che non sono presenti sedi secondarie della società. La società sviluppa la propria produzione in quattro siti produttivi, dislocati nel Comune di Cavezzo (due impianti), nel comune di Castelnuovo Rangone (un impianto) e nel comune di San Felice sul Panaro (un impianto).

Cavezzo, 29 novembre 2021

L'amministratore Delegato
Sarah Arrowsmith

ACETUM S.P.A.

Sede in CAVEZZO (MO) - VIA SANDRO PERTINI, 440

Capitale Sociale versato Euro 5.000.000

Iscritto alla C.C.I.A.A. di MODENA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 03593570363

Partita IVA: 03593570363 - N. Rea: 401314

Società ad Azionista Unico

Schemi di bilancio chiuso al 31/08/2021

ATTIVO	31/08/2021	31/08/2020
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) Costi di Impianto e Ampliamento	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	7,002,349	7,673,699
5) Avviamento	68,942,168	76,720,551
6) immobilizzazioni in corso e acconti	8,517	46,531
7) Altre	115,378	12,848
Totale immobilizzazioni immateriali (I)	76,068,412	84,453,629
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	29,909,904	28,685,070
2) Impianti e macchinario	6,462,092	6,982,991
3) Attrezzature industriali e commerciali	831,328	1,179,024
4) Altri beni	560,916	939,479
5) Immobilizzazioni in corso ed acconti	1,923,380	52,402
Totale immobilizzazioni materiali (II)	39,687,620	37,838,966
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in		
a) imprese controllate	9,229,176	9,419,832
b) imprese collegate	0	0
d-bis) Altre imprese	11,403	11,403
Totale partecipazioni (1)	9,240,579	9,431,235
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	18,504	18,504
Totale crediti verso altri	18,504	18,504
Totale Crediti (2)	18,504	18,504

4) Strumenti Finanziari derivati attivi		
Totale Strumenti finanziari derivati attivi (4)	4,063	102,948
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	9,263,146	9,552,687

Totale immobilizzazioni (B)	125,019,178	131,845,282
------------------------------------	--------------------	--------------------

C) ATTIVO CIRCOLANTE*I) Rimanenze*

1) materie prime, sussidiarie e di consumo	3,338,124	3,898,137
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	23,119,302	21,120,897
4) Prodotti finiti e merci	4,667,983	3,473,202
Totale rimanenze (I)	31,125,409	28,492,236

II) Crediti

1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	22,313,667	19,765,871
Totale crediti verso clienti (1)	22,313,667	19,765,871
2) verso imprese controllate	0	0
Esigibili entro l'esercizio successivo	3,855,166	3,291,984
Totale crediti verso controllate (2)	3,855,166	3,291,984
4) verso imprese controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	470,656	2,938,237
Totale crediti verso controllanti (4)	470,656	2,938,237
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1,390,526	593,477
Totale crediti tributari (5-bis)	1,390,526	593,477
5-ter) Imposte anticipate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	482,051	731,220
Esigibili oltre l'esercizio successivo	4,722,021	3,003,350
Totale imposte anticipate (5-ter)	5,204,072	3,734,570
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	939,052	686,826
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri (5-quater)	939,052	686,826
Totale crediti (II)	34,173,139	31,010,965

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

6) Altri titoli	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III)	0	0

IV - Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	9,683,103	25,867,595
3) Danaro e valori in cassa	2,516	3,084
Totale disponibilità liquide (IV)	9,685,619	25,870,679

Totale attivo circolante (C)	74,984,167	85,373,880
-------------------------------------	-------------------	-------------------

D) RATEI E RISCONTI

Ratei e risconti attivi	308,594	439,913
-------------------------	---------	---------

Totale ratei e risconti (D)	308,594	439,913
------------------------------------	----------------	----------------

TOTALE ATTIVO	200,311,939	217,659,075
----------------------	--------------------	--------------------

PASSIVO	31/08/2021	31/08/2020
----------------	-------------------	-------------------

A) PATRIMONIO NETTO

I - Capitale	5,000,000	5,000,000
II - Riserva da sovrapprezzo azioni	90,231,500	90,231,500
III - Riserve di rivalutazione	1,230,469	1,230,469
IV - Riserva legale	930,000	531,876
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva soci in c/capitale	25,000	25,000
Avanzo di Fusione	4,632,092	4,632,092
Totale altre riserve (VI)	4,657,092	4,657,092
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari	-	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	16,228,083	8,663,710
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	9,113,023	7,962,499

Totale patrimonio netto (A)	127,390,167	118,277,145
------------------------------------	--------------------	--------------------

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	1,341,105	1,168,775
3) strumenti finanziari derivati passivi	81,103	0
4) Altri	647,877	1,027,180

Totale fondi per rischi e oneri (B)	2,070,085	2,195,955
--	------------------	------------------

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

402,600	495,143
----------------	----------------

D) DEBITI

4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	17	64
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso banche (4)	17	64
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	7,693	124,425
Totale acconti (6)	7,693	124,425
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	20,958,004	18,415,776
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

Totale debiti verso fornitori (7)	20,958,004	18,415,776
9) Debiti verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1,032,091	492,989
Totale debiti verso imprese controllate (9)	1,032,091	492,989
11) Debiti verso imprese controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1,286,212	4,876,128
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	17,777,478
Totale debiti verso imprese controllanti (11)	1,286,212	22,653,606
11bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	40,719,134	50,719,134
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)	40,719,134	50,719,134
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2,378,863	476,787
Totale debiti tributari (12)	2,378,863	476,787
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	278,689	215,806
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	278,689	215,806
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3,712,625	3,343,804
Totale altri debiti (14)	3,712,625	3,343,804
Totale debiti (D)	70,373,328	96,442,391

E) RATEI E RISCONTI

Ratei e risconti passivi	75,758	248,441
--------------------------	--------	---------

Totale ratei e risconti (E)	75,758	248,441
------------------------------------	---------------	----------------

TOTALE PASSIVO	200,311,939	217,659,075
-----------------------	--------------------	--------------------

CONTO ECONOMICO**31/08/2021****31/08/2020****A) VALORE DELLA PRODUZIONE:**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	109,433,733	107,510,915
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	2,073,160	(4,048,142)
5) Altri ricavi e proventi	2,456,259	962,057

Totale valore della produzione (A)	113,963,152	104,424,830
---	--------------------	--------------------

B) COSTI DELLA PRODUZIONE:

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	55,808,108	50,402,936
7) Per servizi	15,783,402	13,858,848

8) Per godimento di beni di terzi	843,478	622,687
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	8,863,716	8,073,199
b) Oneri sociali	2,367,749	2,383,878
c) Trattamento di fine rapporto	525,566	533,236
d) Trattamento di quiescenza e simili	24,836	11,814
e) Altri costi	107,468	614,413
Totale costi per il personale (9)	11,889,335	11,616,540
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	8,826,996	8,835,857
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3,265,780	4,008,975
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	12,092,777	12,844,832
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(560,013)	(3,092,523)
12) Accantonamenti per rischi	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0
14) Oneri diversi di gestione	2,103,350	1,719,136
Totale costi della produzione (B)	97,960,437	87,972,456

Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	16,002,715	16,452,374
---	-------------------	-------------------

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:

15) Proventi da partecipazioni:		
Imprese controllate	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	190	201
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	190	201
Totale altri proventi finanziari (16)	190	201
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Imprese controllanti	1,091,434	1,933,890
Imprese controllate	0	20,284
Altri	35,190	(5,149)
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	1,126,624	1,949,025
17-bis) Utili e (perdite) su cambi	241,999	(502,159)

Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	(884,435)	(2,450,983)
--	------------------	--------------------

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:

18) Rivalutazioni		
a) di partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	4,063	102,948

18) Totale rivalutazioni	4,063	102,948
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	81,103	0
19) Totale svalutazioni	81,103	0

Totale rettifiche di attività finanziarie (D) (18-19)	(77,040)	102,948
--	-----------------	----------------

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	15,041,240	14,104,339
---	-------------------	-------------------

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	5,159,557	5,806,330
Imposte differite (anticipate)	768,660	335,510
Totale imposte sul reddito dell'esercizio (20)	5,928,217	6,141,840

21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	9,113,023	7,962,499
--	------------------	------------------

RENDICONTO FINANZIARIO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL	31/08/2021	31/08/2020
31/08/2021		

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)

Utile (perdita) dell'esercizio	9,113,023	7,962,499
Imposte sul reddito	5,928,217	6,141,840
Interessi passivi/(interessi attivi)	1,126,434	1,948,824
(Dividendi) incassati	0	0

1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	16,167,674	16,053,163
--	-------------------	-------------------

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto

Accantonamenti ai fondi rischi	0	0
Accantonamenti al fondo TFR	38,696	37,324
Ammortamenti delle immobilizzazioni	12,092,776	12,844,832
Svalutazioni crediti	0	0
Svalutazioni di partecipazioni	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	(4,063)	(102,948)
Altre rettifiche per elementi non monetari	571,512	800,000
Totale rettifiche per elementi non monetari	12,698,921	13,579,208

2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	28,866,595	29,632,371
---	-------------------	-------------------

Variazioni del capitale circolante netto	0	
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(3,204,685)	155,619
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(994,789)	(2,745,235)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	2,960,071	2,033,681
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	132,161	(175,042)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	342,817	551,735

Altre variazioni del capitale circolante netto	(592,353)	2,651,638
Totale variazione del capitale circolante netto	(1,356,777)	2,472,397
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	27,509,818	32,104,768
Altre rettifiche		
(Utilizzo del fondo TFR di lavoro subordinato)	(131,239)	(525,290)
(Utilizzo dei fondi per rischi e oneri)	(125,870)	256,027
(Utilizzo dei fondi svalutazione crediti)	0	0
Interessi incassati/(pagati)	(1,100,430)	(1,922,820)
(Imposte sul reddito pagate)	(6,062,363)	(5,594,149)
Dividendi incassati	0	0
Totale altre rettifiche	(7,419,902)	(7,786,232)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	20,089,915	24,318,536
	20,089,915	
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(5,114,434)	(1,488,547)
Immobilizzazioni immateriali	0	
(Investimenti)	(354,830)	(97,548)
Immobilizzazioni finanziarie	0	
(Investimenti)	102,948	(0)
Effetto fusioni società incorporate sulle disponibilità liquide	458,783	128,685
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4,907,533)	(1,457,409)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	(31,367,394)	(21,583,027)
Rimborso finanziamenti	(47)	(1,895)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(31,367,441)	(21,584,922)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(16,185,059)	1,276,204
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	25,870,679	24,594,475
di cui		
depositi bancari e postali	25,867,595	24,589,238
assegni	0	0
denaro e valori in cassa	3,084	5,237
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	9,685,619	25,870,679
di cui		
depositi bancari e postali	9,683,103	25,867,595
assegni		
denaro e valori in cassa	2,516	3,084
denaro e valori in cassa		

Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/08/2021

Premessa

Il Bilancio sottoposto alla Vostra attenzione è stato redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i 'principi contabili OIC'), si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

Per quanto riguarda l'attività della Società e i rapporti con le imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte a comune controllo e altre parti correlate si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione, predisposta dagli Amministratori della Società a corredo del presente bilancio.

Operazioni straordinarie 2020/2021

Come descritto nella relazione sulla gestione, si segnala, altresì, che la società ha effettuato un'operazione di fusione per incorporazione della società controllata Antica Acetaia Simonini S.r.l. in data di esecuzione 10 agosto 2021, con effetti contabili a partire dal 01/09/2020.

Nella tabella seguente si evidenziano i principali effetti della fusione sullo stato patrimoniale della Società, con riferimento ai saldi incorporati al 01 settembre 2020. La fusione ha determinato un avviamento di € 86.948,74.

Voce	Valore in Acetum SpA 01.09.2020 pre fusione	Valori patrimoniale Simonini SRL al 01.09.2020 pre fusione	Effetti fusione per incorporazione in Acetum SPA	Valori patrimoniale al 01.09.2020 post fusione aggregati in Acetum SPA
1) Costi di Impianto e Ampliamento	0			-
2) costi di sviluppo	0			-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	-		-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	7,673,699	-		7,673,699
5) Avviamento	76,720,551		86,949	76,807,500
6) immobilizzazioni in corso e acconti	46,531			46,531
7) altre	12,848	-		12,848
B) I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Totale	84,453,629	-	86,949	84,540,578
B) II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Totale	37,838,966	-	-	37,838,966
1) a - verso Imprese controllate	9,419,832		(190,656)	9,229,176
1) b - verso imprese collegate	0			-
1) d - bis verso altre imprese	11,403			11,403
2) d - Crediti verso altri	18,504			18,504
4) strumenti finanziari derivati attivi	102,948			102,948

B) III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE Totale	9,552,687	-	(190,656)	9,362,031
C) I - RIMANENZE Totale	28,492,236	-		28,492,236
1) Verso clienti	19,765,871	108,778		19,874,649
1) Verso clienti-Fondo Svalutazione Crediti				-
2) verso imprese controllate	3,291,984		(517,342)	2,774,642
3) verso imprese collegate	0			-
4) verso imprese controllanti	2,938,237		-	2,938,237
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0			-
5 bis) Crediti tributari	593,477	57,172		650,649
5 ter) Imposte anticipate Esigibile oltre l'esercizio successivo	3,003,350			3,003,350
5 ter) Imposte anticipate Esigibile entro l'esercizio successivo	731,220			731,220
5 quater) Verso altri _esigibili entro l'esercizio successivo	686,826			686,826
C) II - CREDITI Totale	31,010,965	165,950	(517,342)	30,659,573
1) Depositi bancari e postali	25,867,595	458,639		26,326,234
3) Denaro e valori in cassa	3,084	144		3,228
C) IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE Totale	25,870,679	458,783	-	26,329,462
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0		-	-
C) III - ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONE Totale	0	-	-	-
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI Totale	439,913	842		440,755
TOTALE DELL'ATTIVO	217,659,075	625,575	(621,049)	217,663,602
I) CAPITALE	(5,000,000)	(10,000)	10,000	(5,000,000)
II - Riserva da sopraprezzo delle azioni	(90,231,500)		-	(90,231,500)
III - Riserve di rivalutazione	(1,230,469)		-	(1,230,469)
IV - Riserva legale	-531,876		-	(531,876)
VI - Altre riserve	(25,000)	(97,390)	97,390	(25,000)
VI - Altre riserve - Avanzo di Fusione	(4,632,092)			(4,632,092)
VI - Altre riserve - Riserva straordinaria	0		-	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(8,663,710)	2,014	(2,014)	(8,663,710)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(7,962,499)	1,669	(1,669)	(7,962,499)
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0		-	-
A) PATRIMONIO NETTO Totale	(118,277,145)	(103,707)	103,707	(118,277,145)
B) FONDI PER RISCHI E ONERI Totale	(2,195,955)	-	-	(2,195,955)
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO Totale	(495,143)	-	-	(495,143)
4) Debiti verso banche	(64)			(64)
4) Debiti verso banche _esigibili oltre l'esercizio successivo	0			-
6) Acconti	(124,425)			(124,425)
7) Debiti verso fornitori	(18,415,776)	(4,527)		(18,420,303)
9) debiti verso imprese controllate	(492,989)		-	(492,989)
11) debiti verso controllanti	(22,653,606)	(517,342)	517,342	(22,653,606)
11 bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	(50,719,134)			(50,719,134)
12) debiti tributari	(476,787)			(476,787)
13) Debiti vs Istituti di previd. e sic. Soc	(215,806)			(215,806)
14) Altri debiti	(3,343,804)			(3,343,804)
D) DEBITI Totale	(96,442,391)	(521,868)	517,342	(96,446,918)
E) RATEI E RISCONTI Totale	(248,441)	-		(248,441)
TOTALE DEL PASSIVO	(217,659,075)	(625,575)	621,049	(217,663,601)

Criteri di redazione e principi contabili

Ai sensi del disposto dell'art. 2423 e seguenti del C.C. si precisa che:

- gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico previsti dagli artt. 2424 e 2425 C.C. forniscono informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico;
- non si sono verificati casi eccezionali d'incompatibilità fra le disposizioni civilistiche sulla redazione del Bilancio e l'obbligo della rappresentazione veritiera e corretta;
- non si è proceduto ad alcun raggruppamento di voci dello stato patrimoniale o del conto economico;
- non sono riscontrabili elementi dell'attivo o del passivo che possono ricadere sotto più voci dello schema.

Il Bilancio è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, interpretata ed integrata dai Principi Contabili emessi dall'OIC (Organismo Italiano di Contabilità).

Ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione ai crediti e debiti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/08/2021 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei principi.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività, tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo (c.d. principio della prevalenza della sostanza sulla forma).

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e

passività e sulla relativa informativa di bilancio. I risultati che si consuntiveranno potranno differire da tali stime. Le stime sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da stime errate, sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si verificano i cambiamenti, se gli stessi hanno effetti solo su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia quelli successivi.

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori, previo consenso del Collegio Sindacale laddove previsto. Tali immobilizzazioni sono esposte in bilancio al netto dei relativi ammortamenti calcolati con il metodo diretto per quote costanti, tenendo conto del periodo d'effettiva utilità dell'onere.

Al riguardo si precisa che:

- i costi di impianto ed ampliamento, iscritti con il consenso del Collegio Sindacale, sono ammortizzati in 5 anni;
- i diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione (3 anni), comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza qualora inferiore;
- le licenze, i marchi e diritti simili vengono ammortizzati come segue:
 - marchio "Mazzetti l'originale" in 20 anni,
 - software in 3 anni,
 - altri marchi: 18 anni;
- l'avviamento è ammortizzato sulla scorta di un'utilità economica stimata in 15 anni a partire al momento della sua iscrizione. Tali valori non sono stati oggetto di affrancamento; Si segnala che la Società ha applicato le disposizioni di cui all'art.110 del D.L. n.104/2020 e, fermi restando gli adempimenti che saranno richiesti a seguito dell'approvazione del bilancio, intende riallineare il valore fiscale al valore civilistico con riguardo all'avviamento già iscritto al 31 agosto 2020 e presente altresì al 31 agosto 2021.

In particolare, la Legge n. 178/2020 (legge di bilancio 2021), all'art.1, comma 83, ha disciplinato il riallineamento - nel bilancio dell'esercizio in corso al 31.12.2020 - dei valori fiscali dell'avviamento e delle altre attività immateriali a quelli civilistici, già risultanti dal bilancio al 31.12.2019. In base a tale normativa, la Società può ottenere il riconoscimento fiscale dei maggiori valori iscritti in bilancio con riferimento al valore dell'Avviamento risultante dal bilancio al 31.8.2021 (e già contabilizzato al 31.8.2020) dato l'esercizio infrannuale di riferimento. Per beneficiare del riallineamento, l'imposta sostitutiva è dovuta nella misura del 3% (da versare in un massimo di tre rate annuali di pari importo) del valore da riallineare. A valle di tale opzione la Società è legittimata, a decorrere dall'esercizio 2021/2022,

a dedurre sia ai fini IRES che ai fini IRAP gli ammortamenti sul valore riallineato dell'Avviamento nella misura prevista dal TUIR e dal D.lgs. n. 446/97. Per poter procedere al predetto riallineamento è altresì necessario che la Società, tramite apposita delibera assembleare, apponga un vincolo, che acquisisce la natura di sospensione d'imposta, sulle relative voci del patrimonio netto e per un importo pari al valore dell'avviamento oggetto di riallineamento al netto dell'imposta sostitutiva. In via ulteriore, l'Organo Amministrativo rappresenta che eventuali modifiche normative - attualmente presenti nella bozza di legge di bilancio 2022 - rispetto alla richiamata norma verranno verificate ed esaminate al fine (e prima) di perfezionare gli adempimenti correlati al citato riallineamento.

- i costi d'adeguamento su beni di terzi ad utilità pluriennale, qualora non siano separabili dai beni stessi, sono rilevati tra le "altre immobilizzazioni immateriali" ed ammortizzati, a partire dall'esercizio nel quale sono completati, tenuto conto del periodo di utilità futura stimata in cinque anni e comunque non superiore alla durata del contratto di godimento dei beni cui si riferiscono;
- gli oneri accessori su finanziamenti a medio-lungo termine sono rilevati tra le "altre immobilizzazioni immateriali" e ammortizzati lungo la durata del finanziamento ricevuto. Si ricorda che per tali valori, come consentito dai nuovi principi contabili, si è usufruito dell'esenzione dell'applicazione del criterio del costo ammortizzato, in quanto relativi a debiti già in essere al 31 dicembre 2015.

Come previsto dal principio contabile OIC 9, la Società valuta ad ogni data di riferimento del bilancio se esiste un indicatore che una immobilizzazione immateriale possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione effettuando un'analisi specifica di "*impairment*" ed effettua una svalutazione soltanto nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile. Il valore recuperabile di un'attività corrisponde al maggiore tra il suo valore d'uso ed il suo valore equo ("fair value"), al netto di eventuali costi di vendita. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione, ad eccezione di eventuali rivalutazioni monetarie previste per legge, comprensivo di tutti gli oneri accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi diretti e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile all'immobilizzazione, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato. Il costo delle immobilizzazioni materiali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, è ammortizzato secondo un piano sistematico d'ammortamento stabilito in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. L'ammortamento così effettuato trova altresì riferimento nei coefficienti di ammortamento stabiliti nella tabella allegata al DM 31/12/88 (aggiornato con DM 17/11/92), ritenuti

congrui in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei beni. Si dettano di seguito le aliquote applicate:

- Terreni: 0%
- Fabbricati industriali: 3%
- Fabbricati civili: 3%
- Costruzioni leggere (incluse alla voce “Terreni e Fabbricati”): 10%
- Impianti e macchinario: 10%
- Attrezzature industriali e commerciali: 20%
- Altri beni:
 - mobili, arredi e macchine ordinarie: 12%
 - macchine ufficio elettroniche: 20%
 - autoveicoli: 20%
 - automezzi: 20/25%

Il piano di ammortamento adottato prevede, per il primo esercizio di entrata in funzione del bene, l'applicazione della percentuale di ammortamento in ragione della metà in considerazione del fatto che detti cespiti mediamente partecipano al processo produttivo per metà dell'esercizio (tranne per i cespiti di valore unitario non superiore a € 516,46 che vengono ammortizzati integralmente nell'esercizio di acquisizione). Ai sensi dell'art. 10 L. 72/83 precisiamo che nell'esercizio non vi sono state rivalutazioni monetarie od economiche né deroghe ai sensi degli articoli 2423 e 2423 bis del Codice Civile.

Le immobilizzazioni materiali in corso d'esecuzione sono rilevate in base ai costi sostenuti.

Le spese di manutenzione e riparazione sono imputate al conto economico nel periodo nel quale vengono sostenute, ovvero capitalizzate se di natura incrementativa del valore o della durata economica del cespite. Come previsto dal principio contabile OIC 9, la Società valuta ad ogni data di riferimento del bilancio se esiste un indicatore che una immobilizzazione materiale possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione effettuando un'analisi specifica di “*impairment*” ed effettua una svalutazione soltanto nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile. Il valore recuperabile di un'attività corrisponde al maggiore tra il suo valore d'uso ed il suo valore equo (“fair value”), al netto di eventuali costi di vendita. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Le immobilizzazioni materiali condotte in locazione finanziaria vengono iscritte nell'attivo patrimoniale al momento dell'eventuale esercizio del diritto di riscatto. Nel periodo di locazione i canoni vengono rilevati a conto economico, fra i costi della produzione, nei periodi di competenza. Nella Nota Integrativa vengono indicati gli effetti sulle voci di bilancio, sul patrimonio netto e sul risultato d'esercizio che sarebbero derivati dall'applicazione del cosiddetto “metodo finanziario”

Immobilizzazioni Finanziarie

I crediti presentati tra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti per l'importo corrispondente al loro valore nominale, eventualmente svalutati per perdite durevoli di valore in relazione al loro presumibile valore di realizzo.

La classificazione dei crediti tra le immobilizzazioni finanziarie e l'attivo circolante è effettuata in base al criterio della destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria e pertanto, indipendentemente dalla scadenza, i crediti di origine finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie mentre quelli di origine commerciale sono classificati nell'attivo circolante.

Le partecipazioni, iscritte nell'attivo immobilizzato in quanto destinate alla permanenza durevole, sia per volontà che effettiva capacità della Società di detenerle per un periodo prolungato di tempo sono iscritte al costo. Il valore di iscrizione è pertanto determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione. Il costo viene mantenuto nei bilanci dei successivi esercizi, a meno che si verifichi una perdita durevole di valore. La perdita durevole di valore è determinata confrontando il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione con il suo valore recuperabile, determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno nell'economia della partecipante. Accertata l'eventuale perdita durevole di valore della partecipazione e determinato il suo valore recuperabile, il valore di iscrizione in bilancio è ridotto di tale valore. L'eventuale riduzione di valore rispetto al costo è iscritta nel conto economico alla voce "D19a – svalutazioni di partecipazioni". Nel caso in cui vengano meno le ragioni di tale riduzione di valore, si incrementa il valore della partecipazione fino alla concorrenza massima del costo originario.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati (nel seguito anche solo "derivati") sono rilevati inizialmente quando la Società, divenendo parte delle clausole contrattuali, ossia alla data di sottoscrizione del contratto, è soggetta ai relativi diritti e obblighi e sono iscritti al *fair value*.

Ad ogni data di chiusura del bilancio gli strumenti finanziari derivati sono valutati al *fair value* e classificati nello stato patrimoniale nelle apposite voci dell'attivo circolante o immobilizzato (ove di copertura di attività immobilizzate o di passività esigibili oltre i 12 mesi) nei casi di *fair value* positivo o dei fondi per rischi e oneri nei casi di *fair value* negativo.

Il *fair value* è il prezzo che si percepirebbe per la vendita di una attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione e, nei casi di derivati non quotati, è determinato dalla Società facendo ricorso a tecniche di valutazione appropriate, mediante assunzioni, parametri e livelli di gerarchia del *fair value* previsti dal principio contabile di riferimento.

Le variazioni di *fair value* rispetto all'esercizio precedente dei derivati che non soddisfano i requisiti per essere qualificati come operazioni di copertura sono rilevate nelle specifiche voci di conto economico. Sono presenti strumenti derivati che si riferiscono ad operazioni - qualificate non di copertura nel rispetto dell'OIC n. 32 – di cambio per acquisti di valuta a termine a fronte di previsione di incasso nette in valuta, relativamente a dollari statunitensi.

La politica di copertura valutaria mira a sottoscrivere contratti che consentono di coprire indicativamente il rischio di conversione su incassi netti in valuta statunitense su un arco temporale annuale.

Operazioni di copertura

Gli strumenti finanziari derivati sono designati come operazioni di copertura quando:

- a) la relazione di copertura consiste solo di strumenti di copertura ammissibili ed elementi coperti ammissibili;
- b) all'inizio della relazione di copertura vi è una designazione e una documentazione formale della relazione di copertura, degli obiettivi della Società nella gestione del rischio e della strategia nell'effettuare la copertura;
- c) la relazione di copertura soddisfa i requisiti, sia qualitativi sia quantitativi, di efficacia della copertura. Conseguentemente, se i derivati sono utilizzati da un punto di vista gestionale con finalità di pura copertura ma non rispettano pienamente i criteri previsti per essere designati come strumenti di copertura gli stessi sono valutati secondo le regole generali precedentemente descritte.

L'efficacia della relazione di copertura è documentata, oltre che inizialmente, in via continuativa. Ad ogni data di chiusura di bilancio la Società valuta se la relazione di copertura soddisfi ancora i requisiti di efficacia.

Gli importi (utili o perdite) accumulati nella riserva di patrimonio netto sono riclassificati a conto economico nello stesso esercizio o negli stessi esercizi in cui i flussi finanziari futuri coperti hanno un effetto sul risultato d'esercizio; nel caso in cui l'impegno irrevocabile o l'operazione programmata altamente probabile comportino successivamente la rilevazione di attività o passività non finanziarie, gli importi accumulati nella riserva sono riclassificati nel valore contabile dell'attività (nei limiti del valore recuperabile) o della passività al momento della loro rilevazione.

Qualora si verifichino le circostanze che determinano la cessazione della contabilizzazione dell'operazione come di copertura ma si prevede che si verifichino ancora futuri flussi finanziari dall'elemento coperto, gli importi accumulati nella riserva rimangono a patrimonio netto fino al verificarsi dei flussi finanziari futuri. Qualora invece non si prevedono più i flussi finanziari futuri o l'operazione programmata non si prevede più sia altamente probabile, gli importi accumulati nella riserva sono riclassificati immediatamente a conto economico.

Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui si verifica il passaggio del titolo di proprietà e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove è già stato acquisito il titolo di proprietà.

Le rimanenze sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, corrispondente per le materie prime e sussidiarie che partecipano alla fabbricazione dei prodotti finiti al costo di sostituzione, e per gli altri beni al valore netto di realizzo.

Il costo di acquisto è stato determinato applicando il metodo del costo medio ponderato.

Il costo delle merci in viaggio, qualora presenti, è determinato con il metodo del costo specifico.

Sono oggetto di svalutazione le rimanenze obsolete o a lento rigiro tramite la costituzione di un fondo registrato a diretta diminuzione delle stesse.

Crediti

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. I crediti iscritti in bilancio nell'attivo circolante rappresentano diritti ad esigere ammontari di disponibilità liquide da clienti o da altri terzi e sono valutati secondo il valore presumibile di realizzazione. Il valore nominale dei crediti è pertanto rettificato da un fondo svalutazione per tenere conto di perdite previste per inesigibilità, rettifiche di fatturazione, sconti e abbuoni e altre cause di minor realizzo. Tale fondo svalutazione è iscritto a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

I crediti sono valutati secondo il metodo del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato quando la scadenza dei crediti e dei debiti è inferiore ai 12 mesi. Ciò è presumibile in quanto 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. In tale caso è omessa l'attualizzazione, gli interessi sono computati al nominale ed i costi di transazione sono iscritti tra i risconti ed ammortizzati a quote costanti lungo la durata del credito a rettifica degli interessi attivi nominali.

La Società si è in ogni caso avvalsa della facoltà concessa dall'articolo 12 comma 2 del D.Lgs. n. 139/2015 di non applicare il costo ammortizzato per i crediti in essere al 31 dicembre 2015.

I crediti vengono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito sono estinti oppure quando la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito. Ai fini della valutazione del trasferimento dei rischi si tengono in considerazione tutte le clausole contrattuali.

Quando il credito è cancellato dal bilancio in presenza delle condizioni sopra esposte, la differenza fra il corrispettivo e il valore contabile del credito al momento della cessione è rilevata a conto economico come perdita su crediti, salvo che il contratto di cessione non consenta di individuare altre componenti economiche di diversa natura, anche finanziaria.

L'anticipazione di una parte del corrispettivo pattuito da parte del cessionario trova contropartita nello stato patrimoniale quale debito di natura finanziaria.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

La Società gestisce il programma di gestione accentrata della tesoreria (*cash pooling*) attivato all'interno del Gruppo Acetum. La liquidità versata nel conto corrente comune (*pool account*) dalle società che partecipano al *cash pooling* rappresenta un debito nei loro confronti mentre i prelievi dal conto corrente comune effettuati da tali società costituiscono un credito verso le stesse. I crediti da *cash pooling* sono iscritti tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni" se sono soddisfatti i termini di esigibilità a breve termine, diversamente sono rilevati fra le Immobilizzazioni finanziarie.

Disponibilità liquide

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari e postali, gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio. I depositi bancari e postali e gli assegni sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori bollati in cassa al valore nominale mentre le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e Risconti

I ratei attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di proventi e di costi di competenza dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi.

I risconti attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di costi e di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio o in precedenti esercizi ma che sono di competenza di uno o più esercizi successivi.

Sono pertanto iscritti in tali voci soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo fisico o economico.

Patrimonio netto

I versamenti effettuati dai soci che non prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti in pertinente voce di patrimonio netto mentre i finanziamenti ricevuti dai soci che prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti tra i debiti.

Gli effetti sul patrimonio netto derivanti dall'applicazione di altri principi contabili sono commentati nelle rispettive sezioni.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti, di esistenza certa o probabile e aventi natura determinata, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. Per la valutazione dei rischi e degli oneri si tiene conto anche dei rischi e delle perdite di cui si è venuti a conoscenza dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del bilancio.

Gli accantonamenti a fondi sono classificati nel conto economico sulla base della "natura" dei costi e solo in via residuale alla voce "B12 – accantonamenti per rischi" e "B13 – altri accantonamenti", ove non determinabile puntualmente la corretta spaccatura per natura dell'accantonamento effettuato. Il successivo utilizzo dei fondi è effettuato in modo diretto e solo per quelle spese e passività per le quali i fondi erano stati originariamente costituiti. Le eventuali differenze negative o le eccedenze rispetto agli oneri effettivamente sostenuti sono rilevate a conto economico in coerenza con l'accantonamento originario.

La rilevazione del *fair value* negativo per gli strumenti derivati nell'ambito dei fondi rischi e oneri è prevista in una specifica voce.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto (TFR) rappresenta la prestazione cui il lavoratore subordinato ha diritto in ogni caso di cessazione del rapporto di lavoro, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile e tenuto conto delle modifiche normative apportate dalla Legge 296/2006. Esso corrisponde al totale delle indennità maturate, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo, al netto degli acconti erogati e delle anticipazioni parziali erogate in forza di contratti collettivi o individuali o di accordi aziendali per le quali non ne è richiesto il rimborso.

La passività per TFR è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi in cui alla data di bilancio fosse cessato il rapporto di lavoro.

Debiti

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti.

I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è completato e si è verificato il passaggio sostanziale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono ricevuti, vale a dire quando la prestazione è stata effettuata. I debiti di finanziamento e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando sorge l'obbligazione della Società al pagamento verso la controparte. I debiti per gli acconti da clienti sono iscritti quando sorge il diritto all'incasso dell'acconto.

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

Tali debiti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi passivi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti i pagamenti per capitale e interessi.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i debiti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo.

I debiti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi contrattuali significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi costi, sono rilevati inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del debito così determinato e il valore a termine è rilevata a conto economico come onere finanziario lungo la durata del debito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

In presenza di debiti finanziari, la differenza fra le disponibilità liquide ricevute ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra i proventi o gli oneri finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura e quindi un diverso trattamento contabile.

I debiti sono eliminati in tutto o in parte dal bilancio quando l'obbligazione contrattuale e/o legale risulta estinta per adempimento o altra causa, o trasferita.

La Società si è in ogni caso avvalsa della facoltà concessa dall'articolo 12 comma 2 del D.Lgs. n. 139/2015 di non applicare il costo ammortizzato per i crediti in essere al 31 dicembre 2015.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Gli impegni, le garanzie e le passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale vengono descritte e quantificate in una apposita voce della presente nota integrativa.

La quantificazione delle garanzie reali prestate è avvenuta per un ammontare corrispondente alla somma complessivamente garantita, al netto dei debiti assistiti da garanzie reali.

Gli altri impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale sono indicati per il valore corrispondente all'effettivo impegno sottostante.

Costi e Ricavi

Sono esposti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti commerciali, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

I dividendi vengono rilevati in bilancio ove deliberati dall'assemblea della controllata nel rispetto dei vigenti principi contabili ossia nell'esercizio nel quale sorge il diritto alla riscossione da parte della Società, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve. I dividendi sono rilevati come proventi finanziari indipendentemente dalla natura delle riserve oggetto di distribuzione.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte correnti sul reddito sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile dell'esercizio, in conformità alle disposizioni di legge in vigore.

Le imposte di competenza sono rilevate alla voce "Debiti tributari" al netto degli eventuali acconti versati, delle ritenute subite. Nel caso in cui gli acconti versati, le ritenute ed i crediti eccedano le imposte dovute viene rilevato il relativo credito tributario. I crediti e i debiti tributari sono valutati secondo il criterio del costo ammortizzato, salvo i casi in cui siano esigibili entro 12 mesi. Ai fini della classificazione in bilancio la Società effettua la compensazione dei crediti e debiti tributari solo se ha un diritto legale a compensare gli importi rilevati in base alla legislazione fiscale e se intende regolare tali debiti e crediti tributari su base netta in un unico pagamento o incasso.

La Società, in qualità di controllante e consolidante, ha concluso il precedente regime di consolidato fiscale nazionale ai fini IRES per il periodo 2016-2018. A seguito dell'allineamento al periodo contabile e fiscale con la controllante ABF Italy holding srl, nel corso dell'esercizio, ha attivato un nuovo

consolidato fiscale con la nuova capogruppo. Nello stato patrimoniale è esposto il complessivo credito/debito per IRES verso l'Erario e sono esposti i crediti e i debiti verso le società consolidate derivanti dalla liquidazione dei vantaggi fiscali ricevuti/attribuiti. Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee esistenti tra i valori delle attività e delle passività determinati con i criteri di valutazione civilistici ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali, destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono rilevate nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee e sono calcolate applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverteranno (attualmente IRES 24% e IRAP 3,9%), qualora tali aliquote siano già definite alla data di riferimento del bilancio, diversamente sono calcolate in base alle aliquote in vigore alla data di riferimento del bilancio.

Le imposte anticipate (imposte differite attive), relative prevalentemente a costi per i quali non sono ancora maturati i presupposti per la deducibilità fiscale, sono iscritte in contropartita alla voce dell'Attivo C.II.4 ter) "Crediti per imposte anticipate", previa verifica della ragionevole certezza del loro recupero.

La ragionevole certezza è comprovata quando:

- esista una previsione dei risultati fiscali della società per un periodo di tempo ragionevole da cui si evince l'esistenza, negli esercizi in cui si annulleranno le differenze temporanee deducibili, di redditi imponibili non inferiori all'ammontare delle differenze che si annulleranno;
- negli esercizi in cui si prevede l'annullamento delle differenze temporanee deducibili, vi sono sufficienti differenze temporanee imponibili di cui si prevede l'annullamento.

Le imposte differite sono imputate ad apposito fondo iscritto alla voce "Fondi rischi ed oneri", ad eccezione delle riserve in sospensione d'imposta e delle differenze temporanee su partecipazioni in controllate, qualora vi siano scarse probabilità, sia sulla base dell'andamento storico, che delle intenzioni della società, che si manifesti l'evento che possa comportare il pagamento di imposte.

Valori in valuta

Le attività e passività derivanti da un'operazione in valuta estera sono rilevate inizialmente in Euro, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio a pronti tra l'Euro e la valuta estera in vigore alla data dell'operazione.

Le poste monetarie in valuta sono convertite in bilancio al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio. I relativi utili e perdite su cambi sono imputati al conto economico dell'esercizio.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento cambi delle poste monetarie in valuta concorre alla formazione del risultato d'esercizio e, in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione del risultato, è iscritto in un'apposita riserva non distribuibile. Qualora il risultato netto dell'esercizio sia

inferiore all'utile non realizzato sulle poste in valuta, l'importo iscritto nella riserva non distribuibile è pari al risultato economico dell'esercizio.

Qualora le poste denominate in valuta estera siano designate come oggetti coperti o strumenti di copertura in una relazione di copertura, si applicano i modelli contabili descritti al paragrafo "Strumenti finanziari derivati".

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che indicano situazioni sorte dopo la data di bilancio, che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati nei prospetti del bilancio ma sono illustrati in nota integrativa, se ritenuti rilevanti per una più completa comprensione della situazione societaria.

Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea si verifichino eventi tali da avere un effetto rilevante sul bilancio.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo
Immobilizzazioni immateriali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili
Valore di inizio esercizio				
Costo	479.785	17.000	90.069	16.770.810
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(479.785)	(17.000)	(90.069)	(9.097.111)
Valore di bilancio inizio esercizio	0	0	0	7.673.699
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi dell'esercizio				255.847
Decrementi dell'esercizio				
Conferimento ramo - costo storico				
Conferimento ramo - fondo ammortamento				
Fusioni - costo storico				
Fusioni - fondo ammortamento				
Ammortamento dell'esercizio				(927.197)
Totale variazioni esercizio	0	0	0	(671.350)
Valore di fine esercizio				
Costo	479.785	17.000	90.069	17.026.657
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(479.785)	(17.000)	(90.069)	(10.024.308)
Valore di bilancio fine esercizio	0	0	0	7.002.349

	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	133.768.587	46.531	308.981	151.481.763
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(57.048.036)	0	(296.133)	(67.028.134)
Valore di bilancio inizio esercizio	76.720.551	46.531	12.848	84.453.629
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi dell'esercizio		241.610	136.998	634.455
Decrementi dell'esercizio		(279.624)		(279.624)
Conferimento ramo - costo storico				0
Conferimento ramo - fondo ammortamento				0
Fusioni - costo storico	86.949			86.949
Fusioni - fondo ammortamento				0
Ammortamento dell'esercizio	(7.865.332)	0	(34.468)	(8.826.996)
Totale variazioni esercizio	(7.778.383)	(38.014)	102.530	(8.385.217)
Valore di fine esercizio				
Costo	133.855.535	8.517	445.979	151.923.542
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(64.913.368)	0	(330.601)	(75.855.131)
Valore di bilancio fine esercizio	68.942.168	8.517	115.378	76.068.412

La voce “Concessioni, licenze, marchi e diritti simili” include prevalentemente marchi commerciali in uso per un valore netto contabile pari a € 7.673.699. Non si segnalano indicatori di perdita di valore in relazione a tale posta in quanto le marginalità delle vendite connesse a tali marchi è positiva.

La voce “avviamento” è stata generata in seguito alle operazioni straordinarie avvenute nel corso degli esercizi precedenti e in quello attuale in seguito alla fusione per incorporazione della società controllata Antica Acetaia Simonini srl.

Tali valori sono ammortizzati in 15 anni e non sono stati oggetto di alcun affrancamento. Si segnala che non si sono ravvisati eventi tali da far sorgere dubbi in merito alla recuperabilità del valore iscritto a fine esercizio. Il valore iscritto è pertanto ritenuto recuperabile sulla base dei redditi e dei flussi di cassa previsti per i prossimi esercizi.

La voce “Altre immobilizzazioni immateriali” include gli oneri accessori sui finanziamenti esistenti. Come anticipato nei criteri di redazione, la Società si è avvalsa della facoltà di non applicare retroattivamente il criterio del costo ammortizzato.

Immobilizzazioni materiali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altri beni	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	36.734.417	21.535.566	12.115.658	3.732.824	52.402	74.170.866
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(8.049.346)	(14.552.575)	(10.936.634)	(2.793.345)	0	(36.331.900)
Valore di bilancio inizio esercizio	28.685.070	6.982.991	1.179.024	939.479	52.402	37.838.966
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi dell'esercizio Capex	2.182.983	876.962	184.506	50.036	3.186.126	6.480.613
Decrementi dell'esercizio Capex		(34.033)	0	(175.180)	(1.315.149)	(1.524.362)
Conferimento ramo - costo storico						0
Conferimento ramo - fondo ammortamento						0
Decrementi dell'esercizio Fondo		34.006	0	124.176		158.182
Fusioni - costo storico						0
Fusioni - fondo ammortamento						0
Ammortamento dell'esercizio	(958.149)	(1.397.834)	(532.203)	(377.594)	0	(3.265.780)
Totale variazioni esercizio	1.224.834	(520.899)	(347.696)	(378.563)	1.870.977	1.848.653
Valore di fine esercizio						
Costo	38.917.400	22.378.495	12.300.164	3.607.680	1.923.379	79.127.117

Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(9.007.496)	(15.916.403)	(11.468.836)	(3.046.764)	0	(39.439.498)
Valore di bilancio fine esercizio	29.909.904	6.462.092	831.328	560.916	1.923.379	39.687.620

Il valore netto contabile della voce “Terreni e fabbricati” è così dettagliato:

Descrizione	Saldo 31/08/2021	Saldo 31/08/2020	Variazione
Terreni	5.117.344	5.117.344	0
Fabbricati industriali	24.052.750	22.767.395	1.285.356
Fabbricati civili	313.398	324.723	(11.325)
Costruzioni leggere	426.412	475.608	(49.197)
Totali	29.909.904	28.685.070	1.224.834

Il valore netto contabile della voce “Immobilizzazioni in corso e acconti” è così dettagliata:

Descrizione	Saldo 31/08/2021	Saldo 31/08/2020	Variazione
Ampliamento e migliorie fabbricati	1.916.827	45.850	1.870.977
Ampliamento attrezzature industriali	0	0	0
Altre	6.552	6.552	0
Totali	1.923.379	52.402	1.870.977

Non sussistono vincoli, pegni e garanzie a cui le immobilizzazioni materiali iscritte sono gravate.

Tutti i cespiti sono in uso e, sulla base delle analisi fatte, non si sono individuati indicatori di potenziale perdita di valore.

Leasing

La società ha sottoscritto contratti di leasing su alcuni beni. Tali beni il cui costo storico complessivo ammonta a € 1.079.177 sono stati rilevati secondo quanto previsto dalla vigente normativa italiana, la quale prevede l’addebito dei canoni per competenza al conto economico dell’esercizio. La rilevazione tra le immobilizzazioni dell’attivo patrimoniale avviene al momento del riscatto del bene e per il prezzo pagato.

Il comportamento indicato è peraltro in linea con la normativa civilistica e fiscale vigente.

Qualora l’acquisto di tali beni fosse rilevato con la c.d. metodologia finanziaria, che prevede l’iscrizione del valore dei beni tra le immobilizzazioni e la contemporanea rilevazione del debito verso il locatore finanziario nonché l’imputazione dell’ammortamento dei beni in base alla vita economico tecnica stimata, i valori sarebbero stati i seguenti:

Descrizione	Patrimonio netto 31/08/21	Conto Economico 21	Patrimonio netto 31/08/20	Conto Economico 20
Maggior valore delle imm. Materiali (costo storico)	1.079.771		1.079.771	
Maggior valore delle imm. Materiali (fondo ammortamento)	(1.079.771)	40.935	(1.038.836)	91.969
Maggiori debiti fin.ri	0	0	0	0
Maggiori Oneri fin.ri	0	0	0	0
Minori costi x godimento beni	0	0	0	0
Minori Risconti attivi	0	0	0	0
Effetto lordo sul P. Netto	0	40.935	40.935	91.969
Fondo imposte differite	0	(11.421)	(11.421)	(25.660)
Effetto netto	0	29.514	29.514	66.309

Immobilizzazioni finanziarie – Partecipazioni

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<u>Valore di inizio esercizio</u>					
Costo	10.319.832	0	0	11.403	10.331.235
Svalutazioni	(900.000)	0	0	0	(900.000)
Valore di bilancio	9.419.832	0	0	11.403	9.431.235
<u>Variazioni nell'esercizio</u>					
Incrementi	0	0	0	0	0
Fusione Simonini	(190.656)	0	0	0	0
Decrementi		0	0	0	0
Svalutazioni		0	0	0	0
Totale variazioni	(190.656)	0	0	0	0
<u>Valore di fine esercizio</u>					
Costo	10.129.176	0	0	11.403	10.140.579
Svalutazioni iscritte	(900.000)	0	0	0	(900.000)
Valore di bilancio	9.229.176	0	0	11.403	9.240.579

Le svalutazioni registrate negli scorsi esercizi di € 900.000 sono relativi ad Acetaia Fini Modena S.r.l..

Partecipazioni in controllate

Di seguito il dettaglio e le informative in relazione alle partecipazioni in imprese controllate, tutte detenute al 100%:

Società	Sede	Capitale Sociale	Patrimonio Netto	Risultato dell'esercizio	Valore Metodo del Patrimonio netto	Valore a Bilancio	Delta
Acetaia Fini Modena S.r.l.	Modena (ITA)	20,000	2,486,060	1,088,088	4,911,525	4,462,507	449,019
Modena Fine Foods, Inc.	Clifton (USA)	40,769	3,132,795	759,945	4,508,497	4,766,669	(258,172)
Totale Partecipazioni in controllate		60,769	5,618,855	1,848,033	9,420,023	9,229,176	190,847

I dati di cui sopra sono relativi ai bilanci d'esercizio già approvati dagli amministratori dalle proprie controllate, si segnala che il patrimonio netto ed il capitale sociale in valuta della società "Modena Fine Foods Inc." sono stati convertiti al cambio di fine esercizio, mentre il risultato d'esercizio al cambio medio. I differenziali negativi tra valore di carico delle partecipate e valore determinato con il metodo del patrimonio netto sono ritenuti recuperabili considerato la solidità economica delle partecipate e soprattutto, considerato le prospettive future di produrre utili, come da budget economici sviluppati dai vertici aziendali.

La società non esercita direzione e coordinamento sulle proprie controllate ai sensi di legge.

Partecipazioni in altre imprese

Le partecipazioni in altre imprese sono relative prevalentemente alla partecipazione ai consorzi di settore.

Immobilizzazioni finanziarie – Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie ed esigibili oltre l'esercizio, esclusivamente verso controparti italiane, sono pari a € 18.504. Il valore è costituito da depositi cauzionali.

Immobilizzazioni finanziarie – Derivati attivi

Come anticipato nei criteri di redazione, la voce strumenti derivati attivi comprende la valutazione al netto dell'onere fiscale del *fair value* relativo ai contratti stipulati non di copertura ai sensi dell'OIC 32 relativo agli acquisti di valuta a termine. Il valore del *fair value* al 31 agosto 2021 pari a Euro 77.040 è negativo e riclassificato nelle attività, mentre al 31 agosto 2020 era positivo e pari a Euro 102.948.

Attivo circolante

Attivo circolante - Rimanenze

La composizione della voce è così rappresentata:

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Variazione nell'esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	5.071.538	4.861.059	210.479
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	23.119.302	21.387.877	1.731.425
Prodotti finiti e merci	4.419.310	3.473.202	946.108
Acconti			0
Merci in viaggio	248.673	653.611	(404.938)
Totale Rimanenze Lorde	32.858.824	30.375.749	2.483.075
Fondo obsolescenza di magazzino	(1.733.414)	(1.883.514)	150.099
Totale Rimanenze	31.125.409	28.492.236	2.633.174

L'incremento delle rimanenze finali di magazzino è principalmente riconducibile ad un incremento dei prodotti finiti e dei semilavorati strettamente correlati ad un aumento dei volumi di vendita.

Di seguito la movimentazione del fondo obsolescenza di magazzino, iscritto in seguito ad un'analisi sui codici a lento rigiro o ritenuti non più recuperabili:

Descrizione	Saldo 31.08.2021
Valore di inizio esercizio	(1.883.514)
Accantonamenti	(571.512)
Utilizzo	721.611
Riporto saldo da fusione	
Valore di fine esercizio	(1.733.414)

Attivo circolante - Crediti

La composizione è così rappresentata:

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Delta
Crediti Verso clienti	22.313.667	19.765.871	2.547.796
Crediti Verso imprese controllate	3.855.166	3.291.984	563.182
Credito Verso imprese controllanti	470.656	2.938.237	(2.467.581)
Crediti tributari	1.390.526	593.477	797.049
Crediti per imposte anticipate	5.204.072	3.734.570	1.469.502
Crediti Verso altri	939.052	686.826	252.226
Totale Crediti	34.173.139	31.010.965	3.162.174

Non sono presenti crediti esigibili oltre i 5 anni

Crediti iscritti nell'attivo circolante – crediti verso clienti

La voce “Crediti verso clienti” è così rappresentata:

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Delta
Fatture emesse	23.662.690	22.167.494	1.495.195
Fatture da emettere	1.996	1.996	0
Portafoglio effetti	760	0	760
Effetto conversione in valuta a fine anno	26.636	(326.128)	352.765
Note credito da emettere	(795.100)	(1.420.921)	625.821
Fondo svalutazione crediti	(583.315)	(656.569)	73.254
Totali	22.313.667	19.765.871	2.547.796

La conversione dei crediti in valuta a fine anno è relativa prevalentemente a crediti esteri espressi in dollari

americani. Si segnala che la Società si rivolge prevalentemente ad alcuni grossi clienti, con conseguente rischio di concentrazione. I rapporti di partnership con tali clienti sono consolidati da anni.

Di seguito si rappresenta la movimentazione del fondo svalutazione crediti:

Descrizione	Saldo 31.08.2021
Valore di inizio esercizio	(656.569)
Accantonamenti	
Utilizzi	73.254
Valore di fine esercizio	(583.315)

L'accantonamento dell'anno è frutto di un'analisi specifica di alcune posizioni scadute o al legale. Non si segnalano situazioni significative di scaduto. Nell'esercizio ci sono stati utilizzi per Euro 73.254.

Crediti iscritti nell'attivo circolante – crediti verso controllate

Si tratta prevalentemente di crediti di natura commerciale, condotti a condizioni di mercato, oltre ai crediti per il consolidato fiscale così dettagliati:

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Delta
Acetaia Fini S.r.l.	2.687.118	1.498.291	1.188.827
Acetaia Simonini S.r.l.	0	516.806	(516.806)
Modena Fine Foods, Inc	1.168.048	1.276.887	(108.839)
Totali	3.855.166	3.291.984	563.182

Crediti iscritti nell'attivo circolante – crediti tributari

La voce “Crediti tributari” è così rappresentata:

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Variazione nell'esercizio
Crediti IVA	992,003	314,073	677,930
Crediti IRES	0	0	0
Crediti IRAP	88,192	0	88,192
Altri	310,331	279,403	30,928
Totale crediti tributari	1,390,526	593,477	797,050

Il significativo saldo a credito IVA è strettamente connesso all'importante volume di vendite sviluppate sui mercati esteri, mentre i costi sono provenienti principalmente da fornitori italiani.

Descrizione	31.08.2021	31.08.2020	Variazione
Crediti per imposte anticipate IRES	2.850.005	3.389.205	(539.200)
Crediti per imposte anticipate IRAP	288.237	345.365	(57.128)
Crediti per allineamento fiscal	2.065.831	-	2.065.831
Totale crediti per imposte anticipate	5.204.072	3.734.570	(596.329)

Si segnala che la Società ha applicato le disposizioni di cui all'art.110 del D.L. n. 104/2020 ed ha riallineato il valore fiscale al valore civilistico con riguardo all'avviamento già iscritto al 31 agosto 2020 e presente altresì al 31 agosto 2021. Si specifica che la quota di avviamento generatasi soltanto nell'esercizio al 31 agosto 2021 (per effetto dell'incorporazione di Simonini) non rientra nelle citate previsioni posto che le stesse richiedono la presenza delle medesime voci già nel bilancio precedente rispetto a quello oggetto di riallineamento. La relativa imposta sostitutiva per il "riallineamento" del 3% - pari a 2.065.831 - è stata registrata tra le attività per imposte anticipate (che verranno riassorbite in base al recupero della quota fiscalmente riconosciuta nel tempo dell'avviamento) e, in contropartita, tra i debiti tributari. Il debito per l'imposta sostitutiva del 3% sui valori riallineati è suddiviso tra la quota del debito da versare entro l'esercizio successivo per 114.768 e la quota non corrente per 1.951.062.

Crediti iscritti nell'attivo circolante – crediti per imposte anticipate

I crediti per imposte anticipate sono stati calcolati sulla base delle aliquote in vigore alla data di bilancio. I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile. In particolare, contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della voce "Crediti per imposte anticipate", sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato tale voce.

Differenze temporanee	Saldo 31.08.2020	Incrementi	Decrementi	Saldo 31.08.2021
Immobilizzazioni materiali - rivalutazioni	45.293	0	(1.743)	43.550
Fondo svalutazione crediti	594.578	0	0	594.578
Fondi rischi ed oneri	280.586	20.000		300.586
fondo obsolescenza di magazzino	1.883.514	571.512	(721.611)	1.733.415
Utili su cambi non realizzati	326.247	5.016	(326.247)	5.016
Altri	6.978.392	302.186	(1.548.546)	5.732.032
Valore di fine esercizio	10.108.610	898.714	(2.598.147)	8.409.177

Crediti per imposte anticipate IRES	Saldo 31.08.2020	Incrementi	Decrementi	Saldo 31.08.2021
Immobilizzazioni materiali - rivalutazioni	10.870	0	(418)	10.452
Fondo svalutazione crediti	142.699	0	0	142.699
Fondi rischi ed oneri	67.341	4.800	0	72.141
fondo obsolescenza di magazzino	452.043	137.163	(173.187)	416.020
Utili su cambi non realizzati	78.299	1.204	(78.299)	1.204
Altri	2.637.952	72.525	(502.987)	2.207.490
Valore di fine esercizio	3.389.205	215.691	(754.891)	2.850.005

Crediti per imposte anticipate IRAP	Saldo 31.08.2020	Incrementi	Decrementi	Saldo 31.08.2021
Immobilizzazioni materiali - rivalutazioni	1.766	0	(68)	1.698
Fondo svalutazione crediti	0	0	0	0
Fondi rischi ed oneri	10.943	780	0	11.723
fondo obsolescenza di magazzino	73.457	22.289	(28.143)	67.603
Utili su cambi non realizzati	0			0
Altri	259.199	11.785	(63.771)	207.213
Valore di fine esercizio	345.365	34.854	(91.982)	288.237

Crediti iscritti nell'attivo circolante – crediti verso altri

La voce “Crediti verso altri” è così rappresentata:

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Delta
Fornitori c/anticipi	223.209	238.032	(14.824)
Premio su derivati	0	0	0
Altri	715.844	448.794	267.050
Totali	939.052	686.826	252.226

Crediti iscritti nell'attivo circolante - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Descrizione	Totale	1	2
Crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica			
Area geografica		ITALIA	ESTERO
Crediti Verso clienti	22.313.667	2.588.040	19.725.627
Crediti Verso imprese controllate	3.855.166	2.687.118	1.168.048
Credito Verso imprese controllanti	470.656	2.938.237	0
Crediti tributari	3.456.357	3.213.643	242.714

Crediti per imposte anticipate	3.138.241	3.138.241	
Crediti Verso altri	939.052	939.052	
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	34.173.139	15.504.331	21.136.389

I crediti esteri sono prevalentemente verso controparti dell'Unione Europea, degli Stati Uniti d'America e del Canada. I crediti tributari esteri si riferiscono alle ritenute d'acconto applicate sul pagamento dei dividendi della partecipata statunitense Modena Fine Food.

Attivo circolante - Disponibilità liquide

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Variazione nell'esercizio
Depositi bancari e postali	9.683.103	25.867.595	(16.184.492)
Assegni			0
Denaro e altri valori in cassa	2.516	3.084	(568)
Totale disponibilità liquide	9.685.619	25.870.679	(16.185.060)

I depositi bancari e postali includono valori in dollari che convertiti al cambio di fine anno ammontano ad € 9.683.103. Per una migliore spiegazione delle dinamiche e dei flussi finanziari dell'esercizio si rimanda al rendiconto finanziario.

Ratei e risconti attivi

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Variazione nell'esercizio
Ratei attivi	1.395	175.489	(174.094)
Risconti attivi	307.199	264.424	42.775
Totale ratei e risconti attivi	308.594	439.913	(131.319)

I risconti attivi sono legati a costi per utenze, canoni periodici, assicurazione e leasing di competenza futura.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto**Patrimonio Netto**

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita negli ultimi 2 esercizi dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve'.

Si segnala che, in conseguenza dell'operazione di riallineamento tra valore fiscale e civilistico dell'avviamento già iscritto al 31 agosto 2020 e presente altresì al 31 agosto 2021, la Società dovrà deliberare in merito alla costituzione di un vincolo di sospensione di imposta sulle poste del patrimonio netto alla data del 31 agosto 2021 per un importo complessivo di 66.795.187, corrispondente al valore complessivo dell'avviamento dell'operazione 68.861.018 , al netto dell'imposta sostitutiva del 3% per 2.065.831 Euro.

Descrizione	Saldo 31.08.2020	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Fusioni 2018	Risultato d'esercizio	Saldo 31.08.2021
Capitale	5.000.000						5.000.000
Riserva da sopraprezzo azioni	90.231.500	0					90.231.500
Riserva legale	531.876		398.124				930.000
Altre riserve							
Riserva straordinaria o facoltativa	0						0
Riserva soci in c/capitale	25.000		0		0		25.000
Riserva di rivalutazione	1.230.469				0		1.230.469
Avanzo di Fusione	4.632.092						4.632.092
Totale altre riserve	5.887.561	0	0	0	0		5.887.561
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari	0			0			0
Utili (perdite) Portate a nuovo	8.663.710	7.564.375					16.228.083
Utile (perdita) dell'esercizio	7.962.499	(7.962.499)				9.113.023	9.113.023
Totale Patrimonio netto	118.277.143	(398.124)	398.124	0	0	9.113.023	127.390.167

Descrizione	Saldo 31.08.2019	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Fusioni 2018	Risultato d'esercizio	Saldo 31.08.2020
Capitale	5.000.000						5.000.000
Riserva da sopraprezzo azioni	90.231.500	0					90.231.500
Riserva legale	0						0
Altre riserve	0						
Riserva straordinaria o facoltativa	0						0
Riserva soci in c/capitale	25.000		0		0		25.000
Riserva di rivalutazione	1.230.469				0		1.230.469
Avanzo di Fusione	4.632.092						4.632.092
Totale altre riserve	5.887.561	0	0	0	0		5.887.561
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari	0			0			0
Utili (perdite) Portate a nuovo	(1.441.925)	10.637.510					9.195.584
Utile (perdita) dell'esercizio	10.637.510	(10.637.510)				7.962.499	7.962.499
Totale Patrimonio netto	110.314.646	0	0	0	0	7.962.499	118.277.143

Il capitale sociale, interamente versato e sottoscritto, è detenuto dalla società ABF Italy holding SRL. Il diritto di voto è mantenuto in capo ad ABF Italy Holding SRL.

Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

Descrizione	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	5.000.000	CAPITALE	B	0	0	0
Riserva da soprapprezzo azioni	90.231.500	CAPITALE	A,B,C	90.231.500	0	0
Altre riserve						
Riserva Legale	930.000	CAPITALE	A,B	930.000	0	0
Riserva soci in c/capitale	25.000	CAPITALE	A,B,C	25.000	0	0
Riserva di rivalutazione	1.230.469	UTILI	A,B	1.230.469	0	0
Avanzo di fusione	4.632.092	UTILI	A,B	4.632.092		
Totale altre riserve	5.887.561			5.887.561	0	0
Totale	102.049.061			97.049.061	0	0
Quota non distribuibile						
Residua quota distribuibile				97.049.061		

Fondi per rischi ed oneri

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Saldo 31.08.2020	Accantonamenti	Utilizzo	Saldo 31.08.2021
Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0	0	0
Per imposte, anche differite	1.168.775	182.095	(9.764)	1.341.105
Strumenti finanziari derivati passivi		81.103		81.103
Altri fondi	1.027.180	45.053	(424.357)	647.877
Valore di fine esercizio	2.195.955	308.251	(434.121)	2.070.085

La voce altri fondi include euro 647.877 basati su una prudente valutazione di probabili rischi commerciali, contenziosi ed incentivi a medio termine.

Il fondo imposte differite è così dettagliato:

Descrizione	31.08.2021	31.08.2020	Variazione
Fondo imposte differite IRES	1.155.537	1.007.767	147.770
Fondo imposte differite IRAP	185.568	161.008	24.560
Totale Fondo per imposte differite	1.341.105	1.168.775	172.331

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile. In particolare, contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio del "Fondo imposte differite", sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato tale posta.

Differenze temporanee	Saldo 31.08.2020	Incrementi	Decrementi	Saldo 31.08.2021
Disallineamento ammortamento marchi	4.128.405	629.758	0	4.758.163
Perdite su cambi non realizzate	0	26.638	0	26.638
Altri	70.468	0	(40.683)	29.785
Valore di fine esercizio	4.198.872	656.396	(40.683)	4.814.586

Fondo imposte differite IRES	Saldo 31.08.2020	Incrementi	Decrementi	Saldo 31.08.2021
Disallineamento ammortamento marchi	990.817	151.142		1.141.959
Perdite su cambi non realizzate	(0)	6.393	0	6.393
Altri	16.950		(9.764)	7.186
Valore di fine esercizio	1.007.767	157.535	(9.764)	1.155.537

Fondo imposte differite IRAP	Saldo 31.08.2020	Incrementi	Decrementi	Saldo 31.08.2021
Disallineamento ammortamento marchi	161.008	24.560	0	185.568
Perdite su cambi non realizzate	0	0	0	0
Altri	0	0	0	0
Valore di fine esercizio	161.008	24.560	0	185.568

Trattamento di fine rapporto - TFR

Di seguito sono rappresentati i movimenti:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	495.143
Variazioni nell'esercizio	
Incremento da fusione	
Accantonamento nell'esercizio	38.696
Utilizzo nell'esercizio	(131.240)
<i>Totale variazioni</i>	<i>(92.544)</i>
Valore di fine esercizio	402.600

L'importo iscritto rappresenta l'effettivo debito al 31/08/2021 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. Gli utilizzi sono comprensivi delle somme destinate al fondo di tesoreria dell'INPS o ai fondi di previdenza complementare.

Debiti

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Variazione nell'esercizio
Debiti verso Soci	0	0	0
Debiti verso banche	17	64	(47)
Acconti	7.693	124.425	(116.732)
Debiti verso fornitori	20.958.004	18.415.776	2.542.228
Debiti verso controllate	1.032.091	492.989	539.102
Debiti verso controllanti	1.286.212	22.653.606	(21.367.394)
Debiti verso sottoposte al controllo delle controllanti	40.719.134	50.719.134	(10.000.000)
Debiti tributari	2.378.863	476.787	1.902.076
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	278.689	215.806	62.883
Altri debiti	3.712.625	3.343.804	368.821
Totali	70.373.328	96.442.391	(26.069.063)

Debiti – Debiti verso banche

Il dettaglio della voce è così rappresentato:

Descrizione	Saldo 31.08.2020	Saldo 31.08.2019	Variazione nell'esercizio
Debiti verso banche - entro l'esercizio	17	64	(47)
Debiti verso banche - oltre l'esercizio	0	0	0
Totali	17	64	(47)

Debiti – Acconti

La voce al 31 agosto 2021 era pari ad € 7.693 include anticipi ricevuti da clienti.

Debiti – Debiti verso fornitori

La voce “Debiti verso fornitori” è così rappresentata:

Descrizione	Saldo 31.08.2020	Saldo 31.08.2019	Variazione nell'esercizio
Fatture ricevute	15.891.986	12.530.448	3.361.538
Fatture da ricevere	5.226.879	5.964.160	(737.282)
Note di accredito da ricevere	(160.861)	(78.833)	(82.028)
Totali	20.958.004	18.415.776	2.542.228

La voce include debiti per forniture di merci, servizi e costi capitalizzati di competenza dell'esercizio.

Debiti – Debiti verso controllate

Si tratta prevalentemente di debiti di natura commerciale, condotti a condizioni di mercato, così dettagliati:

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Variazione nell'esercizio
Modena Fine Foods, inc	75.938	136.076	(60.139)
Acetaia Fini S.r.l.	956.154	357.498	598.656
Acetaia Simonini S.r.l.	0	(585)	585
ABF Italy Holding srl	0	0	0
Totali	1.032.091	492.989	539.102

Debiti – Debiti verso controllanti

I debiti verso controllanti si riferiscono principalmente all'operazione di ri-finanziamento, condotti a condizioni di mercato, erogato dalla controllante ABF Italy Holding Srl erogato al 12.10.2017 a seguito dell'acquisizione della Società da parte del gruppo ABF plc come da tabella qui sotto ed in quella successiva relativa alle imprese sottoposte al controllo delle controllanti:

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Variazione nell'esercizio
Debiti per consolidato fiscale ABF	1.286.212	4.876.128	(3.589.916)
Finanziamento da ABF Italy holding srl	0	17.777.478	(17.777.478)
Totali	1.286.212	22.653.606	(21.367.394)

La voce “debiti per consolidato fiscale ABF” include lo stanziamento delle imposte IRES che dovranno essere versate dalla capogruppo mediante consolidato fiscale.

La voce “finanziamento la ABF Italy holding” era un finanziamento a lungo termine con scadenza 25 agosto 2022, rimborsato per intero € 17.777.478 nel corso dell'esercizio.

Debiti – Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Variazione nell'esercizio
Finanziamenti da Primark Limited	40.719.134	50.719.134	(10.000.000)
Totali	40.719.134	50.719.134	(10.000.000)

Si precisa che la voce “finanziamenti da Primark” si riferisce ad un finanziamento a lungo con scadenza 25 agosto 2022, di cui sono stati rimborsati € 10.000.000, come rimborsi volontari nel corso dell'esercizio.

Debiti – Debiti tributari

La voce “Debiti tributari” è così rappresentata:

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Variazione nell'esercizio
IRES a debito	0	0	0
IRAP a debito	257.841	275.291	(17.450)
IRPEF dipendenti e amministratori	0	131.848	(131.848)
Altri	2.121.022	69.647	2.051.375
Totali	2.378.863	476.787	1.902.076

Per maggiori informazioni sulla fiscalità corrente IRES e IRAP si rimanda alla voce “imposte”. I debiti IRES includono anche i debiti delle proprie controllate in relazione al contratto di consolidato fiscale in essere. Il debito dell'esercizio è stato riportato nei crediti tributari, essendo inferiori al valore degli acconti fiscali versati. Gli Altri Debiti includono l'imposta sostitutiva da riallineamento per euro 2.065.831 da versare entro Febbraio 2022.

Debiti – Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

La voce include debiti verso l'INPS e fondi di previdenza complementare, così dettagliata:

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Variazione nell'esercizio
INPS	6.117	161.991	(155.874)
INAIL	0	0	0
Altri fondi	272.572	53.815	218.757
Totali	278.689	215.806	62.883

Debiti – Altri debiti

La voce “Altri debiti” è così rappresentata:

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Variazione nell'esercizio
Compensi ad Amministratori	20.684	41.296	(20.612)
Ratei Passivi per Costi del Personale	3.314.357	2.853.082	461.275
Debiti verso dipendenti per retribuzioni	438.341	395.108	43.233
Depositi cauzionali	7.500	7.500	0
Altri	(68.256)	46.818	(115.075)
Totali	3.712.625	3.343.804	368.822

I ratei passivi del personale includono debiti per ferie, permessi, tredicesima e quattordicesima.

Debiti - Ripartizione per area geografica

	Totale	1	2
Descrizione			
		ITALIA	ESTERO
Debiti verso soci	0	0	0
Debiti verso banche	17	17	0
Acconti	7.693	7.693	0
Debiti verso fornitori	20.958.004	18.512.727	2.445.277
Debiti verso controllate	1.032.091	956.153	75.938
Debiti verso controllanti	1.286.212	1.286.212	0
Debiti verso sottoposte al controllo delle controllanti	40.719.134	0	40.719.134
Debiti tributari	2.378.863	2.378.863	0
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	278.689	278.689	0
Altri debiti	3.712.625	3.712.625	0
Totali	70.373.328	27.132.979	43.240.349

I debiti verso fornitori esteri sono prevalentemente verso controparti dell'Unione Europea.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non sono presenti garanzie.

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Non vi sono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile.

Ratei e risconti passivi

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Saldo 31.08.2021	Saldo 31.08.2020	Variazione nell'esercizio
Ratei passivi	60.805	203.421	(142.617)
Ratei passivi su finanziamenti	14.955	30.549	(15.594)
Risconti passivi		14.473	(14.473)
Totale ratei e risconti passivi	75.758	248.441	(172.684)

Informazioni sul Conto Economico

Si segnala che la fusione di Acetaia Simonini SRL, non ha impatti rilevanti nell'analisi degli scostamenti del conto economico.

Valore della produzione

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	31.08.2021	31.08.2020	Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	109.433.733	107.510.915	1.922.818
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	2.073.160	(4.048.142)	6.121.302
Altri ricavi e proventi	2.456.259	962.057	1.494.202
Totale Valore della produzione	113.963.152	104.424.830	9.538.322

L'incremento delle vendite e delle prestazioni è principalmente connesso ad una crescita del mercato estero parzialmente compensato da calo su quello domestico, come meglio rappresentato nella tabella successiva.

Valore della produzione - Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La voce include esclusivamente vendite di prodotti ed è così composta:

Descrizione	31.08.2021	31.08.2020	Variazione
Vendite Italia	18.177.049	23.193.342	(5.016.292)
Resi Italia	0	0	0
<i>Totale Italia</i>	<i>18.177.049</i>	<i>23.193.342</i>	<i>(5.016.292)</i>
Vendite Estero	92.328.796	85.528.892	6.799.904
Resi Estero	0	0	0
<i>Totale Estero</i>	<i>92.328.796</i>	<i>85.528.892</i>	<i>6.799.904</i>
Sconti e premi	(1.072.112)	(1.211.319)	139.207
Totale Ricavi delle vendite	109.433.733	107.510.915	1.922.818

Valore della produzione – Variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti

Si rimanda a quanto già commentato alla voce “Rimanenze”.

Valore della produzione – Altri ricavi e proventi

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31.08.2021	31.08.2020	Variazione
Rimborsi	0	0	0
Risarcimento danni	158.122	39.621	118.501
contributi per invest. fotovoltaico	148.733	150.967	(2.234)
Profitti Vari	2.149.404	771.470	1.377.934
Totale Altri Ricavi e Proventi	2.456.259	962.057	1.494.202

La voce profitti vari include principalmente sopravvenienze attive per € 1.804.197 relative principalmente al rilascio dei maggiori accertamenti fatti negli esercizi precedenti per fatture da ricevere di costi commerciali e rilascio fondo rischi non utilizzati.

Costi della produzione

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	31.08.2021	31.08.2020	Variazione
Costi per materie prime, sussid., di consumo	55.808.108	54.394.891	1.413.217
Costi per servizi	15.783.402	13.858.848	1.924.554
Costi per godimento beni di terzi	843.478	622.687	220.791
Costi per il personale	11.889.335	11.616.540	272.795
Ammortamenti e svalutazioni	12.092.777	12.844.832	(752.055)
Var. Materie Prime, Suss. E di consumo	(560.013)	(3.092.523)	2.532.510
Accantonamenti per rischi	0	0	0
Altri accantonamenti	0	0	0
Oneri diversi di gestione	2.103.350	1.719.136	384.214
Totale Costi della produzione	97.960.437	91.964.411	5.996.026

Costi della produzione – costi per materie prime, sussid., di consumo

La voce include acquisti di beni strettamente connessi alla produzione effettuata: acquisti di aceti, mosti, materiali per la rivendita, bottiglie, tappi, etichette, altro materiale di packaging e pallets.

Costi della produzione – Costi per godimento beni di terzi

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31.08.2021	31.08.2020	Variazione
Affitti	402.345	263.793	138.551
Noleggi	441.134	358.894	82.240
Totale costi per godimento beni di terzi	843.478	622.687	220.792

Costi della produzione – Costi per servizi

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Saldo al 31.08.2021	Saldo al 31.08.2020	Variazione
Trasporti	5.333.611	4.856.279	477.332
Provvigioni passive, costi commerciali	3.133.114	2.974.231	158.883
Compensi agli amministratori	834.619	947.126	(112.508)
Utenze	1.543.385	1.300.764	242.622
Spese di manutenzione e riparazione, contratti di assistenza	946.567	900.881	45.686
Magazzinaggio e facchinaggio	1.104.757	724.902	379.855
Altri costi	2.887.348	2.154.665	732.683
Totale Costi per servizi	15.783.402	13.858.848	1.924.554

La voce “altri” comprende principalmente costi legati a consulenze dell’area operation, amministrazione e controllo e commerciale, nonché a spese per certificazione di prodotto.

Costi della produzione – Costi del personale

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31.08.2021	31.08.2020	Variazione
Salari e stipendi	8.863.716	8.073.199	790.517
Oneri sociali	2.367.749	2.383.878	(16.129)
Trattamento di fine rapporto	525.566	533.236	(7.670)
Trattamento di quiescenza e simili	24.836	11.814	13.022
Altri costi	107.468	614.413	(506.945)
Totale Costi per il personale	11.889.335	11.616.540	272.795

L’incremento del costo del personale si riferisce principalmente ad un incremento delle spese per lavoro interinale necessario a gestire la stagionalità produttiva.

Costi della produzione – Ammortamenti e svalutazioni

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31.08.2021	31.08.2020	Variazione
Ammortam. immobilizzazioni immateriali	8.826.996	8.835.857	(8.861)
Ammortam. immobilizzazioni materiali	3.265.780	4.008.975	(743.195)
Svalut. crediti attivo circolante e dispon.	0	0	0
Totale Ammortamenti e svalutazioni	12.092.776	12.844.832	(752.056)

Per maggiori dettagli in merito agli andamenti dell'anno si rimanda alle voci di stato patrimoniale. Il decremento degli ammortamenti per immobilizzazioni materiali si riferisce per principalmente all'esaurirsi del piano di ammortamento di alcuni investimenti produttivi fatti nel 2015.

Costi della produzione - Oneri diversi di gestione

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Saldo al 31.08.2021	Saldo al 31.08.2020	Variazione
ICI/IMU	250.387	221.677	28.710
Altre Imposte e diritti	63.926	67.943	(4.016)
Contributi associativi	2.229	6.422	(4.193)
Altri oneri di gestione	1.786.809	1.423.095	363.714
Totali	2.103.350	1.719.137	384.215

La voce contributi associativi è relativa prevalentemente alla quota annua di associazioni e consorzi a cui la società partecipa nell'ambito della propria operatività aziendale. La voce altri oneri di gestione include sopravvenienze passive per € 546.545.

Proventi e oneri finanziari

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31.08.2021	31.08.2020	Variazione
Interessi attivi e altri proventi finanziari	190	201	(11)
Interessi passivi a controllanti	(1.091.434)	(1.933.890)	842.456
Interessi passivi a controllate	0	(20.284)	20.284
Interessi passivi ed altri oneri finanziari a altre imprese	(35.190)	5.149	(40.339)
Utili e perdite su cambi	241.999	(502.159)	744.158
Totale proventi ed oneri finanziari	(884.435)	(2.450.983)	1.566.548

Proventi e oneri finanziari - interessi attivi e altri proventi

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31.08.2021	31.08.2020	Variazione
Interessi attivi bancari	190	201	(11)
Interessi attivi su derivati	0		0
Totale interessi attivi	190	201	(11)

Proventi e oneri finanziari - interessi passivi e altri oneri

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31.08.2021	31.08.2020	Variazione
Interessi passivi bancari	0	1	(1)
Interessi passivi su finanziamenti	0	0	0
Interessi passivi a controllanti	1.091.434	1.933.890	(842.456)

Interessi passivi a controllate	0	20.284	(20.284)
Altri interessi passivi	35.190	(5.150)	40.340
Totale interessi passivi	1.126.624	1.949.025	(822.401)

Proventi e oneri finanziari - Utili e perdite su cambi

La composizione delle singole voci è così costituita

Descrizione	31.08.2021	31.08.2020	Variazione
Utili su cambi realizzati	693.213	732.113	(38.899)
Utili su cambi da valutazione a fine anno	26.636	10.742	15.894
Perdite su cambi	(472.835)	(918.877)	446.042
Perdite su cambi da valutazione a fine anno	(5.016)	(326.137)	321.121
Totale utili e perdite su cambi	241.999	(502.159)	744.158

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

La composizione delle singole voci è così costituita

Descrizione	31.08.2021	31.08.2020	Variazione
Rivalutazioni:			
Strumenti finanziari derivati	4.063	102.948	(98.885)
Svalutazioni:			0
Strumenti finanziari derivati	(81.103)	0	(81.103)
Totale proventi ed oneri finanziari	(77.040)	102.948	(179.988)

Le rivalutazioni attive e svalutazioni di strumenti derivati si riferiscono a strumenti di copertura inerenti il rischio cambio.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	31.08.2021	31.08.2020	Variazione
IRES - corrente	4.776.394	4.876.494	(100.100)
IRAP - corrente	585.065	1.004.590	(419.525)
IRES - anticipate	539.201	178.672	360.529
IRAP - anticipate	57.128	16.215	40.913
IRES - differite	147.770	116.062	31.708
IRAP - differite	24.561	24.561	0
Imposte correnti anno precedente	(201.902)	(74.754)	(127.148)
Totale imposte	5.928.217	6.141.840	(213.623)

Per i commenti sulle imposte anticipate e differite si rimanda ai commenti alle relative poste di stato patrimoniale. Di seguito si specifica la riconciliazione tra aliquota teorica ed aliquota effettiva, con

riferimento all'IRES.

Descrizione	31.08.2021	%	31.08.2020	%
Perdita Ante imposte	15.041.241		14.179.092	
IRES teorica	3.609.898	24,00%	3.402.982	24,00%
oneri straordinari	0	0,00%	23.323	0,15%
Dividendi	0	0,00%	0	0,00%
utili e perdite su cambi non realizzati	3.782	0,03%	108.744	0,69%
accantonamenti a fondi	142.075	1,00%	881	0,01%
ammortamenti avviamenti non affrancati	1.887.679	13,31%	1.886.288	11,94%
Altre variazioni in aumento	369.457	2,61%	495.095	3,13%
disallineamento ammortamento marchio civilistico - fiscale	(151.142)	(1,07%)	(151.142)	(0,96%)
ACE	(309.414)	(2,18%)	(284.553)	(1,80%)
Utilizzi fondi	(275.032)	(1,94%)	(95.474)	(0,60%)
Altre variazioni in diminuzione	(500.909)	(3,53%)	(509.651)	(3,23%)
Imposta IRES effettiva	4.776.394	32%	4.876.493	33%

Altre informazioni**Dati sull'occupazione**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, punto 15 del Codice

Numero dipendenti iniziali	Assunzioni nell'esercizio (+)	Dimissioni/licenziamenti nell'esercizio (-)	Numero dipendenti finali	Dipendenti medi dell'esercizio
200	31	22	206	200
200	31	22	206	200

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del Codice Civile:

	Valore
Compensi a amministratori	787.500
Compensi a sindaci	
Totale compensi a amministratori e sindaci	787.500

Non si segnalano crediti, anticipazioni o finanziamenti concessi a favore di amministratori e sindaci.

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis del Codice Civile si segnala che i compensi della società di revisione sono pari ad € 84.240.

Strumenti finanziari

Ai sensi dell'articolo 2427, punto 19 del Codice Civile non sono stati emessi strumenti finanziari.

Contributi pubblici

Ai sensi della Legge 124 del 4 agosto 2017, non sono stati incassati contributi pubblici nel corso dell'esercizio.

Parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427 comma 22-bis del codice civile in materia di informativa su parti correlate si segnala che nell'esercizio non sono state concluse operazioni a condizioni differenti da quelle di mercato. Per un dettaglio dei rapporti economici e patrimoniali con le controparti del gruppo si rimanda alla relazione sulla gestione.

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497

bis del Codice Civile

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti, né esercita attività di direzione e coordinamento alle proprie controllate.

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

Destinazione del risultato d'esercizio

Il bilancio al 31/08/2021 si chiude con un risultato economico positivo per Euro 9.113.023.

Nell'invitarvi ad approvare il bilancio di esercizio al 31 agosto 2021 che abbiamo presentato, Vi proponiamo di portare a nuovo l'utile dell'esercizio, ferma restando la destinazione di legge per la formazione della riserva legale. Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e Rendiconto Finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché, il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

Cavezzo, 29 Novembre 2021

L'Amministratore Delegato
Sarah Arrowsmith