



Sede in VIA VILLAMAGNA 90/C - 50126 FIRENZE (FI) Capitale sociale Euro 150.280.056,72 i.v.

Bilancio al 31/12/2020

Stato patrimoniale attivo	31/12/2020	31/12/2019
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		-
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	-	-
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	11.351.201	12.433.477
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5) Avviamento	-	-
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	30.902.433	48.564.976
7) Altre	294.530.318	266.497.379
	336.783.952	327.495.832
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	9.872.565	8.728.521
2) Impianti e macchinari	97.600.117	111.591.358
3) Attrezzature industriali e commerciali	3.287.049	3.206.691
4) Altri beni	35.143.627	24.852.454
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	18.601.874	22.360.676
	164.505.232	170.739.700
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	-	-
b) imprese collegate	494.048	494.048
c) imprese controllanti	-	-
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) altre imprese	124.455	124.455
	618.503	618.503
2) Crediti		
a) verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti	-	-
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) verso altri	-	-
3) Altri titoli	-	-
4) Strumenti finanziari derivati attivi (valore nominale complessivo)	-	-
	618.503	618.503
Totale immobilizzazioni	501.907.687	498.854.035

C) Attivo circolante				
<i>I. Rimanenze</i>				-
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		991.664		2.008.159
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		-		-
3) Lavori in corso su ordinazione		-		-
4) Prodotti finiti e merci		6.510		6.510
5) Acconti		-		-
			<hr/>	
		998.174		2.014.669
<i>II. Crediti</i>				-
1) Verso clienti				-
- entro 12 mesi	78.047.316			-
- oltre 12 mesi	56.877.456			-
			<hr/>	
		134.924.772		114.801.701
2) Verso imprese controllate		-		-
3) Verso imprese collegate				-
- entro 12 mesi	344.536			-
- oltre 12 mesi	-			-
			<hr/>	
		344.536		208.586
4) Verso controllanti		-		-
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		-		-
5-bis) Per crediti tributari				-
- entro 12 mesi	1.339.133			-
- oltre 12 mesi	-			-
			<hr/>	
		1.339.133		4.113.741
5-ter) Per imposte anticipate				-
- entro 12 mesi	10.926.242			-
- oltre 12 mesi	-			-
			<hr/>	
		10.926.242		11.519.734
5-quater) Verso altri				-
- entro 12 mesi	18.380.597			-
- oltre 12 mesi	-			-
			<hr/>	
		18.380.597		16.918.952
		165.915.280		147.562.714
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>				-
1) Partecipazioni in imprese controllate				-
2) Partecipazioni in imprese collegate				-
3) Partecipazioni in imprese controllanti				-
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti				-
4) Altre partecipazioni				-
5) Strumenti finanziari derivati attivi (valore nominale complessivo)				-
6) Altri titoli				-
			<hr/>	
				-
<i>IV. Disponibilità liquide</i>				-
1) Depositi bancari e postali		22.563.717		10.152.372
2) Assegni				-
3) Denaro e valori in cassa		20.273		63.193
			<hr/>	
		22.583.990		10.215.565
				-
Totale attivo circolante		189.497.444		159.792.948

D) Ratei e risconti			-
- disaggio su prestiti			-
- vari		654.051	416.897
		<u>654.051</u>	<u>416.897</u>

- arrotondamenti			-
Totale attivo		692.059.182	659.063.880

Stato patrimoniale passivo	31/12/2020	31/12/2019
-----------------------------------	-------------------	-------------------

A) Patrimonio netto			-
<i>I. Capitale</i>		150.280.057	150.280.057
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>		22.134	22.134
<i>III. Riserva di rivalutazione</i>			-
<i>IV. Riserva legale</i>		15.676.382	13.710.518
<i>V. Riserve statutarie</i>			-
<i>VI. Altre riserve distintamente indicate</i>			-
Riserva straordinaria	22.460.124		-
Riserva a fronte di oneri capitalizz. (art.2426.5 cc)			-
Riserva per conversione/arrotondamento in EURO	149		-
Arrotondamenti			-
		<u>22.460.273</u>	<u>22.460.273</u>
<i>VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</i>			-
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>		69.239.858	69.167.214
<i>IX. Utile d'esercizio</i>		25.427.371	39.317.282
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>			-
<i>X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</i>		-	-
Totale patrimonio netto		283.106.075	294.957.478

B) Fondi per rischi e oneri			-
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili			-
2) Fondi per imposte, anche differite		15.365	15.365
3) Strumenti finanziari derivati passivi			-
4) Altri		12.695.401	12.801.752
Totale fondi per rischi e oneri		12.710.766	12.817.117

C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		5.165.285	5.455.176
---	--	------------------	------------------

D) Debiti			-
1) Obbligazioni		-	-
2) Obbligazioni convertibili		-	-
3) Debiti verso soci per finanziamenti		-	-



4) Debiti verso banche			-
- entro 12 mesi	19.500.000		-
- oltre 12 mesi	178.091.702		-
		197.591.702	142.272.204
5) Debiti verso altri finanziatori		-	-
6) Acconti			-
- entro 12 mesi	-		-
- oltre 12 mesi	31.019.721		-
		31.019.721	31.320.666
7) Debiti verso fornitori			-
- entro 12 mesi	60.621.823		-
- oltre 12 mesi	-		-
		60.621.823	66.399.764
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		-	-
9) Debiti verso imprese controllate		-	-
10) Debiti verso imprese collegate			-
- entro 12 mesi	8.326.093		-
- oltre 12 mesi	-		-
		8.326.093	12.950.261
11) Debiti verso controllanti		-	-
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		-	-
12) Debiti tributari			-
- entro 12 mesi	1.583.907		-
- oltre 12 mesi	-		-
		1.583.907	1.387.794
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			-
- entro 12 mesi	2.026.316		-
- oltre 12 mesi	-		-
		2.026.316	1.940.979
14) Altri debiti			-
- entro 12 mesi	29.002.621		-
- oltre 12 mesi	-		-
		29.002.621	26.418.779
Totale debiti		330.172.183	282.690.447
E) Ratei e risconti			-
- aggio sui prestiti	-		-
- vari	60.904.873		-
		60.904.873	63.143.663
Totale passivo		692.059.182	659.063.880

Conto economico	31/12/2020	31/12/2019
A) Valore della produzione		-
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	249.543.665	257.597.674
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		-
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	9.555.206	9.532.726
5) Altri ricavi e proventi:		-
- vari	5.053.310	-
- contributi in conto esercizio	-	-
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	6.961.607	-
	<u>12.014.917</u>	14.244.403
Totale valore della produzione	271.113.788	281.374.803
B) Costi della produzione		-
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	7.963.083	11.542.409
7) Per servizi	56.902.049	63.258.905
8) Per godimento di beni di terzi	35.361.463	34.968.813
9) Per il personale		-
a) Salari e stipendi	22.853.585	-
b) Oneri sociali	7.701.152	-
c) Trattamento di fine rapporto	1.417.948	-
d) Trattamento di quiescenza e simili		-
e) Altri costi	282.210	-
	<u>32.254.895</u>	31.163.236
10) Ammortamenti e svalutazioni		-
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	65.903.680	-
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	25.626.495	-
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	-
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.142.819	-
	<u>95.672.994</u>	73.361.737
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.179.284	746.988
12) Accantonamento per rischi	1.291.465	1.269.776
13) Altri accantonamenti	-	-
14) Oneri diversi di gestione	7.811.032	11.642.036
	<u>238.436.265</u>	<u>226.459.924</u>
Totale costi della produzione	238.436.265	226.459.924
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	32.677.523	54.914.879
C) Proventi e oneri finanziari		-
15) Proventi da partecipazioni:		-
- da imprese controllate	-	-
- da imprese collegate	2.952.076	-
- altri	-	-
	<u>2.952.076</u>	2.339.442
16) Altri proventi finanziari:		-
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
- da imprese controllate	-	-
- da imprese collegate	-	-
- da controllanti	-	-
- altri	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-
d) proventi diversi dai precedenti:	-	-

- da imprese controllate	-	-	-
- da imprese collegate	-	-	-
- da controllanti	-	-	-
- altri	391.199		
		391.199	610.036
		<u>3.343.275</u>	<u>2.949.478</u>
17) Interessi e altri oneri finanziari:			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- altri	1.224.072		
		<u>1.224.072</u>	<u>1.615.007</u>
17-bis) Utili e Perdite su cambi			
Totale proventi e oneri finanziari		2.119.203	1.334.471
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18) Rivalutazioni:		-	-
		-	-
19) Svalutazioni:		-	-
		-	-
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		-	-
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)		34.796.726	56.249.350
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			
a) Imposte correnti	8.865.161		
b) Imposte differite (anticipate)	593.492		
c) altro	-89.298		
		<u>9.369.355</u>	<u>16.932.068</u>
21) Utile (Perdita) dell'esercizio		25.427.371	39.317.282

	31/12/2020	31/12/2019
FLUSSI DI CASSA GENERATI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA:		
Utile (perdita) d' esercizio	25.427.371	39.317.282
Imposte sul reddito	9.458.653	17.254.195
Interessi passivi pagati (dividendi)	815.313	642.407
Minusvalenze/(plusvalenze) da cessione	(2.952.076)	(2.339.442)
	-	14.712
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze	32.749.261	54.889.153
Ammortamenti	91.530.175	72.211.293
T.F.R. maturato nell' esercizio	1.417.948	1.387.987
Accantonamento fondo svalutazione crediti e partecipazioni	4.142.819	1.150.443
Accant. fondi per rischi ed oneri	1.291.465	1.269.776
Altre rettifiche per elementi non monetari	(584.122)	(394.451)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	130.547.547	130.514.202
riduzione (incremento) Rimanenze	1.016.495	(746.988)
riduzione (incremento) Crediti	(22.380.256)	(27.218.448)
riduzione (incremento) Ratei e risconti attivi	(237.153)	371.623
incremento (riduzione) risconti passivi	(5.916.982)	266.648
incremento (riduzione) Fornitori	(5.777.941)	(7.908.897)
incremento (riduzione) Debiti diversi	(2.255.933)	17.647.743
incremento (riduzione) Debiti tributari	(1.707.492)	(16.176.008)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	93.288.285	96.749.874
Utilizzo Risconti Passivi Pluriennali	(6.961.607)	(7.710.131)
Utilizzo fondi per rischi ed oneri	(792.868)	(4.372.527)
T.F.R. pagato nell' esercizio	(1.707.839)	(2.192.316)
Interessi passivi pagati	(815.313)	(642.407)
Imposte sul reddito pagate	(7.555.048)	(7.786.494)
Dividendi incassati	2.952.076	2.339.442
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	78.407.685	76.385.442
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa	78.407.685	76.385.442
FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Acquisizione di immobilizzazioni tecniche (investimenti) materiali	(19.392.028)	(12.986.648)
disinvestimenti materiali	(18.498.194)	(15.390.685)
anticipi a fornitori su investimenti	3.538	660
Incrementi nelle attività immateriali (investimenti) immateriali	(897.372)	2.403.376
disinvestimenti immateriali	(75.191.801)	(83.978.126)
incremento (riduzione) risconti passivi pluriennali	(75.200.606)	(83.985.292)
(incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie (investimenti)	8.805	7.166
disinvestimenti	10.639.798	6.328.356
	-	-
B. Flussi finanziari derivanti da attività d'investimento	(83.944.031)	(90.636.419)
A. + B. Free Cash Flow	(5.536.345)	(14.250.977)
FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA		
mezzi di terzi (incremento) riduzione debiti a breve vs banche	-	-
accensione finanziamenti	267.542.174	85.000.000
rimborso finanziamenti	(212.358.630)	(53.671.313)
mezzi propri	-	-
Dividendi pagati	(37.278.774)	(18.000.000)
Altre variazioni nei conti di patrimonio netto	-	-
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività finanziaria	17.904.770	13.328.687
Incremento (riduzione) delle disponibilità liquide	12.368.425	(922.290)
Disponibilità liquide al 01/01	10.215.565	11.137.855
di cui:	-	-
depositi bancari e postali	10.152.372	11.088.183
denaro e valori in cassa	63.193	49.672
Disponibilità liquide al 31/12	22.583.990	10.215.565
di cui:	-	-
depositi bancari e postali	22.563.717	10.152.372
denaro e valori in cassa	20.273	63.193
Posizione Finanziaria Netta Iniziale	(132.056.639)	(99.756.485)
Posizione Finanziaria Netta Finale	(175.007.712)	(132.056.639)

Presidente del Consiglio di amministrazione
LORENZO PERRA



Bilancio al 31 dicembre 2020