United Brands Company S.p.A.

Sede sociale: Quinto Vicentino (VI) - Via Postumia, 9

Capitale sociale: Euro 1.500.000, interamente versato

Iscritta al Registro delle Imprese di Vicenza al n. 03541050245

Iscritta al R.E.A. di VI al n. 333819

Codice Fiscale e P. IVA: 03541050245

Società per Azioni

BILANCIO CONSOLIDATO

AL 31.01.2021

ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

La United Brands Company S.p.A. ha optato per un sistema di amministrazione e controllo di tipo "tradizionale" con consiglio di amministrazione nominato in data 19/01/2021 con durata in carica fino all'approvazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 gennaio 2023.

Presidente del consiglio di Amministrazione:
Paolo Tessarin
Amministratore delegato:
Francesco Manzari
Consigliere:
Pier Luigi Sterzi

Collegio Sindacale di United Brands Company S.p.A., nominato in data 08/05/2020, in carica fino all'approvazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 gennaio 2023.

Presidente:
Maurizio Campana
Sindaci Effettivi:
Giuseppe Zucchini
Alberto Matteazzi
Sindaci Supplenti:
Domenico Ruzzene
Manuela Maracapillo

Società di Revisione

La Società di revisione incaricata della revisione legale del bilancio d'esercizio di UBC S.p.A. e della revisione volontaria del bilancio consolidato redatto dalla stessa, è EY S.p.A.; in carica per il triennio 2018 – 2020 (fino all'approvazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 gennaio 2021).

PROSPETTI DI BILANCIO D'ESERCIZIO

Situazione Patrimoniale – Finanziaria

Stato patrimoniale	31/01/2021	31/12/2019
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata		
Parte da richiamare		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	1.055	1.653
2) costi di sviluppo		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegı	10.459	12.485
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	132.345	245.350
5) avviamento		
6) immobilizzazioni in corso e acconti		17.357
7) altre	575.610	627.700
Totale immobilizzazioni immateriali	**719.469**	**904.545**
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	7.574.669	3.679.496
2) impianti e macchinario	2.739	73.269
3) attrezzature industriali e commerciali	4.676.864	3.159.513
4) altri beni	256.960	394.962
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.159.799	105.000
Totale immobilizzazioni materiali	**13.671.032**	**7.412.241**
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	2.056	2.056
Totale partecipazioni	**2.056**	**2.056**
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese controllate		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese collegate		
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso controllanti		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		

d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	15.777	15.144
Totale crediti verso altri	**15.777**	**15.144**
Totale crediti	**15.777**	**15.144**
3) altri titoli	4.972	4.912
4) strumenti finanziari derivati attivi		
Totale immobilizzazioni finanziarie	**22.805**	**22.112**
Totale immobilizzazioni (B)	**14.413.305**	**8.338.898**
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo		
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) lavori in corso su ordinazione		
4) prodotti finiti e merci	1.003.866	1.854.128
5) acconti	5.826.649	892.813
Totale rimanenze	**6.830.515**	**2.746.941**
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.285.834	13.125.525
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso clienti	**11.285.834**	**13.125.525**
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese controllate		
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese collegate		
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso controllanti		
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.133.440	1.967.878
esigibili oltre l'esercizio successivo	29.926	
Totale crediti tributari	**1.163.366**	**1.967.878**
5-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	118.250	93.505
esigibili oltre l'esercizio successivo	63.710	95.564
Totale imposte anticipate	**181.960**	**189.069**
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	406.930	431.855
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso altri	**406.930**	**431.855**
Totale crediti	**13.038.091**	**15.714.326**

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
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	160.647	
6) altri titoli		
Altre attività finanziarie a breve		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	**160.647**	
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.579.222	2.319.596
2) assegni	726	726
3) danaro e valori in cassa	4.004	1.795
Totale disponibilità liquide	**2.583.951**	**2.322.117**
Totale attivo circolante (C)	**22.613.203**	**20.783.384**
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	1.584.996	1.976.567
Totale ratei e risconti (D)	**1.584.996**	**1.976.567**
Totale attivo	**38.611.505**	**31.098.848**
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.500.000	1.500.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni		
III - Riserve di rivalutazione	3.480.000	
IV - Riserva legale	243.394	208.414
V - Riserve statutarie	3.004.516	2.529.896
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria		
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi non realizzati		
Riserva da conguaglio utili in corso		
Riserva di consolidamento	(11.839)	(11.839)
Riserva da differenze di traduzione	(73.967)	61.826
Varie altre riserve	(1)	(1)
Totale altre riserve	**(85.807)**	**49.986**
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	1.419.101	375.958
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	426.895	1.518.513
Perdita ripianata nell'esercizio		
Utile (perdita) residua	**426.895**	**1.518.513**
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto di gruppo	**9.988.099**	**6.182.767**
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi		
Utile (perdita) di terzi		
Totale patrimonio netto di terzi		
Totale patrimonio netto consolidato	**9.988.099**	**6.182.767**

B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	34.696	29.316
2) per imposte, anche differite		
fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	113.601	13.027
4) altri		
Totale fondi per rischi ed oneri	**148.298**	**42.343**
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**292.410**	**258.302**
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	(51.670)	888.665
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.828.870	3.579.825
Totale obbligazioni	**2.777.200**	**4.468.491**
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale obbligazioni convertibili		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso soci per finanziamenti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.380.479	7.082.853
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.615.959	1.948.044
Totale debiti verso banche	**11.996.438**	**9.030.897**
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.409.099	3.069.262
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.686.501	1.814.911
Totale debiti verso altri finanziatori	**6.095.600**	**4.884.173**
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	186.362	271.721
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale acconti	**186.362**	**271.721**
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.976.485	4.104.308
esigibili oltre l'esercizio successivo	270.833	
Totale debiti verso fornitori	**5.247.318**	**4.104.308**
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti rappresentati da titoli di credito		
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese controllate		
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese collegate		
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.479	
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso controllanti	**4.479**	
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		

12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	572.039	629.087
esigibili oltre l'esercizio successivo	346.667	
Totale debiti tributari	**918.706**	**629.087**
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	224.640	242.689
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	**224.640**	**242.689**
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	461.909	612.204
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale altri debiti	**461.909**	**612.204**
Totale debiti	**27.912.651**	**24.243.570**
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	270.047	371.866
Totale ratei e risconti	**270.047**	**371.866**
Totale passivo	**38.611.505**	**31.098.849**

Situazione Economica

Conto economico	31/01/2021	31/12/2019
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	32.394.613	36.621.741
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati		
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	238.536	302.442
altri	905.253	591.182
Totale altri ricavi e proventi	**1.143.790**	**893.623**
Totale valore della produzione	**33.538.402**	**37.515.364**
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(17.552.944)	(17.358.744)
7) per servizi	(4.938.975)	(6.770.391)
8) per godimento di beni di terzi	(2.576.850)	(2.762.467)
9) per il personale		
a) salari e stipendi	(2.854.289)	(2.997.131)
b) oneri sociali	(706.142)	(759.276)
c) trattamento di fine rapporto	(186.737)	(185.028)
d) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi	(46.153)	(40.065)
Totale costi per il personale	**(3.793.321)**	**(3.981.500)**
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(244.264)	(282.295)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.212.611)	(849.203)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità l	(40.592)	(150.391)
Totale ammortamenti e svalutazioni	**(1.497.466)**	**(1.281.889)**
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e me	(850.262)	(1.769.923)
12) accantonamenti per rischi		
13) altri accantonamenti	(11.807)	(6.268)
14) oneri diversi di gestione	(196.286)	(156.224)
Totale costi della produzione	**(31.417.911)**	**(34.087.406)**
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	**2.120.491**	**3.427.958**
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		2
Totale proventi da partecipazioni		**2**
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		

b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri	177	2.809
Totale proventi diversi dai precedenti	**177**	**2.809**
Totale altri proventi finanziari	**177**	**2.809**
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate		
verso imprese collegate		
verso imprese controllanti		
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri	(1.048.999)	(1.096.473)
Totale interessi e altri oneri finanziari	**(1.048.999)**	**(1.096.474)**
17-bis) utili e perdite su cambi	(423.001)	(177.536)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	**(1.471.822)**	**(1.271.199)**
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	60	
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	173.673	5.346
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale rivalutazioni	**173.733**	**5.346**
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	(113.601)	(20.174)
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale svalutazioni	**(113.601)**	**(20.175)**
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	**60.132**	**(14.829)**
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	**708.801**	**2.141.930**
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	(274.797)	(516.665)
imposte relative a esercizi precedenti		
imposte differite e anticipate	(7.109)	(106.751)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fisc		
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	**(281.906)**	**(623.417)**
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	**426.895**	**1.518.513**
Risultato di pertinenza del gruppo		
Risultato di pertinenza di terzi		

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

Rendiconto finanziario	31/01/2021	31/12/2019
Metodo Indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	426.895	1.518.513
Imposte sul reddito	281.906	623.417
Interessi passivi/(attivi)	1.048.999	1.096.476
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		(2)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	**1.757.800**	**3.238.404**
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	138.411	206.124
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.456.874	1.131.498
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	60.132	(14.829)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.648.309	1.216.042
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	**3.406.109**	**4.454.446**
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(4.083.574)	1.582.769
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.839.691	(2.801.415)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.057.651	(2.791.009)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	391.570	290.282
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(101.819)	(1.913)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	672.679	6.701
Totale variazioni del capitale circolante netto	(223.801)	(3.714.585)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	**3.182.308**	**739.861**
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.048.999)	(1.096.474)
(Imposte sul reddito pagate)	14.822	(258.489)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(58.480)	(360.967)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(1.092.658)	(1.715.930)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.089.650	(976.069)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.991.401)	(1.486.204)
Disinvestimenti		86
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(59.188)	(237.660)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(693)	(6.289)
Disinvestimenti		

Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(160.647)	
Disinvestimenti		798.511
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	**(4.211.928)**	**(931.556)**
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	46.671	5.012.977
Accensione finanziamenti	7.308.891	700.000
(Rimborso finanziamenti)	(4.869.886)	(2.900.576)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		0
(Rimborso di capitale)	0	-
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	-
(Dividendi e altre variazioni di patrimonio netto)	(101.565)	(28.625)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.384.112	2.783.776
Incremento(decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	261.834	876.151
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.319.596	1.441.274
Assegni	726	4.356
Danaro e valori in cassa	1.795	335
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.322.117	1.445.965
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.579.222	2.319.596
Assegni	726	726
Danaro e valori in cassa	4.004	1.795
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.583.951	2.322.117
Di cui non liberamente utilizzabili		
Acquisizione o cessione di società controllate		
Corrispettivi totali pagati o ricevuti		
Parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide		
Disponibilità liquide acquisite o cedute con le operazioni di acquisizione/cessione delle società controllate		
Valore contabile delle attività/passività acquisite o cedute		

NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO CONSOLIDATO D'ESERCIZIO

INFORMAZIONI GENERALI

La United Brands Company S.p.A. (U.B.C. S.p.A.) è una Società per azioni italiana domiciliata a Quinto Vicentino (VI), in Via Postumia, 9.

Attività del Gruppo U.B.C. S.p.A.

Il Gruppo svolge la propria attività nel settore della creazione, produzione e commercializzazione di calzature e abbigliamento sportivo.

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Premessa

Il presente Bilancio consolidato ha lo scopo di fornire una visione globale delle consistenze patrimoniali e finanziarie del Gruppo e delle sue variazioni, incluso il risultato economico. Il Bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 gennaio 2021 è stato redatto in conformità alla normativa del D.Lgs. 127/1991 e del Codice Civile, così come modificata dal D.Lgs. 139/2015 (il "Decreto"), interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") in vigore dai Bilanci con esercizio avente inizio a partire dal primo gennaio 2017.

Il Bilancio consolidato è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424-bis del Codice Civile), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425-bis del Codice Civile), dal Rendiconto Finanziario (il cui contenuto, conforme all'art. 2425-ter del Codice Civile, presentato secondo le disposizioni del principio contabile OIC 10) e dalla presente Nota Integrativa, redatta secondo quanto disciplinato dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile. La Nota Integrativa segue, analizza ed integra i dati di Bilancio con le informazioni complementari ritenute necessarie per una veritiera e corretta rappresentazione dei dati illustrati, tenendo conto che non sono state effettuate deroghe ai sensi degli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile.

Contenuto e forma del bilancio civilistico consolidato

L'unità di valuta utilizzata è l'Euro, tutti i valori sono espressi in Euro se non diversamente indicato.

Il bilancio consolidato è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla presente Nota Integrativa e corredato dalla Relazione sulla Gestione; il bilancio consolidato fornisce informazioni comparative riferite all'esercizio precedente.

La descrizione delle modalità attraverso le quali il Gruppo gestisce i rischi finanziari, è contenuta nel paragrafo "Gestione dei rischi finanziari" della relazione sulla gestione.

Principi di redazione

Il bilancio è stato redatto in osservanza dei principi di cui all'art. 2423-*bis* del Codice civile, in particolare:

- la valutazione delle voci di bilancio è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è fatta considerando la sostanza dell'operazione o del contratto;
- per gli utili si è tenuto conto esclusivamente di quelli realizzati alla chiusura dell'esercizio;

- si è tenuto conto degli oneri e dei proventi di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o di pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono valutati separatamente;
- non sono stati modificati i criteri di valutazione.

Si precisa che in questo bilancio non si è proceduto a deroghe ai sensi del quarto comma dell'articolo 2423 del Codice Civile.

Area di consolidamento

Sono oggetto di consolidamento le imprese controllate come definite dall'articolo 26 del D. Lgs. 127/1991. L'elenco delle Società incluse nell'area di consolidamento è riportato in calce alla presente Nota Integrativa.

Per tutte le Società controllate incluse nell'area di consolidamento la cui data di chiusura di bilancio differisce dal 31 gennaio 2021, l'inclusione nel bilancio consolidato è avvenuta sulla base di una situazione contabile redatta alla data di riferimento del bilancio consolidato, approvata dal consiglio di amministrazione delle rispettive Società.

TABELLA PERIMETRO CONSOLIDATO			
Denominazione	**Sede**	**Capitale Sociale**	**Percentuale posseduta**
Capogruppo			
U.B.C. S.p.A.	Quinto Vicentino (IT)	Euro 1.500.000	
Controllate			
UBC Far East Limited	Hong Kong (CN)	HKD 7.623.070	100%
UBC (Jinjiang) Footwear Co., Limited	Fujian (CN)	RMB 3.228.071	100%
UBC Deutschland Gmbh	Munchen (DE)	Euro 100.000	100%
UBC France SAS	Aix En Provence (FR)	Euro 133.000	100%

Si evidenzia che una quota di minoranza, pari al 48,86%, della Società controllata UBC (Jinjiang) Footwear Co., Limited è tuttora detenuta da SIMEST SPA. In base ai contratti stipulati con la stessa Simest in data 24.11.2017, U.B.C. S.p.A. ha l'obbligo di riacquisto di tale partecipazione entro la data del 30.06.2025 a condizioni contrattuali predefinite. In virtù di quanto appena citato, l'impegno di riacquisto pari ad Euro 401.894 è stato iscritto tra gli altri debiti finanziari.

Lo stesso vale per UBC France, che nell'esercizio ha effettuato un aumento di capitale per consentire la sottoscrizione dello stesso da parte di FINEST SPA, per Euro 33.000, pari al 25%. Tale importo, pari all'impegno al riacquisto, è stato trattato analogamente alla quota di UBC Far East detenuta da Simest.

Metodo di consolidamento

Per tutte le Società incluse nell'area di consolidamento è stato applicato il metodo di consolidamento integrale. Tale metodo prevede l'integrale attrazione di attività e passività e di costi e ricavi delle imprese appartenenti all'area di consolidamento, indipendentemente dalla percentuale di partecipazione della consolidante.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico consolidato espongono tutti gli elementi della capoGruppo e delle altre Società incluse nel consolidamento al netto delle rettifiche di seguito illustrate.

Il valore contabile delle partecipazioni nelle Società controllate è eliso contro le corrispondenti frazioni del patrimonio netto; ciò consiste nella sostituzione del valore della corrispondente voce di bilancio con le attività e passività di ciascuna delle imprese consolidate. La differenza fra il prezzo di acquisto delle partecipazioni ed il patrimonio netto contabile alla data in cui è stato acquisito il controllo dell'impresa è imputata, ove possibile,

a ciascuna attività identificabile acquisita, nel limite del valore corrente di tali attività, e, comunque, per valori non superiori al loro valore recuperabile, nonché a ciascuna passività identificabile assunta, ivi incluse le imposte anticipate e differite da iscrivere a fronte dei plus/minus valori allocati agli elementi dell'attivo e del passivo delle imprese consolidate.

L'eventuale eccedenza che residua da tale processo di allocazione:

- se positiva, è iscritta in una voce dell'attivo denominata "avviamento", purché soddisfi i requisiti per la rilevazione, in conformità a quanto previsto dal principio contabile nazionale OIC 24 "Immobilizzazioni immateriali" (diversamente, qualora l'eccedenza, pazialmente o per intero, non corrisponda ad un maggior valore della partecipata, essa è imputata a conto economico nella voce B14 "oneri diversi di gestione");
- se negativa è iscritta in una voce del patrimonio netto denominata "riserva di consolidamento" a meno che non sia relativa, in tutto o in parte, alla previsione di risultati economici sfavorevoli (in tale caso si contabilizza un apposito "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri", tra le passività patrimoniali consolidate).

Inoltre, i bilanci della Società controllante e delle controllate sono stati rettificati come segue:

- contabilizzazione degli eventuali leasing finanziari relativi a beni strumentali all'attività secondo il metodo finanziario, ossia eliminando l'effetto sul conto economico dei canoni relativi ai beni strumentali ottenuti mediante contratti di leasing e ripristinando l'effetto sullo stato patrimoniale che si sarebbe avuto se tali beni fossero stati acquisiti fin dall'inizio con un finanziamento di scopo (rilevando pertanto nello stato patrimoniale il valore delle immobilizzazioni acquisite in leasing ed il corrispondente debito finanziario e nel conto economico le relative componenti reddituali di ammortamenti ed interessi). I leasing relativi a beni diversi da quelli sopra indicati valore vengono contabilizzati secondo le eccezioni previste dall'IFRS16;
- eliminando saldi e operazioni infraGruppo;
- i dividendi incassati e/o iscritti per competenza (secondo il principio della "maturazione") da Società consolidate sono eliminati;
- gli effetti derivanti da operazioni straordinarie che coinvolgono Società del Gruppo (fusioni, conferimenti, cessioni d'azienda, etc.) sono eliminati;
- i bilanci di esercizio delle singole Società approvati dall'assemblea ovvero predisposti dal Consiglio di Amministrazione per l'approvazione sono stati, ove necessario, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili adottati dal Gruppo.

Patrimonio netto e risultato d'esercizio consolidati e quote corrispondenti alle interessenze di terzi

Nel patrimonio netto consolidato vengono rilevate tutte le operazioni di natura patrimoniale effettuate tra il Gruppo e i soggetti che esercitano i loro diritti e doveri in qualità di soci. Il capitale sociale esposto nel bilancio consolidato coincide con quello della capoGruppo.

Le quote di patrimonio netto e di risultato economico consolidato corrispondenti alle interessenze di terzi sono contabilizzate in apposite voci del patrimonio netto consolidato denominate rispettivamente "Capitale e riserve di terzi" e "Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi". La quota del risultato d'esercizio corrispondente alle interessenze di terzi è indicata a riduzione del risultato economico consolidato complessivo.

Se le perdite di pertinenza dei terzi di una controllata comportano che la relativa voce "Capitale e riserve di terzi" diventi negativa, l'eccedenza negativa è contabilizzata a carico degli azionisti di maggioranza. Nel caso in cui, successivamente, si generino degli utili, la relativa quota spettante ai terzi si attribuisce ai soci di

maggioranza fino a che, cumulativamente, non si recuperi il totale delle perdite precedentemente assorbite dagli stessi. Se i terzi si sono espressamente impegnati a ripianare le perdite, ed è probabile che ciò si verifichi, il deficit è lasciato a carico del "Capitale e riserve di terzi".

Se al momento dell'acquisto di una partecipazione l'interessenza di terzi consiste in un deficit, tale interessenza si valuta pari a zero, a meno che essi non si siano espressamente impegnati al ripianamento.

Tale situazione, nell'elisione della partecipazione, si riflette in un aumento della differenza da annullamento. Se successivamente, invece, si generano utili di pertinenza dei terzi, tali utili sono contabilizzati a riduzione, fino a concorrenza, dell'avviamento iscritto in sede di allocazione della differenza di annullamento fino al totale recupero delle perdite inizialmente contabilizzate a incremento dell'avviamento al netto degli ammortamenti effettuati.

Traduzione dei bilanci non espressi in euro

Ai fini dell'inclusione nell'area di consolidamento di Società che predispongono i propri bilanci di esercizio in moneta diversa dall'euro, si procede preliminarmente alla loro traduzione in euro. Analogamente si procede per le partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto.

La traduzione di un bilancio espresso in valuta estera, ai fini della redazione del bilancio consolidato, si effettua utilizzando:

a) il cambio a pronti alla data di bilancio per la traduzione delle attività e delle passività;

b) il cambio medio per le voci di conto economico e per i flussi finanziari del rendiconto finanziario;

c) il cambio storico del momento della loro formazione per le riserve di patrimonio netto (diverse

dalla riserva da differenze di traduzione).

L'effetto netto della traduzione del bilancio della Società partecipata in moneta di conto si rileva in apposita "Riserva da differenze di traduzione" nell'ambito del patrimonio netto consolidato che diviene disponibile in caso di cessione parziale/totale dell'impresa estera.

Nei casi in cui una Società partecipata operi in un Paese estero caratterizzato da elevata inflazione, prima di procedere alla traduzione del bilancio nella moneta di conto della Società controllante ai fini del consolidamento, si provvede alla rivalutazione del costo delle immobilizzazioni materiali e dei relativi ammortamenti e alle altre eventuali rettifiche del valore contabile delle altre attività, delle passività, dei proventi e delle spese, al fine di eliminare gli effetti distorsivi dell'inflazione.

L'inflazione del Paese in cui opera la Società partecipata è ritenuta più o meno elevata in base alle circostanze specifiche, tenendo conto per esempio del tasso d'inflazione corrente e cumulativo e del capitale impiegato nella gestione della controllata. Normalmente, si ritiene gravato da elevata inflazione un Paese la cui economia sia soggetta a un tasso cumulativo d'inflazione di almeno il 100% nell'arco di tre anni.

Valute	31/01/2021		31/12/2019	
	cambio medio	cambio finale	cambio medio	cambio finale
Euro / HKD Dollaro di Hong Kong	8,900400	9,409300	8,771500	8,747300
Euro / RMB	7,874600	7,804700	7,736000	7,821000

ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Si segnala che U.B.C. S.p.A. controlla, direttamente o indirettamente, le seguenti Società: U.B.C. Far East Limited (Hong Kong), U.B.C. (Jinjiang) Footwear Co. Limited (UBC JJ China), UBC Deutschland Gmbh (Germania), UBC France Sas (Francia).

Sulla base di quanto disposto dal D.Lgs. 127/1991, con le relative modifiche apportate in seguito all'emanazione e relativa pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale del D.Lgs. 139/2015, e di quanto riportato nel principio contabile OIC 17, la U.B.C. S.p.A. risulta essere esonerata dall'obbligo di predisposizione del bilancio consolidato.

Tuttavia, si è scelto di predisporre il bilancio consolidato su base volontaria, al fine di dare un'informativa completa agli obbligazionisti che hanno sottoscritto il Minibond emesso in data 04 agosto 2016 come modificato in data 27 luglio 2019, così come indicato nel "Regolamento del prestito"; come si darà atto nel proseguo del presente documento, nell'esercizio 2020 si è provveduto a estinguere anticipatamente il Minibond quotato, senza però venir meno all'informativa consolidata, in quanto reputata in ogni caso un valido strumento di informazione per gli stakeholder esterni.

FATTI DI RILIEVO VERIFICATISI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

I fatti di rilievo verificatesi nel corso dell'esercizio 2020 sono:

- nel mese di maggio 2020 è stato firmato l'accordo con il proprietario del marchio BENETTON, che prevede un contratto in licenza su territori EMEA e Federazione Russa per l'ideazione, produzione e commercializzazione di calzature a marchio Benetton;
- nel mese di novembre 2020 è stato firmato l'accordo con il proprietario del marchio HEAD, l'accordo prevede un contratto in licenza per l'ideazione, produzione e commercializzazione di calzature a marchio HEAD;
- nel mese di novembre l'assemblea straordinaria del 24/11/2020 ha deliberato, all'interno delle modifiche statutarie, la variazione della data di chiusura dell'esercizio sociale, portandola dal 31 dicembre al 31 gennaio. Questa decisione è stata maturata al fine di poter far coincidere coerentemente la chiusura dell'esercizio con le dinamiche stagionali, a favore di una migliore rappresentazione della situazione economico patrimoniale della Società;
- nel mese di novembre 2020 è intervenuta un'operazione di ingresso nel capitale di UBC FRANCE del socio istituzionale Finest. Tale operazione, finalizzata al supporto dei processi di internazionalizzazione delle imprese del Nord Est, ha portato all'erogazione da parte di Finest di un finanziamento soci pari ad Euro 1.000.000 a tasso agevolato;
- nel mese di dicembre 2020 è stata portata a termine un'operazione di rinegoziazione dell'attuale struttura finanziaria della UBC. In tale contesto nel mese di dicembre si è addivenuti alla chiusura anticipata del minibond quotato su ExtraMot denominato "UBC Spa tasso misto 2016-2024" cod ISIN IT0005210981 ed alla emissione di un nuovo prestito obbligazionario sottoscritto da investitori istituzionali, denominato "UBC S.p.A. Tasso Fisso 2020 – 2026" per nominali € 3.000.000, cod ISIN IT0005431348;
- nel corso del 2020 si segnala l'operazione di rivalutazione del Fabbricato e del terreno sito in via postumia 9, Quinto Vicentino, sede della Società, resa possibile dalla legge di rivalutazione 2020 n. 126 di conversione con modifiche del d.l 14 agosto 2020 n. 104 per un importo pari ad Euro 4.000.000. Si attesta che i valori di rivalutazione non eccedono quanto confermato dalla perizia commissionata ad un consulente indipendente. A riguardo si fa presente che è intenzione della società dare riconoscimento fiscale ai valori emergenti e alla riserva di patrimonio netto scaturente, per tale motivo il bilancio accoglie i Debiti tributari relativi alle imposte sostitutive.

Effetto della variazione della chiusura dell'esercizio sociale

Come già brevemente anticipato, in data 24/11/2020 l'assemblea straordinaria ha deliberato la modifica dell'esercizio sociale, ponendo come data di chiusura il giorno 31 gennaio. La delibera è fondata su ragioni obiettive e concordanti in merito alla stagionalità del business e si ritiene che tale modifica non alteri in modo

significativo la rappresentazione dei risultati economici e vada nella direzione di una migliore rappresentazione degli stessi.

Si evidenzia che a seguito della modifica della data di chiusura dell'esercizio sociale al 31 gennaio, l'esercizio 2020 risulta quindi composto da 13 mesi, mentre l'esercizio di confronto chiuso al 31.12.2019 corrisponde all'anno solare. Ai fini di un approfondimento in merito si rimanda alla nota integrativa ordinaria di UBC SPA.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio in osservanza dell'articolo 2426 C.C., tenendo conto dei principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili, rivisti dall'Organismo Italiano di Contabilità, sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisizione, comprensivo degli oneri accessori, e sono ammortizzate sistematicamente nel periodo della loro prevista utilità.

Qualora risulti una perdita durevole di valore dell'immobilizzazione immateriale, questa viene svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi della svalutazione, si procede al ripristino del valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

Gli utili o le perdite, derivanti dall'alienazione di una attività immateriale sono determinati come differenza tra il valore di dismissione ed il valore di carico del bene e sono rilevati a conto economico al momento dell'alienazione.

I principali coefficienti annui di ammortamento applicati sono compresi nei seguenti intervalli:

Coefficienti annui di ammortamento	Vita utile
Diritti di brevetto industriale e utilizzazione opere dell'ingegno	Durata della privativa
Marchi	18 anni
Software e know how	3 anni
Costi di impianto e ampliamento	5 anni
Oneri pluriennali	Durata del contratto sottostante
Altre attività immateriali	5 anni

Le migliorie su beni di terzi vengono ammortizzate nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo se dipendente dal conduttore. I costi di impianto e ampliamento sono stati iscritti nell'attivo patrimoniale con il consenso del collegio sindacale in considerazione della loro utilità pluriennale.

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori e dei costi diretti ed indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene. Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzo dei beni; le aliquote applicate, considerate adeguate ai principi civilistici in materia di vita economica utile dei beni, sono ridotte al 50% nel primo esercizio di entrata in funzione dei beni. I beni di valore unitario inferiore ad euro 516 sono integralmente ammortizzati nell'esercizio.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risultasse una perdita durevole di valore l'immobilizzazione verrebbe corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi venissero meno i presupposti della svalutazione verrebbe ripristinato il valore originario.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi.

	Aliquota
Fabbricati	
- Fabbricati industriali	3%
Impianti e macchinari	30%
Attrezzature industriali e commerciali	15%
Altri beni	
- Mobili e arredi	15%
- Autocarri / Mezzi di trasporto interno	20%
- Macchine ufficio elettroniche	20%

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni sono valutate al costo di acquisizione o di sottoscrizione, al lordo degli oneri accessori, eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore. Nell'esercizio in cui viene meno la motivazione che ha determinato la svalutazione, il costo originario viene ripristinato. Le altre immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al presumibile valore di realizzo.

Rimanenze

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione ed il valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Nel costo sono compresi gli oneri accessori.

La configurazione di costo adottata è quella del costo medio ponderato.

Le scorte obsolete e a lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

Crediti

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale ovvero al valore di presumibile realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante l'accantonamento di un apposito fondo svalutazione crediti.

Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, in applicazione del principio della competenza temporale. Per i ratei e risconti di durata superiore a due esercizi, sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondi rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o passività di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia, alla chiusura dell'esercizio, non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. Nella valutazione di tali rischi si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio. Le stime sono state effettuate rispettando i principi generali di prudenza e di competenza, senza procedere alla costituzione di fondi a copertura di rischi generici, privi di giustificazione economica o a rettifica di valori dell'attivo.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il D.Lgs. 252/05 ha introdotto delle importanti novità nella normativa relativa al trattamento di fine rapporto, distinguendo tra aziende con più o meno di 50 dipendenti. il Gruppo U.B.C. S.p.A., rientra nella seconda tipologia, pertanto i lavoratori hanno potuto scegliere se mantenere il proprio TFR in azienda o destinarlo a un Fondo Pensione. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, rivalutato ogni anno sulla base della vigente normativa e corrisponde a quanto si dovrebbe corrispondere ai dipendenti in ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro.

Debiti

I debiti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato se gli effetti sono irrilevanti, nel qual caso i debiti sono iscritti al valore nominale.

Criteri di conversione delle poste in valuta

Le attività e le passività monetarie in valuta vengono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio ed i relativi utili e perdite su cambi vengono imputati al conto economico; l'eventuale utile netto viene accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo. Le attività e le passività in valuta aventi natura non monetaria sono iscritte nello stato patrimoniale al tasso di cambio al momento del loro acquisto.

La fonte di rilevazione del cambio utilizzata è sito Banca d'Italia area cambi.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Valutazione contratti derivati su valuta

Gli strumenti finanziari, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono iscritti al *fair value*. Le variazioni del *fair value* sono imputate al conto economico oppure, se lo strumento copre il rischio di variazione dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata, direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto; tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura. Gli elementi oggetto di copertura contro il rischio di variazioni dei tassi di interesse o dei tassi di cambio o dei prezzi di mercato o contro il rischio di credito sono valutati simmetricamente allo strumento derivato di copertura; si considera sussistente la copertura in presenza, fin dall'inizio, di stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dello strumento o dell'operazione coperta e quelle dello strumento di copertura.

Il *fair value* è determinato con riferimento:

- al valore di mercato, per gli strumenti finanziari per i quali è possibile individuare facilmente un mercato attivo; qualora il valore di mercato non sia facilmente individuabile per uno strumento, ma possa essere individuato per i suoi componenti o per uno strumento analogo, il valore di mercato può essere derivato da quello dei componenti o dello strumento analogo;
- al valore che risulta da modelli e tecniche di valutazione generalmente accettati, per gli strumenti per i quali non sia possibile individuare facilmente un mercato attivo; tali modelli e tecniche di valutazione devono assicurare una ragionevole approssimazione al valore di mercato.

Conseguimento dei ricavi

I ricavi sono contabilizzati in ossequio a quanto previsto dall'art.2425-*bis* del C.C., ovvero sono indicati al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

I ricavi per la vendita dei prodotti si ritengono conseguiti in corrispondenza del trasferimento sostanziale del titolo di proprietà, che generalmente coincide con la consegna o con la spedizione.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Contabilizzazione di costi e spese

I costi e le spese sono contabilizzati seguendo il principio della competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi, nonché delle imposte direttamente connesse con l'acquisto dei prodotti e la prestazione dei servizi. Essi sono iscritti a bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12 – *Composizione e schemi del bilancio*.

Dividendi

I dividendi vengono contabilizzati nell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Sono iscritte in base al calcolo degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale e tenendo conto delle esenzioni applicabili.

In applicazione del principio contabile OIC 25 – *Imposte sul reddito*, le imposte afferenti a differenze temporanee attive e passive tra il risultato d'esercizio e l'imponibile fiscale vengono contabilizzate secondo il principio della competenza temporale.

Garanzie e impegni

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata. Gli impegni sono iscritti al valore nominale.

Altre informazioni

Per quanto riguarda i rapporti economici con le imprese controllanti, controllate o correlate ed i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio si rinvia a quanto indicato nella relazione sulla gestione.

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

La voce "Immobilizzazioni immateriali" al 31 gennaio 2021 ammonta a Euro 719.469, rispetto ad Euro 904.545 del 2019. Le tabelle che seguono evidenziano la movimentazione delle attività immateriali nell'esercizio chiuso al 31 gennaio 2021:

(euro)	Costi d'impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni in corso e acconti	Altre immobilizzazioni	Totale
al 01/01/2020	27.697	16.221	791.612	17.357	842.604	**1.695.491**
Incrementi			25.019		50.000	**75.019**
Decrementi						
Altri movimenti				(17.357)		**(17.357)**
Perdite durevoli di valore					1	**1**
al 31/01/2021	27.697	16.221	816.631		892.605	**1.753.154**
Fondo ammortamento						
al 01/01/2020	26.044	3.736	546.262		214.904	**790.946**
Ammortamenti	598	2.026	138.024		96.485	**237.133**
Decrementi						
Altri movimenti						
al 31/01/2021	26.642	5.762	684.286		311.389	**1.028.079**
Valore netto contabile						
al 01/01/2020	1.653	12.485	245.350	17.357	627.700	**904.545**
al 31/01/2021	**1.055**	**10.459**	**132.345**		**575.610**	**719.469**

La voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili i costi" si riferisce prevalentemente a costi sostenuti per l'acquisto di licenze software, in particolare implementazione del gestionale Stealth 3000, Econ (software finance) e Board (software per elaborazione bilanci), nonché la costruzione del sito dedicato al marchio "Atlanta Game" e del sito istituzionale di UBC S.p.A. La voce comprende inoltre spese riferite al marchio di proprietà "Atlanta Game" e spese di consulenza per l'acquisizione della Licenza "Enrico Coveri Sportwear".

La voce "diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno" accoglie i costi relativi alle registrazioni di disegni di modelli, aventi privativa di durata quinquennale.

La voce "costi di impianto e ampliamento" comprende le spese relative a: "Atto Costitutivo 2009" e "Spese d'impianto", già completamente ammortizzate, e le spese riferite al "progetto di fusione" e modifiche statutarie successive.

La voce "altre immobilizzazioni immateriali" comprende principalmente le fees d'ingresso per l'acquisizione della licenza del marchio "GAS", "Carrera" e "Benetton".

II. Immobilizzazioni materiali

La voce immobilizzazione materiali al 31 gennaio 2021 ammonta a Euro 13.671.032 rispetto ad Euro 7.412.241 del 2019.

La tabella che segue evidenzia la movimentazione delle immobilizzazioni materiali per l'esercizio chiuso al 31 gennaio 2021:

(euro)	Terreni	Fabbricati industriali	Impianti e macchinari	Attrezzature industriali	Altri beni	Immobilizzazioni in corso e acconti	Totale
al 01/01/2020	546.000	3.454.145	335.370	3.784.180	746.943	105.000	**8.971.638**
Incrementi		4.007.556	928	2.386.277	21.538	1.054.799	**7.471.098**
Decrementi							
Altri movimenti							
Perdite durevoli di valore							
al 31/01/2021	546.000	7.461.701	336.298	6.170.457	768.481	1.159.799	**16.442.736**
Fondo ammortamento							
al 01/01/2020		320.649	262.100	624.667	351.981		**1.559.397**
Ammortamenti		112.382	71.459	883.255	123.033		**1.190.129**
Decrementi							
Altri movimenti							
al 31/01/2021		433.031	333.559	1.507.922	475.014		**2.749.526**
Valore netto contabile							
al 01/01/2020	546.000	3.133.496	73.269	3.159.513	394.962	105.000	**7.412.241**
al 31/01/2021	**546.000**	**7.028.669**	**2.739**	**4.676.864**	**256.960**	**1.159.799**	**13.671.032**

La variazione di maggior rilievo è data dalla rivalutazione dell'immobile effettuata nell'esercizio ai sensi della legge di rivalutazione 2020 n. 126 di conversione con modifiche del d.l 14 agosto 2020 n. 104. La rivalutazione è stata effettuata incrementando il costo storico del capannone di Quinto Vicentino, nei limiti del valore espresso nella perizia giurata di stima redatta dall'arch. Sanson di Vicenza. Si evidenzia inoltre che quota parte della rivalutazione è stata imputata a incremento del terreno fino a concorrenza del valore stimato per lo stesso. Si evidenzia che è intenzione della Società provvedere al riconoscimento fiscale (c.d. affrancamento) sia del saldo attivo di rivalutazione che della riserva di rivalutazione, per tale motivo sono state contabilizzate le relative imposte sostitutive.

L'ulteriore incremento significativo è rappresentato dall'investimento effettuato nel corso del 2020 per l'acquisto di stampi per la produzione di calzature in serie, di cui una parte è rappresentato dall'acquisto degli stampi relativi alla predisposizione della linea di produzione Benetton, nonché per il rinnovo di linee esistenti. Si evidenzia, inoltre, tra le immobilizzazioni in corso, l'acconto riconosciuto ai fornitori per la costruzione dei mold di produzione relativi al marchio HEAD.

La voce "macchine elettroniche" evidenzia acquisizioni e disinvestimenti legati al normale processo di sostituzione di macchine elettroniche obsolete e completamente ammortizzate.

La voce "attrezzature industriali e commerciali" comprende l'investimento in acquisto di stampi per la produzione di calzature in serie.

Tra le immobilizzazioni in corso e acconti trova, inoltre, iscrizione il costo sostenuto per la messa in pristino del tetto del capannone dove ha sede la Società in Quinto Vicentino, di cui la prima fase del progetto è stata completata nell'esercizio 2019, mentre il secondo capitolato è tuttora in corso.

Operazioni di locazione finanziaria

La Società ha in corso alcuni contratti di leasing strumentale per l'acquisto di autoveicoli, quattro con la Società IFIS Leasing Spa e uno con VW bank. I dati essenziali dei suddetti contratti sono riepilogati nel seguente prospetto:

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	249.735
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	62.434
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	196.936
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	6.240

III. Immobilizzazione finanziarie

In dettaglio le Partecipazioni risultano essere le seguenti:

(euro)	Valore di carico al 01/01/2020	Incrementi	Liquidazioni	Svalutazioni	Riclassifiche	Valore di carico al 31/01/2021
Imprese controllate						
Imprese collegate						
Altre imprese	2.056					2.056
Altri titoli	4.912				60	4.972
Totale immobilizzazioni finanziarie	**6.968**				**60**	**7.028**

Nel corso dell'esercizio non si rilevano variazioni degne di nota.

Partecipazioni verso altri

La voce "partecipazioni verso altri" si compone di partecipazioni minori in associazioni e consorzi, per complessivi Euro 2.056.

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

(euro)	Valore di carico al 01/01/2020	Incrementi	Liquidazioni	Svalutazioni	Riclassifiche	Valore di carico al 31/01/2021
Partecipazione Indicod Ecr Servizi Srl	456					456
Partecipazione Ibc Associazione Industria Beni di Consumo	450					450
Partecipazione Fidimpresa	550					550
Partecipazione Consorzio Energindustria	100					100
Partecipazione Neafidi	500					500
Totale partecipazioni verso altri	**2.056**					**2.056**

Crediti immobilizzati

In dettaglio, i crediti della voce "immobilizzazioni finanziarie" sono:

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
Totale crediti verso imprese controllate			
Totale crediti verso imprese collegate			
Totale crediti verso controllanti			
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Totale crediti verso altri	15.777		15.777
Totale crediti	**15.777**		**15.777**

(euro)	Entro l'esercizio	Oltre l'esercizio	Totale
a) verso imprese controllate			
b) verso imprese collegate			
c) verso controllanti			
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
d-bis) verso altri		15.777	15.777
Totale crediti		**15.777**	**15.777**

I crediti immobilizzati sono quasi integralmente vantati verso soggetti esteri e sono valorizzati al loro fair value. Gli altri crediti immobilizzati verso altri sono riferiti a depositi cauzionali.

Gli altri titoli, pari a Euro 4.972 al netto della svalutazione pari ad Euro 55.145, sono relativi a partecipazioni in banche locali.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Le rimanenze di magazzino al 31 gennaio 2021 ammontano a Euro 1.003.866 rispetto a Euro 1.854.128 dell'esercizio precedente. Le merci in viaggio a fine esercizio 2020 ammontano ad Euro 169.800, in netta riduzione rispetto al dato 2019, come anche il magazzino a terra che è pari a Euro 839.966, valutato al presumibile valore di realizzo. Riportiamo di seguito il dettaglio della composizione delle rimanenze di magazzino per i due esercizi chiusi al 31 dicembre 2019 e al 31 gennaio 2021:

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
1) materie prime, sussidiarie e di consumo			
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) lavori in corso su ordinazione			
4) prodotti finiti e merci	1.854.128	(850.262)	1.003.866
5) acconti	892.813	4.933.836	5.826.649
Totale rimanenze	**2.746.941**	**4.083.574**	**6.830.515**

La riduzione del volume della merce in viaggio alla data di chiusura dell'esercizio dipende dalla continua attenzione alla razionalizzazione e pianificazione delle tranches di spedizioni in vista del capodanno cinese (relative alla SS2020). Vi sono inoltre acconti su acquisti di merci pari a Euro 5.826.649 (controvalore USD 7.025.280). Tale incremento è dovuto ad una maggior richiesta di anticipi da parte dei fornitori sulle stagioni successive.

II. Crediti

Il saldo dei crediti al 31 gennaio 2021 risulta pari a Euro 13.038.091, rispetto a Euro 15.714.325 al 31 dicembre 2019. Il saldo dei crediti è esposto al netto del fondo svalutazione crediti che ammonta a Euro 390.004. La suddivisione dei Crediti per area geografica è la seguente:

Crediti per Area Geografica

(euro)	Italia	Estero	Totale
1) verso clienti	7.896.053	3.389.781	11.285.834
2) verso imprese controllate			
3) verso imprese collegate			
4) verso controllanti			
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
5-bis) crediti tributari	1.015.446	147.920	1.163.366
5-ter) imposte anticipate	86.396	95.564	181.960
5-quater) verso altri	63.113	343.817	406.930
Totale crediti	**9.061.008**	**3.977.083**	**13.038.091**

La suddivisione dei Crediti per tipologia è la seguente:

Crediti per tipologia

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021	quota scad entro l'esercizio	quota scad oltre l'esercizio
1) verso clienti	13.125.525	(1.839.691)	11.285.834	11.285.834	
2) verso imprese controllate					
3) verso imprese collegate					
4) verso controllanti					
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti					
5-bis) crediti tributari	1.967.878	(804.511)	1.163.366	1.133.440	29.926
5-ter) imposte anticipate	189.069	(7.109)	181.960	118.250	63.710
5-quater) verso altri	431.855	(24.924)	406.930	406.930	
Totale crediti	**15.714.326**	**(2.676.235)**	**13.038.091**	**12.944.455**	**93.636**

Crediti verso clienti

La voce Crediti verso clienti risulta così composta:

dettaglio crediti vs clienti

(euro)	31/01/2021
Crediti commerciali	11.675.838
Fondo svalutazione crediti	(390.004)
Totale crediti commerciali	**11.285.834**

I "crediti verso clienti", che non presentano importi esigibili oltre l'esercizio successivo, derivano da normali operazioni di vendita e sono stati prudenzialmente svalutati, in considerazione sia del rischio specifico che di quello generico di inesigibilità. L'ammontare dei crediti commerciali in valuta estera di gruppo è pari a USD

5.909.508 e RMB 3.199.014. L'ammontare dei crediti in moneta estera, relativi a UBC S.p.A., pari a USD 4.517.008, risultano garantiti da lettera di credito per il 66%.

La movimentazione nell'esercizio del fondo svalutazione crediti risulta essere la seguente:

- valore iniziale Euro 384.535
- utilizzi nel corso dell'esercizio Euro 35.123
- accantonamenti nel corso dell'esercizio Euro 40.592
- valore finale esercizio 2020 Euro 390.004.

Fondo svalutazione crediti

(euro)	31/12/2019	utilizzi nel corso dell'esercizio	accantonamenti nel corso dell'esercizio	31/01/2021
Fondo Svalutazione Crediti	389.686	40.274	40.592	390.004

Crediti tributari

La voce "crediti tributari" si compone soprattutto di crediti per saldo imposte dirette per € 27.326, un credito IVA di Euro 938.732 e di un credito d'imposta R&S pari a Euro 44.889. i crediti esteri si riferiscono principalmente a crediti IVA e imposte dirette vantati verso l'erario francese, tedesco e di Hong Kong.

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
Erario Conto Iva	1.473.074	(534.342)	938.732
Erario Conto Credito Saldo Irap		27.326	27.326
Credito di imposta R&S	311.576	(266.687)	44.889
Altri crediti tributari esteri	183.229	(35.308)	147.920
Totale crediti tributari	**1.967.878**	**(804.511)**	**1.163.366**

Imposte anticipate

La voce "attività per imposte anticipate" accoglie il credito sorto a fronte di imposte anticipate calcolate principalmente per le seguenti variazioni temporanee: accantonamento al fondo svalutazioni crediti per la parte eccedente quella fiscale e interessi passivi riportabili extra ROL.

Sono state inoltre stanziate imposte anticipate su perdite fiscali riportabili illimitatamente. Per approfondimenti si rimanda al relativo dettaglio.

Crediti verso altri

La voce "crediti verso altri" è prevalentemente composta da crediti per acconti corrisposti a professionisti a fronte di spese legali per Euro 24.705, credito per contributi in conto interessi pari ad Euro 9.055 ricevuti in relazione ai finanziamenti ottenuti a copertura di alcuni investimenti in attrezzature e per investimenti in immobilizzazioni finanziarie, Euro 33.601 vantato a vario titolo per anticipi a fornitori di servizi esteri e altri crediti per Euro 10.216.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie non immobilizzate sono rappresentate da Euro 160.647, relativi al mark to market dei derivati di copertura CNY-USD che sono risultati efficienti alla data di chiusura dell'esercizio; per un dettaglio si veda la sezione dedicata al Fair Value degli strumenti finanziari, nel prosieguo della presente Nota Integrativa. Non si rilevano al 31.01.2021 altre attività finanziarie non immobilizzate.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide al 31 gennaio 2021 ammontano a Euro 2.583.951 (Euro 2.322.117 al 31 dicembre 2019). La composizione delle stesse è di seguito riportata:

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
1) depositi bancari e postali	2.319.596	259.626	2.579.222
2) assegni	726	0	726
3) danaro e valori in cassa	1.795	2.209	4.004
Totale disponibilità liquide	**2.322.117**	**261.834**	**2.583.951**

D) Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi al 31 gennaio 2021 ammontano a Euro 1.584.996 (Euro 1.976.567 al 31 dicembre 2019). La composizione delle stesse è di seguito riportata:

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/12/2020
Ratei Attivi	454	(454)	(0)
Risconti Attivi	1.960.737	(387.427)	1.573.310
Risconti Attivi Maxicanoni Leasing e Migliorie Beni Terzi	15.376	(3.690)	11.686
Totale ratei e risconti (D)	**1.976.568**	**(391.571)**	**1.584.996**

In particolare, trattasi di costi sostenuti per la realizzazione della collezione delle stagioni primavera/estate 2021 ed autunno/inverno 2021/21 e altri costi la cui competenza si trova a cavallo dell'esercizio. Non sussistono, al 31/01/2021, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA

A) Patrimonio netto

Il patrimonio netto del Gruppo al 31 gennaio 2021 presenta un saldo pari a Euro 9.988.099 (Euro 6.182.768 al 31.12.2019).

L'incremento del Patrimonio netto nell'esercizio 2020 rispetto al 31 dicembre 2019 è dovuto dalla contribuzione dell'utile d'esercizio consolidato, nonché dalla rivalutazione dell'immobile di Quinto Vicentino, la cui riserva di rivalutazione sarà oggetto di affrancamento tramite il pagamento dell'imposta sostitutiva del 10%; tale riserva, pertanto, non è in sospensione di imposta.

(euro)	Capitale	Riserva legale	Riserva da rivalutazione	Riserva statutaria	Varie altre riserve	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale patrimonio netto
Saldo 31/12/2018	1.500.000	200.000		2.370.019	48.874	573.986	4.692.878
Destinazione risultato precedente per Attribuzione Dividendi							
Variazione della riserva da traduzione					377.070		377.070
Incrementi		8.414		159.877			168.291
Decrementi							
Altre Destinazioni risultato precedente						(573.986)	(573.986)
Risultato dell'esercizio						1.518.513	1.518.513
Saldo 31/12/2019	1.500.000	208.414		2.529.896	425.944	1.518.513	6.182.767
Destinazione risultato precedente per Attribuzione Dividendi							
Variazione della riserva da traduzione e risultati a nuovo					907.351		907.351
Incrementi			3.480.000				3.480.000
Decrementi							
Altre Destinazioni risultato precedente		34.980		474.620	0	(1.518.513)	(1.008.914)
Risultato dell'esercizio						426.895	426.895
Saldo 31/01/2021	1.500.000	243.394	3.480.000	3.004.516	1.333.294	426.895	9.988.099

La variazione del patrimonio netto in sintesi è così rappresentata:

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
Riserva straordinaria			
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile			
Riserva azioni (quote) della società controllante			
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni			
Versamenti in conto aumento di capitale			
Versamenti in conto futuro aumento di capitale			
Versamenti in conto capitale			
Versamenti a copertura perdite			
Riserva da riduzione capitale sociale			
Riserva avanzo di fusione			
Riserva per utili su cambi non realizzati			
Riserva da conguaglio utili in corso			
Riserva di consolidamento	(11.839)		(11.839)
Riserva da differenze di traduzione	61.826	(135.793)	(73.967)
Varie altre riserve	(1)		(1)
Totale altre riserve	**49.986**	**(135.793)**	**(85.807)**

La composizione delle poste del patrimonio netto con riferimento alla loro disponibilità e distribuibilità è la seguente:

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo
Riserva straordinaria		A, B, C
Riserva legale	243.394	B
Riserve statutarie	3.004.516	A, B, C
altre riserve	(85.807)	A, B, C
Riserve di rivalutazione	3.480.000	A, B
Totale	**6.642.103**	
Quota non distribuibile		234.449
Residua quota distribuibile		2.927.654

Legenda: "A" per aumento di capitale; "B" per copertura perdite; "C" per distribuzione ai soci

Ai sensi dell'art. 2426 C.C. non sono distribuibili riserve per Euro 1.055, importo corrispondente ai costi d'impianto ed ampliamento da ammortizzare.

Di seguito riportiamo il prospetto di collegamento tra il patrimonio netto e il risultato d'esercizio della CapoGruppo ed il patrimonio netto ed il risultato d'esercizio consolidati al 31 gennaio 2021:

Raccordo tra il patrimonio netto e l'utile di esercizio della Capogruppo ed il patrimonio netto e l'utile di esercizio del Gruppo

	al 31/01/2021		al 31/12/2019	
	Patrimonio netto	Utile netto d'esercizio	Patrimonio netto	Utile netto d'esercizio
Saldi risultanti dal bilancio d'esercizio della UBC S.p.A.	8.835.146	617.232	4.737.909	499.600
totale	*702.308*		*910.650*	
ripristino valore svalutazione	*732.919*		*732.919*	
effetto Simest	*(401.894)*		*(401.894)*	
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni e del patrimonio netto contabile delle partecipate	1.126.148		413.403	
totale		*(92.815)*		*496.985*
ripristino valore svalutazione		*-*		*331.288*
Risultati pro quota conseguiti dalle partecipate	(92.815)	(92.815)	828.273	828.273
Altre scritture di consolidato	119.620	(97.522)	203.182	190.640
Patrimonio netto e risultato di pertinenza del Gruppo UBC	9.988.100	426.895	6.182.767	1.518.513
Patrimonio netto e risultato di pertinenza di terzi	-	-	-	-
Saldi risultanti dal bilancio consolidato del Gruppo UBC	9.988.100	426.895	6.182.767	1.518.513

Di seguito sono commentate le principali voci componenti il patrimonio netto e le relative variazioni.

I. Capitale sociale

Il capitale sociale al 31 gennaio 2021, interamente sottoscritto e versato, risulta costituito da n. 1.500 azioni ordinarie di nominali 1.000 Euro cadauna.

II. Riserva legale

La voce "riserva legale" è pari a Euro 243.394 e viene stanziato fino a concorrenza del quinto del capitale sociale come previsto dall'art. 2430 del C.C..

III. Riserva statutaria

La voce "riserva statutaria" ha recepito integralmente l'utile dell'esercizio 2019 di UBC S.p.A. per la quota non destinata alla riserva legale.

IV. Altre riserve

La voce "altre riserve" contiene Euro (73.967) di riserva da differenze di traduzione.

B) Fondi per rischi e oneri

(euro)	31/12/2019	Utilizzo	Accantonamento	31/01/2021
Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili	29.316	6.427	11.807	34.696
Fondi per imposte, anche differite				
strumenti finanziari derivati passivi	13.027	13.027	113.601	113.601
Totale Fondi per rischi e oneri	**42.343**	**19.454**	**125.408**	**148.297**

Il fondo trattamento quiescenza e obblighi simili al 31/01/2021 è pari ad Euro 34.696 (Euro 29.316 al 31/12/2019 relativo a fondi FISC) relativo ad accantonamento FISC agenti.

La Società al 31/01/2021 ha in essere strumenti finanziari derivati passivi il cui stanziamento a fondo strumenti finanziari derivati passivi è pari a Euro 113.601; la Società ha ritenuto di non beneficiare della facoltà di contabilizzare il derivato passivo con il metodo "cash flow hedge" ed ha proceduto a rilevare in contropartita il fair value a conto economico. Si rileva che lo stanziamento a fondo derivati passivi si riconduce ai derivati negoziati in USD-EUR; il M2M al 31.01.2021 risulta particolarmente penalizzato da un picco di tasso di cambio USD-EUR non durevole registrato alla data di chiusura dell'esercizio. Si rimanda per approfondimenti alla sezione dedicata al Fair Value degli strumenti finanziari, nel prosieguo della presente Nota Integrativa della presente Nota Integrativa.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La movimentazione nel corso dell'esercizio è stata la seguente:

(euro)	31/12/2019	Utilizzo	Accantonamento	31/01/2021
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	258.302	152.628	186.737	292.410

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società al 31/01/2021 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005.

D) Debiti

La suddivisione dei debiti per area geografica è la seguente:

Debiti per Area Geografica			
(euro)	Italia	Estero	Totale
debiti verso fornitori	1.491.996	3.755.322	5.247.318
debiti verso imprese controllate			
debiti verso imprese collegate			
debiti verso controllanti			
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Totale debiti commerciali	**1.491.996**	**3.755.322**	**5.247.318**
(euro)	Italia	Estero	Totale
obbligazioni	2.777.200		2.777.200
debiti verso altri finanziatori	6.095.600		6.095.600
acconti	18.710	167.652	186.362
debiti verso banche	11.496.437	500.001	11.996.438
debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	170.730	53.910	224.640
debiti tributari	877.508	41.198	918.706
altri debiti	333.638	128.271	461.909
Totale altri debiti	**21.769.823**	**891.032**	**22.660.854**
Totale debiti commerciali e altri debiti	**23.261.819**	**4.646.354**	**27.908.173**

La suddivisione dei debiti per tipologia è la seguente:

Debiti per Tipologia					
(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021	quota scad entro l'esercizio	quota scad oltre l'esercizio
debiti verso fornitori	4.104.308	1.143.010	5.247.318	4.976.485	270.833
debiti verso imprese controllate					
debiti verso imprese collegate					
debiti verso controllanti					
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti					
Totale debiti commerciali	**4.104.308**	**1.143.010**	**5.247.318**	**4.976.485**	**270.833**

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021	quota scad entro l'esercizio	quota scad oltre l'esercizio
obbligazioni	4.468.491	(1.691.291)	2.777.200	(51.670)	2.828.870
debiti verso altri finanziatori	4.884.173	1.211.426	6.095.600	3.409.099	2.686.501
acconti	271.721	(85.358)	186.362	186.362	
debiti verso banche	9.030.897	2.965.540	11.996.438	5.380.479	6.615.959
debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	242.689	(18.049)	224.640	224.640	
debiti tributari	629.087	289.619	918.706	572.039	346.667
altri debiti	612.204	(150.295)	461.909	461.909	
Totale altri debiti	**20.139.262**	**2.521.592**	**22.660.854**	**10.182.857**	**12.477.997**
Totale debiti commerciali e altri debiti	**24.243.571**	**3.664.602**	**27.908.173**	**15.159.343**	**12.748.830**

Obbligazioni

In data 24 dicembre 2020 a seguito dell'estinzione anticipata del Minibond quotato presso il mercato ExtraMOT di Borsa Italiana e denominato "UBC Spa tasso misto 2016-2024" cod ISIN IT0005210981, avvenuta il 17 dicembre, la Società ha emesso un Prestito Obbligazionario non quotato, collocato presso investitori istituzionali denominato "UBC S.p.A. Tasso Fisso 2020 – 2026" per nominali € 3.000.000, cod ISIN IT0005431348.

Il valore espresso a bilancio considera l'effetto del "costo ammortizzato", come richiesto dai principi contabili nazionali e dal Codice Civile come modificato dal decreto legislativo 139/2015.

Debiti verso banche

I debiti verso banche si riferiscono a conti anticipi e fin-import per Euro 6.235.166, finanziamenti per Euro 5.327.227 (di cui Euro 4.531.691 di nuova accensione nel 2020), oltre al finanziamento per mutuo ipotecario legato all'acquisto dell'immobile di Quinto Vicentino per Euro 1.742.682, assistito da garanzia reale sull'immobile stesso. Il Gruppo ha beneficiato della moratoria Covid dei piani di ammortamento in essere, prorogata dal Cura Italia fino al 30.06.2021, per buona parte dei finanziamenti in essere su UBC Spa e si evidenzia l'erogazione di finanziamenti agevolati sulla controllata UBC France Sas per complessivi Euro 1.500.000.

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
Debiti vs banche a breve termine	7.082.853	(1.702.375)	5.380.479
Finanziamenti a medio/lungo termine	1.948.044	4.667.915	6.615.959
Totale indebitamento finanziario netto	**9.030.897**	**2.965.540**	**11.996.438**

Il mutuo ipotecario (fondiario) a 15 anni per l'acquisto dell'immobile di Quinto Vicentino, sede di UBC S.p.A., ha l'ipoteca iscritta per importo originario pari ad Euro 3.300.000, che al 31 gennaio 2021 risultava pari a Euro 1.742.682.

Risulta opportuno sottolineare che il consolidamento da breve a medio-lungo termine è frutto di un'oculata attività di rinegoziazione e di finanziamento della posizione finanziaria netta della società; accanto alle moratorie previste dalle misure di contrasto al Covid, nel 2020 infatti sono stati acquisiti capitali sul mercato del credito garantiti da MCC e Sace, con tassi più vantaggiosi che hanno così permesso di consolidare una situazione patrimoniale finanziaria maggiormente equilibrata.

Debiti verso altri finanziatori

La voce "debiti verso altri finanziatori" accoglie principalmente debiti verso Società di factoring relativamente alle anticipazioni ricevute su crediti ceduti pro-solvendo dalla Società, pari ad Euro 2.746.619, oltre al debito Hedge Invest pari ad Euro 1.910.315, erogato a copertura di potenziali azioni di crescita strategica per linee esterne e acquisizione di nuove licenze/collaborazioni.

Acconti

La voce "acconti" accoglie anticipi da parte di clienti per fornitura di merce della stagione in corso.

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, esigibili entro l'esercizio successivo, includono Euro 1.312.512 per fatture da ricevere. L'ammontare lordo dei debiti in moneta estera, pari a HKD 15.000, CYN 14.298.494 ed USD 2.382.374, quest'ultimo quasi integralmente garantito da lettera di credito.

Debiti tributari

Nell'esercizio la società ha colto l'opportunità di procedere con la rivalutazione del capannone industriale di proprietà sito a Quinto Vicentino; la società ha ritenuto opportuno optare per il riconoscimento fiscale sia del maggior valore del bene che alla relativa riserva di rivalutazione. Tra i debiti tributari trova pertanto allocazione il debito di € 520.000 (di cui Euro 346.667 esigibile oltre l'esercizio) per l'imposta sostitutiva del 3% per il riconoscimento fiscale della rivalutazione e del 10% per affrancamento del saldo attivo di rivalutazione.

La voce Debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo, comprende inoltre, le ritenute operate a professionisti e dipendenti, il debito relativo all'adesione dell'accertamento elevato dall'Agenzia delle Entrate sull'annualità 2015 e il debito per imposte dirette relative all'esercizio in commento.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

I Debiti verso Istituti Previdenziali connessi ai versamenti non ancora scaduti alla data di chiusura del bilancio sono principalmente costituiti da debiti verso INPS per Euro 95.165 (di cui parte oggetto di proroga e pagamento rateale a seguito delle misure di contrasto agli effetti della Pandemia), ratei contributi ROL, ferie e mensilità aggiuntive per Euro 42.410, verso INAIL Euro 931, debiti verso Enasarco per Euro 20.986 e debiti verso istituti di previdenza sociale francesi per Euro 53.910.

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
Debiti Verso Firr	4.044	263	4.307
Debiti Verso Enasarco	5.811	(2.864)	2.947
Debiti Verso Quas e Quadrifor		3.192	3.192
Debiti Verso Fondo Est	396	396	792
Debiti Verso Inail	1.572	(641)	931
Debiti Verso Inps	102.429	(7.264)	95.165
Altri debiti verso istituti di previdenza esteri	31.449	22.461	53.910
Debiti per accertamento Enasarco	33.507	(12.521)	20.986
Ratei Passivi Personale C/ Contributi	63.481	(21.071)	42.410
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	**242.689**	**(18.049)**	**224.640**

Altri debiti

La voce "altri debiti" comprende: debiti verso personale dipendente maturato alla data di chiusura d'esercizio e non ancora corrisposti pari ad Euro 264.091 ed altri debiti diversi per complessivi Euro 187.853, di cui 128.272 vantati a vario titolo da personale estero.

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
Debiti vs personale dipendente	300.421	(36.330)	264.091
Debiti vs amministratore		9.966	9.966
Altri debiti diversi	311.783	(123.931)	187.852
Totale altri debiti	**612.204**	**(150.295)**	**461.909**

E) Ratei e risconti passivi

La voce in oggetto a fine esercizio risulta così composta:

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/12/2020
Ratei Passivi	157.323	83.294	240.617
Risconti Passivi	214.544	(185.114)	29.430
Totale ratei e risconti	**371.866**	**(101.819)**	**270.047**

Non sussistono ratei e risconti passivi aventi durata superiore a cinque anni. I ratei passivi si riferiscono principalmente agli interessi passivi maturati alla data del 31/01/2021 riferiti al prestito obbligazionario in essere. I risconti passivi iscritti permettono di rispettare il principio di competenza nella rilevazione dei ricavi; si tratta della rilevazione dei contributi conto interessi Sabatini e Simest per la quota di competenza relativa ad esercizi successivi, nonché del rinvio ad esercizi successivi di ricavi la cui manifestazione economica è avvenuta nell'esercizio successivo.

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DI CONTO ECONOMICO

Vengono di seguito illustrate le principali variazioni nella composizione delle voci di conto economico d'esercizio. Per un più organico commento sull'andamento economico complessivo del Gruppo nel corso dell'anno si rinvia alla Relazione sulla Gestione.

A) Valore della produzione

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I Ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano a Euro 32.394.613 (Euro 36.621.741 nel 2019) con una flessione del 11,5% rispetto all'esercizio precedente. I ricavi delle vendite sono esposti al netto di resi e sconti. Questo risultato riflette gli effetti sul mercato della pandemia e dei diversi lockdown che hanno interessato a più riprese l'esercizio in commento, comportando che la chiusura dei negozi dei nostri clienti ha inevitabilmente comportato un effetto sulle vendite del Gruppo UBC. L'acquisizione di nuovi marchi in licenza ha parzialmente mitigato questo effetto negativo, riuscendo così a mantenersi su un risultato più che soddisfacente rispetto agli effetti sul mercato.

La composizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni è di seguito dettagliata.

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
Ricavi Italia	21.026.184	2.635.573	23.661.757
Ricavi Estero	15.595.557	(6.862.701)	8.732.856
Totale ricavi di vendita	**36.621.741**	**(4.227.128)**	**32.394.613**

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
Ricavi Calzature	32.738.678	(3.014.217)	29.724.461
Ricavi Abbigliamento	3.883.063	(1.212.911)	2.670.151
Totale ricavi di vendita	**36.621.741**	**(4.227.128)**	**32.394.613**

Altri ricavi e proventi

Gli Altri ricavi operativi ammontano complessivamente a Euro 1.143.790 e comprendono principalmente contributi in conto esercizio per Euro 225.813 relativi al bonus R&S riconosciuto per l'esercizio 2020, contributi a fondo perduto Covid per Euro 22.957 ed altre sopravvenienze per agolazioni Covid (stralcio del saldo IRAP 2019), Gli altri ricavi e proventi ordinari sono riferiti principalmente ad addebiti per servizi e ritardi di consegna fornitore e chiusura di contenziosi.

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
Altri Ricavi e Proventi Ordinari	357.353	120.213	477.566
Altri proventi straordinari	36.935	164.879	201.814
Contributi per crediti di imposta Covid		21.723	21.723
Rimborsi assicurativi	5.134	17.823	22.957
Contributi in conto esercizio	302.442	(76.629)	225.813
Altri ricavi e proventi	191.760	2.157	193.917
Totale altri ricavi e proventi	**893.623**	**250.166**	**1.143.790**

B) Costi della produzione

Al 31 gennaio 2021 i costi della produzione sostenuti dalla Società sono pari ad Euro 31.417.911, comparabili con costi sostenuti nel corso dell'anno 2019 pari ad Euro 34.087.406. Diamo evidenza di seguito della composizione di tali costi.

Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

La voce "costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci" al 31 gennaio 2021 è pari ad Euro 17.552.944, prevalentemente composta da acquisto merci destinate alla vendita.

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	17.358.744	194.201	17.552.944

Per servizi

La voce "costi per servizi" al 31 gennaio 2021 è pari ad Euro 4.938.975, prevalentemente composti da consulenze tecniche, nonché incrementi di spese di trasporto, provvigioni, spese per consulenze legali e amministrative.

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
per servizi	6.770.391	(1.831.416)	4.938.975

Per godimento beni di terzi

La voce "costi per godimento beni di terzi" al 31 gennaio 2021 è pari ad Euro 2.576.850, prevalentemente composti da royalties passive, leasing e noleggio autovetture a lungo periodo.

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
per godimento di beni di terzi	2.762.467	(185.618)	2.576.850

Per il personale

La voce "costi per il personale" al 31 gennaio 2021 è pari ad Euro 3.793.321, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente in considerazione del ricorso alla cassa integrazione guadagni straordinaria, che ha permesso di ridurre l'impatto del costo del personale dell'esercizio in commento. Il personale medio nel 2020 è di 77 unità, contro le 93 dell'anno precedente.

Ammortamenti e svalutazioni

La composizione della voce Ammortamenti e svalutazioni per l'esercizio chiuso al 31 gennaio 2021 è di seguito riportata:

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	282.295	(38.031)	244.264
ammortamento delle immobilizzazioni materiali	849.203	363.408	1.212.611
altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante	150.391	(109.799)	40.592
Totale ammortamenti e svalutazioni	**1.281.889**	**215.577**	**1.497.466**

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

Il valore netto delle rimanenze è ridotto rispetto all'esercizio precedente, per effetto del processo di razionalizzazione della gestione delle spedizioni a cavallo d'esercizio iniziata nel 2019 e proseguita per il 2020.

Accantonamenti per rischi

Non vi sono stanziamenti per rischi.

Altri accantonamenti

La voce "altri accantonamenti" comprende l'adeguamento dell'indennità suppletiva di clientela.

Oneri diversi di gestione

La voce "oneri diversi di gestione" comprende prevalentemente i costi per merce data in omaggio clienti e partner, erogazioni liberali, imposte sugli immobili ed altre tasse e imposte indirette. Rientrano, inoltre, in questa voce le minusvalenze e sopravvenienze passive, che non trovano accoglimento in altre voci, come disposto dai principi contabili.

C) Proventi e oneri finanziari

La riduzione degli "oneri finanziari" è direttamente correlata all'operazione di razionalizzazione della posizione finanziaria posta in essere durante il 2020, che ha portato all'estinzione anticipata del Minibond ed una riduzione degli interessi passivi sia bancari sia obbligazionari e al rispetto di determinati paramenti previsti dal regolamento del prestito Minibond; tutto ciò ha permesso alla Società di godere di un tasso di interesse ridotto rispetto al 2019.

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
Interessi passivi su obbligazioni	428.503	(165.774)	262.729
Interessi passivi vs banche	615.019	19.801	634.820
Interessi passivi su debiti commerciali	34.662	23.198	57.860
Altri oneri finanziari diversi	13.238	76.544	89.781
Totale oneri finanziari	**1.096.474**	**(47.475)**	**1.048.999**

Si evidenzia che il risultato della voce "utili e perdite su cambi" si compone di perdite pari ad Euro 1.807.744 (di cui da valutazione Euro 521.471) e utili pari ad Euro 1.409.454 (di cui da valutazione Euro 65.709), emerse dalla normale operatività del business e efficientate dall'utilizzo di adeguati strumenti di copertura cambio.

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Si evidenzia che la Società stipula contratti derivati solamente in ambito di copertura cambi, al fine di mitigare l'oscillazione della moneta estera USD e CNY. Poiché alla fine dell'esercizio 2020 l'effetto nel suo complesso risulta essere non rilevante, la Società non si è avvalsa della facoltà di contabilizzarle con il metodo "cash flow hedge". Si evidenzia per completezza che il M2M al 31.01.2021 dei derivati riflette un'oscillazione cambi significativa ma non durevole. Si rimanda alla sezione "Variazioni significative dei cambi valutari" del presente documento.

Risultato prima delle imposte

Il risultato del Gruppo prima delle imposte è pari ad Euro 708.801.

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

La composizione della voce Imposte sul reddito per l'esercizio chiuso al 31 gennaio 2021, comparata con la situazione al 31 dicembre 2019, è di seguito riportata:

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021
Imposte correnti	516.665	(241.868)	274.797
Imposte relative a esercizi precedenti			
Imposte differite ed anticipate	106.751	(99.642)	7.109
Proventi (oneri) da adesione al consolidato fiscale			
Totale per le imposte sul reddito, correnti, differite ed anticipate	**623.417**	**(341.510)**	**281.906**

La voce "Imposte sul reddito dell'esercizio" tiene conto dell'iscrizione a conto economico delle imposte anticipate e/o differite attive e passive:

- per le imposte anticipate, pur non trattandosi di un vero e proprio credito - ma piuttosto di un "costo sospeso"- tra la voce Crediti è stato imputato l'ammontare delle cosiddette "imposte pre-pagate": si tratta delle imposte correnti (Ires e Irap) connesse a "variazioni temporanee deducibili", il cui riversamento sul reddito imponibile dei prossimi periodi d'imposta risulta ragionevolmente certo sia nell'esistenza, sia nella capienza del reddito imponibile netto che è lecito attendersi, nonché delle aliquote d'imposta applicabili;

- per le imposte differite, eventualmente iscritte nel passivo ed incluse tra i fondi per rischi ed oneri, le stesse sono riferite ad imposte che pur essendo di competenza dell'esercizio, si renderanno esigibili in esercizi futuri.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

(euro)	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	184.163
Totale differenze temporanee imponibili	2.203
Differenze temporanee nette	(181.960)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(189.069)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	7.109
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(181.960)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

(euro)	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
INTERESSI PASSIVI extra 30% ROL riportabili	57.153	32.958	90.111	24%	21.626
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI TASSATO	331.037	(61.161)	269.876	24%	64.770
SPESE MANUTENZIONE ECC.TI 5%	1.418	(1.418)		24%	
PERDITE RIPORTABILI UBC DE	466.167		466.167	21%	95.564
TOTALE	**1.049.707**	**(223.553)**	**826.154**		**181.960**

Imposte anticipate attinenti perdite esercizio o esercizi precedenti

A bilancio sono inscritte imposte anticipate relativamente a perdite fiscali di esercizi precedenti relative alle controllate UBC Deutschland Gmbh. Si ritiene che a seguito di una razionalizzazione della struttura commerciale e delle rinnovate strategie di penetrazione del mercato teutonico intraprese dal 2020, ci si attende che le imposte anticipate su perdite stanziate si inizieranno a riassorbire già dall'esercizio 2021, compatibilmente con la riapertura del mercato e la risoluzione della situazione pandemica.

NOTA INTEGRATIVA, ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

	31/12/2019	variazione esercizio	31/01/2021	Numero medio
Quadri	8	(1)	7	7,9
Impiegati	82	(15)	67	73,4
Operai	3		3	3,0
Totale dipendenti	**93**	**(16)**	**77**	**84,3**

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

I compensi al Collegio sindacale per l'esercizio 2020 sono pari ad Euro 21.578.

I compensi ad amministratori per l'esercizio 2020 sono pari a 31.417, inclusi contributi.

Compensi al revisore legale o Società di revisione

I compensi per la revisione legale dei conti per l'esercizio 2020 sono pari ad Euro 28.437 per la capogruppo italiana ed euro 4.979 per l'audit delle società estere.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Al 31.01.2021 sono in essere fidejussioni bancarie per € 245.000 a copertura dei minimi garantiti del contratto di licenza BENETTON. Non risultano altre passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Rapporti con parti correlate

La Società nell'esercizio in commento ha intrattenuto rapporti commerciali con società correlate, le quali sono state identificate come tali in quanto collegate direttamente o indirettamente agli azionisti di riferimento o agli amministratori della Società; tali operazioni sono state concluse a normali condizioni di mercato. Il dettaglio dei rapporti patrimoniali ed economici della Società con parti correlate al 31 gennaio 2021 è di seguito riportato:

Società	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Crediti vs altri	Vendite	Acquisti	Acquisti capitalizzati
FP Service S.r.l.	2.100	-	-	-	-	-
Fintex S.r.l.	487.465			345.903	41.266	40.000
Totale	**489.565**	**-**	**-**	**345.903**	**41.266**	**40.000**

Fatti di rilievo intervenuti dopo il 31 gennaio 2021

Nel primo trimestre 2021 si conferma la problematicità legata al Covid e che sta impattando, ancora, gli scenari di business, come anche descritto nella Relazione sulla Gestione. L'emergenza sanitaria trascina una crisi economica che, inevitabilmente, pone gradi di incertezza superiori rispetto agli esercizi pre Covid.

La Società continua a porre in essere tutte le azioni e misure necessarie a garantire la sicurezza e la salute del personale e dei propri collaboratori e, quindi, anche per garantire il regolare svolgimento delle attività presso i propri uffici.

Anche in presenza dell'emergenza sanitaria la Società è riuscita a organizzare il proprio business e consuntivare risultati positivi e mantenere il livello di indebitamento sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente, con alcune modifiche contrattuali che ne riducono l'impatto a livello economico.

Al fine di arginare gli effetti negativi della pandemia la società continua a guardare avanti ed a stringere nuovi accordi commerciali con importanti marchi del panorama internazionale:

- nel mese di aprile 2021 è stato firmato l'accordo con la Maison Paul & Shark, l'accordo prevede il disegno e la fornitura di calzature a marchio P&S;
- sono inoltre allo studio del board altri contatti ed accordi per avviare nuove partnership commerciali e industriali.

Per ulteriori informazioni in merito ai fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

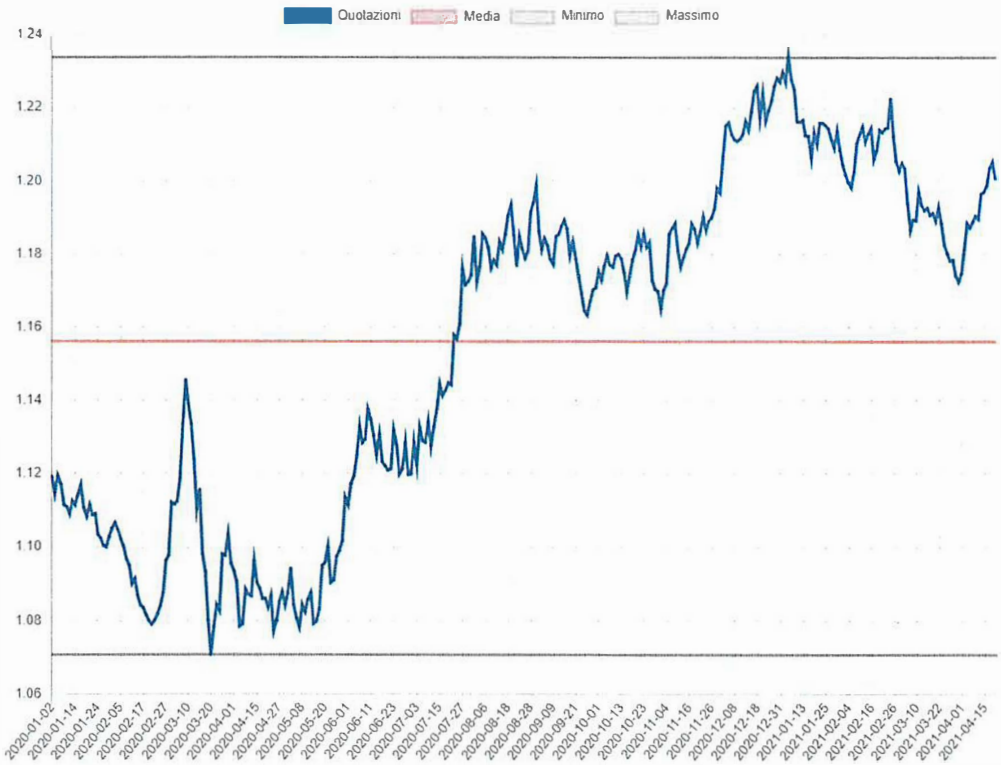
Variazioni significative dei cambi valutari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 6bis, C.c.)

Si evidenzia che dalla data di chiusura dell'esercizio si sono verificate variazioni significative dei cambi valutari tra la data di chiusura dell'esercizio e la data di redazione del presente documento.

Si evidenzia infatti che il tasso di cambio EUR-USD negli ultimi mesi ha registrato delle significative fluttuazioni, al 31/01/2021, pari a 1,2136 e nei mesi successivi lo stesso ha registrando un trend discendente a 1,1976, comportando l'efficientamento delle coperture USD in essere (si veda la sezione "Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati" per i relativi dettagli). Questo comporta che le perdite su cambi da valutazione espresse nel bilancio 31.01.2021 siano conservative e riassorbite nei mesi immediatamente successivi.

Si veda allegato il grafico delle fluttuazioni registrate dal 1° gennaio 2020 al 21 aprile 2021.



Nulla di particolare da segnalare in relazione ai cambi EUR-CNY.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 6ter, C.c.)

La Società non ha in essere crediti e debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

Informazioni relativi a patrimoni destinati ad uno specifico affare

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 20, C.c.)

La Società non ha patrimoni destinati ad uno specifico affare.

Informazioni relativi a finanziamenti destinati ad uno specifico affare

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 21, C.c.)

La Società non ha in essere finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla Società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La Società non ha emesso strumenti finanziari diversi dal prestito obbligazionario di cui già si tratta a pagina 30 della presente Nota Integrativa.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

Di seguito sono indicati il fair value e le informazioni sull'entità e sulla natura di ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati posti in essere dalla Società, suddivisi per classe tenendo in considerazione aspetti quali le caratteristiche degli strumenti stessi e le finalità del loro utilizzo. Entrambi i contratti in essere sono classificabili come contratti di copertura.

Contratto denominato: Flexible Forex

- tipologia del contratto derivato: contratto a termine
- finalità: copertura valuta export USD-EUR stagione primavera/estate 2021
- valore nozionale: USD 1.000.000 (cambio strike 1,1793)
- rischio finanziario sottostante: rischio di cambio
- fair value: Euro 822.367
- attività/passività coperta: debiti esteri verso fornitori.

Contratto denominato: Flexible Forward

- tipologia del contratto derivato: contratto a termine
- finalità: copertura valuta export USD-EUR stagione primavera/estate 2021
- valore nozionale: USD 1.000.000 (cambio strike 1,191)
- rischio finanziario sottostante: rischio di cambio
- fair value: Euro 824.123
- attività/passività coperta: debiti esteri verso fornitori.

Contratto denominato: Flexible Forward

- tipologia del contratto derivato: contratto a termine
- finalità: copertura valuta export USD-EUR stagione primavera/estate 2021
- valore nozionale: USD 1.000.000 (cambio strike 1,164)

- rischio finanziario sottostante: rischio di cambio
- fair value: Euro 824.123
- attività/passività coperta: debiti esteri verso fornitori.

Contratto denominato: Flexible Forward

- tipologia del contratto derivato: contratto a termine
- finalità: copertura valuta export USD-EUR stagione primavera/estate 2021
- valore nozionale: USD 1.000.000 (cambio strike 1,202)
- rischio finanziario sottostante: rischio di cambio
- fair value: Euro 824.276
- attività/passività coperta: debiti esteri verso fornitori.

Contratto denominato: Flexible Forward

- tipologia del contratto derivato: contratto a termine
- finalità: copertura valuta export USD-EUR stagione primavera/estate 2021
- valore nozionale: USD 1.000.000 (cambio strike 1,171)
- rischio finanziario sottostante: rischio di cambio
- fair value: Euro 824.123
- attività/passività coperta: debiti esteri verso fornitori.

Contratto denominato: Flexible Forward

- tipologia del contratto derivato: contratto a termine
- finalità: copertura valuta import CYN-USD stagione primavera/estate 2021
- valore nozionale: 20.000.000
- rischio finanziario sottostante: rischio di cambio
- fair value: Euro 3.075.899
- attività/passività coperta: debiti esteri verso fornitori.

Contratto denominato: Flexible Forward

- tipologia del contratto derivato: contratto a termine
- finalità: copertura valuta import CYN-USD stagione primavera/estate 2021
- valore nozionale: 20.000.000
- rischio finanziario sottostante: rischio di cambio
- fair value: Euro 3.071.959
- attività/passività coperta: debiti esteri verso fornitori.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La Società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni relative al Credito Design

Nel corso dell'esercizio economico conclusosi al 31 gennaio 2021 l'azienda, nell'ambito delle attività di Stile, Prodotto e Design non di routine, ha proseguito nella realizzazione di ricerca applicata per la ideazione e sviluppo delle proprie collezioni.

A partire dall'esercizio 2020 il legislatore ha dedicato ai settori a maggior impatto creativi, tra cui il settore della moda, un credito di imposta su attività di Design ed ideazione estetica, agli stessi dedicato; ai fini della quantificazione del credito di imposta spettante, sono entrati nel novero dei costi rilevanti i seguenti:

- Personale impiegato nelle attività di design;
- Spese relative a contratti di consulenza di design e ideazione estetica.

Pertanto, le citate attività, risultano tra quelle ammissibili ai fini della determinazione del "Credito d'Imposta".

La determinazione del credito d'imposta per attività di ricerca spettante per l'esercizio 2020 è calcolata secondo dei pesi percentuali sui diversi progetti posti in essere durante l'esercizio e i costi imputabili ad attività di design e ideazione estetica sostenuti nel 2020, per un credito totale pari ad Euro 44.889.

Si rimanda alla Relazione sulla Gestione per un maggiore dettaglio.

Informazioni relative ad altri contributi ricevuti

Si evidenzia infine che nell'esercizio il Gruppo ha beneficiato di contributi conto esercizio pari a:

- Contributo Covid dall stato tedesco a UBC Deutschland, Euro 9.000;
- Contributo Veneto acquisto DPI Euro 4.500;
  Credito di imposta italiano per acquisto DPI e dispositivi anticontagio, Euro 8.223.

Si evidenzia infine che nell'esercizio la UBC ha beneficiato di contributi conto interessi su finanziamenti pari a:

- Contributo conto interessi Sabatini, concessione 2016, complessivi Euro 19.293, contributo di competenza dell'esercizio Euro Euro 3.859;
- Contributo conto interessi Simest, concessione 2018, complessivi Euro 14.550, contributo dell'esercizio 3.673.

Nota integrativa, parte finale

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

Quinto Vicentino, 30 aprile 2021

Il Presidente del
Consiglio di Amministrazione
Paolo Tessarin