

# GAMMA CHIMICA SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2020

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	VIALE CERTOSA 269 - 20151 MILANO (MI)
<b>Codice Fiscale</b>	04611330152
<b>Numero Rea</b>	MI 1028814
<b>P.I.</b>	04611330152
<b>Capitale Sociale Euro</b>	1.100.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	287.572	324.129
6) immobilizzazioni in corso e acconti	44.949	40.761
7) altre	400.783	477.181
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>733.304</b>	<b>842.071</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	1.083.281	296.345
2) impianti e macchinario	2.362.180	2.428.111
3) attrezzature industriali e commerciali	631.830	729.112
4) altri beni	1.311.499	1.297.980
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>5.388.790</b>	<b>4.751.548</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
a) imprese controllate	504.885	667.334
b) imprese collegate	337.560	31.000
d-bis) altre imprese	68	68
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>842.513</b>	<b>698.402</b>
<b>2) crediti</b>		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	25.000
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>25.000</b>
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	32.250	32.250
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>32.250</b>	<b>32.250</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>32.250</b>	<b>57.250</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>874.763</b>	<b>755.652</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>6.996.857</b>	<b>6.349.271</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	54.336	63.528
4) prodotti finiti e merci	18.709.124	22.622.469
5) acconti	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>18.763.460</b>	<b>22.685.997</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	65.550.872	59.107.270
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>65.550.872</b>	<b>59.107.270</b>
<b>2) verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.615	287.636
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>13.615</b>	<b>287.636</b>

3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	181.047	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	181.047	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	115.834	53.975
esigibili oltre l'esercizio successivo	20.443	11.505
Totale crediti tributari	136.277	65.480
5-ter) imposte anticipate	142.199	281.971
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.604.620	4.845.456
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.550	1.602
Totale crediti verso altri	2.615.170	4.847.058
Totale crediti	68.639.180	64.589.415
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) altre partecipazioni	0	12.900
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	12.900
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.353.398	40.487
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	1.460	1.562
Totale disponibilità liquide	1.354.858	42.049
Totale attivo circolante (C)	88.757.498	87.330.361
D) Ratei e risconti	282.938	302.306
Totale attivo	96.037.293	93.981.938
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.100.000	1.100.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	273.231	273.231
III - Riserve di rivalutazione	782.325	0
IV - Riserva legale	220.000	220.000
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(78.647)	(3.323)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	14.515.105	12.368.631
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.075.360	3.147.474
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.300.000)	0
Totale patrimonio netto	19.587.374	17.106.013
B) Fondi per rischi e oneri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	78.647	3.323
4) altri	388.628	570.914
Totale fondi per rischi ed oneri	467.275	574.237
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.134.443	965.216
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.000.000	1.000.000
Totale obbligazioni	1.000.000	1.000.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	32.256.491	38.815.947
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.923.239	3.929.987
Totale debiti verso banche	38.179.730	42.745.934
7) debiti verso fornitori		

esigibili entro l'esercizio successivo	32.349.529	28.393.275
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>32.349.529</b>	<b>28.393.275</b>
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.515.645	1.462.046
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	<b>1.515.645</b>	<b>1.462.046</b>
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	204.251	126.181
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>204.251</b>	<b>126.181</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	282.909	483.132
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>282.909</b>	<b>483.132</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	288.756	229.247
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>288.756</b>	<b>229.247</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	998.163	878.965
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale altri debiti</b>	<b>998.163</b>	<b>878.965</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>74.818.983</b>	<b>75.318.780</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>29.218</b>	<b>17.692</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>96.037.293</b>	<b>93.981.938</b>

## Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	172.613.420	177.056.148
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	10.180	0
altri	190.777	308.523
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>200.957</b>	<b>308.523</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>172.814.377</b>	<b>177.364.671</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	140.683.292	151.722.174
7) per servizi	15.894.299	16.452.284
8) per godimento di beni di terzi	867.975	827.549
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.831.460	2.245.979
b) oneri sociali	871.933	690.664
c) trattamento di fine rapporto	218.512	175.655
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>3.921.905</b>	<b>3.112.298</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	171.127	147.361
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.026.736	1.020.427
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	328.000	590.000
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>1.525.863</b>	<b>1.757.788</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.922.537	(2.141.138)
14) oneri diversi di gestione	289.591	273.582
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>167.105.462</b>	<b>172.004.537</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>5.708.915</b>	<b>5.360.134</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	38.213	94.831
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>38.213</b>	<b>94.831</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>38.213</b>	<b>94.831</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese collegate	8.611	0
altri	345.002	431.874
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>353.613</b>	<b>431.874</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	(61.548)	(40.733)
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(376.948)</b>	<b>(377.776)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	150.000	0
<b>Totale rivalutazioni</b>	<b>150.000</b>	<b>0</b>
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	150.000
<b>Totale svalutazioni</b>	<b>0</b>	<b>150.000</b>
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)</b>	<b>150.000</b>	<b>(150.000)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>5.481.967</b>	<b>4.832.358</b>

---

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.266.835	1.392.780
imposte differite e anticipate	139.772	292.104
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.406.607	1.684.884
21) Utile (perdita) dell'esercizio	4.075.360	3.147.474

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.075.360	3.147.474
Imposte sul reddito	1.406.607	1.684.884
Interessi passivi/(attivi)	376.948	377.776
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	132.990	11.240
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	5.991.905	5.221.374
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	269.305	179.328
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.197.863	1.167.788
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	150.000
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(150.000)	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	(111.687)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.317.168	1.385.429
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	7.309.073	6.606.803
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	3.922.537	(2.141.139)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(6.350.628)	10.167.230
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	4.087.923	(1.315.166)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	19.368	(4.008)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	11.526	1.129
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	2.279.347	(2.944.796)
Totale variazioni del capitale circolante netto	3.970.073	3.763.250
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	11.279.146	10.370.053
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(376.948)	(377.776)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.699.179)	(1.017.808)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(207.040)	(32.524)
Altri incassi/(pagamenti)	(1.263.772)	(703.524)
Totale altre rettifiche	(3.546.939)	(2.131.632)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	7.732.207	8.238.421
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(2.007.762)	(1.688.218)
Disinvestimenti	210.794	266.257
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(103.121)	(580.807)
Disinvestimenti	40.761	38.895
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	(119.111)	1.077
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	12.900	(12.900)
Disinvestimenti	0	0

(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.965.539)	(1.975.696)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(6.559.456)	(6.097.688)
Accensione finanziamenti	9.300.000	4.500.000
(Rimborso finanziamenti)	(4.893.403)	(3.675.105)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	(1.300.000)	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.001.000)	(1.001.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(4.453.859)	(6.273.793)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.312.809	(11.068)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	40.487	50.311
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.562	2.806
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	42.049	53.117
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.353.398	40.487
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.460	1.562
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.354.858	42.049

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio d'esercizio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, così come richiamati dall'articolo 2478 bis del codice civile. Esso è costituito dallo Stato patrimoniale, conforme allo schema previsto dagli articoli 2424 e 2424-bis C.C., dal Conto economico, conforme allo schema di cui agli articoli 2425 e 2425-bis C.C., dal Rendiconto finanziario, compilato in conformità allo schema ed ai criteri previsti dall'articolo 2425-ter C.C. e dal principio contabile OIC 10, e dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 e 2427-bis C.C.. Inoltre vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Le considerazioni relative alla situazione della società e all'andamento della gestione nonché alle aspettative riguardanti l'evoluzione prevedibile della gestione ed ai rapporti con la società controllata e con le società collegate, sono fornite nell'ambito della Relazione sulla gestione di cui all'articolo 2428 del codice civile.

A seguito del possesso di partecipazione di controllo sarà redatto il bilancio consolidato di gruppo.

### CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO, NELLE RETTIFICHE DI VALORE E NELLA CONVERSIONE DEI VALORI IN VALUTA ESTERA.

I criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 sono quelli prescritti dall'art. 2426 del Codice Civile e dai documenti predisposti dall'OIC (Organismo Italiano di Contabilità) e non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività, tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

In particolare si conferma che nella formazione del bilancio al 31 dicembre 2020 non si è fatto ricorso a deroghe per casi eccezionali.

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

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

#### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte al valore residuo generato dal costo di acquisto rettificato dall'ammortamento diretto ad aliquote costanti che tengono conto della utilità futura e, ove richiesto, con il consenso del Collegio Sindacale. Per le immobilizzazioni immateriali aventi durata indeterminata, l'utilità futura è stimata con riferimento al loro concorso alla futura produzione di risultati economici. Qualora, alla data di chiusura dell'esercizio si valuti l'esistenza di un indicatore di impairment (così come indicato dall'OIC 9) che segnali la probabilità che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore, si procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione e si effettua una svalutazione nel caso in cui quest'ultimo fosse inferiore al corrispondente valore netto contabile. Qualora venissero meno le ragioni che hanno determinato la svalutazione, si procede al ripristino del costo.

#### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, eventualmente rivalutato in osservanza alle disposizioni di legge in materia, comprensivo degli oneri di diretta imputazione e delle spese per migliorie, ammodernamento e trasformazione degli impianti, rettificato degli ammortamenti, calcolati a quote costanti sulla base di aliquote economico tecniche, determinate in relazione alla vita utile di ogni categoria, e ritenuti congrui in funzione del deperimento e dell'usura delle immobilizzazioni stesse. Per l'esercizio di entrata in funzione delle immobilizzazioni l'aliquota di ammortamento è ridotta della metà nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

I beni di costo non superiore ad Euro 516,46, ad eccezione di quelli aventi una comprovata utilità pluriennale, vengono integralmente addebitati al conto economico nel corso dell'esercizio in cui sono sostenute le spese di acquisizione,

attesa la loro assimilazione a beni di consumo.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico.

I beni condotti in leasing vengono iscritti all'attivo patrimoniale nell'esercizio in cui la società esercita il diritto di riscatto per il valore ad esso corrispondente.

Qualora, alla data di chiusura dell'esercizio si valuti l'esistenza di un indicatore di impairment (così come indicato dall'OIC 9) che segnali la probabilità che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore, si procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione e si effettua una svalutazione nel caso in cui quest'ultimo fosse inferiore al corrispondente valore netto contabile. Qualora venissero meno le ragioni che hanno determinato la svalutazione, si procede al ripristino del costo.

Nell'esercizio non sono stati modificati i coefficienti applicati. Nel corso dell'esercizio si è provveduto a rivalutare l'immobile in Lainate: per effetto della metodologia applicata, unica possibile per ottemperare ai dettami della prassi di riferimento emanata dalla Agenzia delle Entrate, si è venuto a creare un allungamento di sei anni della vita utile del fabbricato.

#### CONTRIBUTI PUBBLICI IN CONTO IMPIANTI

I contributi in conto impianti erogati dallo Stato, tali sono qualificati i crediti di imposta per l'acquisto di beni strumentali previsti dall'articolo 1 commi da 184 a 197 della Legge 160/2019 e dall'articolo 1 commi da 1051 a 1063 della Legge 178/2020, sono stati rilevati, in conformità con l'OIC 16 paragrafo 87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva. Sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce di conto economico A5 "Altri ricavi e proventi" e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

#### PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni, anche quelle di controllo, sono valutate al costo, eventualmente rettificato per tener conto dell'esistenza di perdite durevoli accertate. Qualora venissero meno le ragioni che hanno determinato la svalutazione si procede al ripristino del costo.

#### CREDITI

I Crediti, sia dell'attivo immobilizzato che dell'attivo circolante, sono esposti al presunto valore di realizzo, che corrisponde al valore risultante dalla differenza tra il valore nominale e l'importo della svalutazione dei crediti stessi. In conformità a quanto previsto dal principio contabile OIC 15 i crediti vengono stralciati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si considerano estinti oppure quando la titolarità dei crediti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito. Non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato in quanto gli effetti sarebbero stati irrilevanti, ai sensi dell'OCI 15 par. 84 e dell'articolo 2423 comma 4 del C.C., rispetto al valore di presumibile realizzo.

#### RIMANENZE

La valutazione delle rimanenze è stata effettuata per ciascuna categoria, sulla base del costo d'acquisto, aumentato dei costi accessori, secondo la metodologia LIFO a scatti.

La valutazione delle merci in viaggio è effettuata sulla base dello specifico costo di acquisizione.

Le rimanenze sono comunque iscritte ad un valore mai superiore al minor prezzo tra quello d'acquisto ed il prezzo desunto dall'andamento del mercato alla fine dell'esercizio.

#### DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

#### RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti, sia attivi che passivi, sono stati determinati sulla base del criterio della competenza temporale secondo quanto previsto dall'art. 2424-bis C.C..

## FONDI PER RISCHI E ONERI

Sono determinati secondo il criterio di congruità per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

## TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il debito evidenzia le indennità maturate a fine anno dal personale dipendente, determinate in conformità alle disposizioni legislative contenute nell'art. 2120 C.C. e nel contratto collettivo nazionale di lavoro di categoria vigente al netto delle somme trasferite al Fondo Tesoreria ed ai Fondi pensionistici scelti dai dipendenti nonché degli acconti concessi.

## DEBITI

I debiti sono esposti al valore nominale rappresentativo del presunto valore di estinzione. Non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato in quanto gli effetti sarebbero stati irrilevanti, ai sensi dell'OIC 19 par. 90 e dell'articolo 2423 comma 4 del C.C., rispetto al valore di presumibile realizzo.

I costi accessori relativi alla sottoscrizione di finanziamenti chirografari di medio termine, vengono suddivisi pro rata temporis sulla base della durata del contratto di finanziamento.

## OPERAZIONI IN LOCAZIONE FINANZIARIA (LEASING)

Le operazioni in locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio della competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

## PARTITE IN VALUTA

Le attività e le passività in valuta, ad eccezione delle immobilizzazioni, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio ed i relativi utili e perdite su cambi sono imputati al conto economico e l'eventuale utile netto è accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo.

## IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

Sono calcolate per competenza sul reddito fiscalmente imponibile in base alla normativa ed alle aliquote vigenti e accantonate tra i debiti tributari, al netto dei crediti di imposta, delle ritenute di acconto subite e degli acconti già versati all'Erario. Sono inoltre conteggiate e contabilizzate le imposte sul reddito differite e anticipate derivanti da variazioni temporanee nel calcolo del reddito imponibile fiscale di competenza del periodo nel caso in cui la loro realizzazione nei futuri esercizi è certa o probabile. Le aliquote utilizzate sono quelle in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

## RICAVI E COSTI

Gli acquisti e le vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni ovvero con il passaggio dei rischi. I corrispettivi delle prestazioni di servizi si considerano conseguiti alla data in cui le prestazioni sono ultimate ovvero per quelle dipendenti da contratti di locazione, di assistenza tecnica e altri contratti da cui derivano corrispettivi periodici, alla data di maturazione dei corrispettivi.

I ricavi ed i costi di natura finanziaria e di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

## IMPEGNI E GARANZIE

Gli impegni e garanzie, ricevuti o rilasciati, vengono esposte in apposita sezione.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Il valore delle immobilizzazioni immateriali ammonta a Euro 733.304 (Euro 842.071 nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	365.097	40.761	808.088	1.213.946
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	40.968	0	330.907	371.875
<b>Valore di bilancio</b>	324.129	40.761	477.181	842.071
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	3.257	44.949	54.915	103.121
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	39.814	0	131.313	171.127
<b>Altre variazioni</b>	0	(40.761)	0	(40.761)
<b>Totale variazioni</b>	(36.557)	4.188	(76.398)	(108.767)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	368.354	44.949	863.003	1.276.306
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	80.782	0	462.220	543.002
<b>Valore di bilancio</b>	287.572	44.949	400.783	733.304

I costi per l'acquisizione delle licenze per utilizzo di programmi Edp sono ripartiti in tre esercizi.

I costi inerenti i marchi sono ripartiti in dieci esercizi.

La voce "Avviamento" si è azzerata nel corso dei precedenti esercizi essendosi concluso il processo di ammortamento civilistico. A seguito delle variazioni intervenute nel 2005 nella normativa fiscale di riferimento, gli ammortamenti civilistici operati negli esercizi precedenti non sono stati fiscalmente interamente dedotti. Nell'esercizio in chiusura si è pertanto manifestato l'effetto fiscale reversal, calcolato su di un ammontare complessivo pari a Euro 75.868 che ha comportato un utilizzo delle imposte anticipate contabilizzate nei precedenti esercizi. Si rimanda alla posizione "Imposte Anticipate".

La categoria "Altre Immobilizzazioni Immateriali" comprende:

- i costi sostenuti per l'acquisizione dei programmi software che sono ripartiti in cinque esercizi.
- Le spese straordinarie relative all'immobile di Castelnovetto concernenti i costi sostenuti nel corso dei vari anni (Euro 41.930 nel 2020) relativi al polo logistico condotto in locazione ordinaria e concesso in comodato gratuito alla controllata AT. Service S.r.l. che gestisce la logistica della società. L'ammortamento avviene sulla base della durata del contratto di locazione pro rata temporis.
- Le spese sostenute per dotare l'immobile di Lainate della fibra ottica necessaria per migliorare le trasmissioni telefoniche. L'ammortamento avviene con l'aliquota del 20% pro rata temporis.
- Le spese sostenute a fronte del progetto "fatturazione elettronica" e altri gestionali. L'ammortamento avviene con l'aliquota del 20%.

La movimentazione complessiva dell'esercizio delle immobilizzazioni immateriali può essere così sintetizzata:

Valore residuo netto all'inizio dell'esercizio	Euro	842.071
Incrementi dell'esercizio	Euro	103.121
Decrementi netti dell'esercizio	Euro	-40.761
Ammortamenti dell'esercizio	Euro	-171.127
<hr/>		
Residuo netto alla fine dell'esercizio	Euro	733.304

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali nette ammontano a Euro 5.388.790 (Euro 4.751.548 nel precedente esercizio).

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	394.288	3.868.706	1.597.539	2.638.219	8.498.752
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	97.943	1.440.595	868.427	1.340.239	3.747.204
<b>Valore di bilancio</b>	296.345	2.428.111	729.112	1.297.980	4.751.548
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	5.188	183.252	12.281	1.028.551	1.229.272
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	371.815	371.815
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	778.490	0	0	0	778.490
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	24.773	249.183	109.563	643.217	1.026.736
<b>Altre variazioni</b>	28.031	0	0	0	28.031
<b>Totale variazioni</b>	786.936	(65.931)	(97.282)	13.519	637.242
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.177.966	4.048.967	1.609.820	2.716.540	9.553.293
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	94.685	1.686.787	977.990	1.405.041	4.164.503
<b>Valore di bilancio</b>	1.083.281	2.362.180	631.830	1.311.499	5.388.790

La voce "Terreni e Fabbricati" ha subito incrementi per un ammontare pari a euro 811.709, di cui euro 806.521 per rivalutazione ex Legge 126 del 13/10/2020. In questa voce è compreso l'immobile sito in Lainate ove viene svolta l'attività commerciale e finanziaria della Società. L'acquisizione dello stesso era avvenuta nel corso del 2015 al termine del contratto di leasing iscrivendo il prezzo di riscatto pari a Euro 190.000. La quota parte del valore dell'immobile riferibile al terreno non viene soggetta ad ammortamento.

La voce "Impianti e macchinari" evidenzia un incremento dell'esercizio pari a Euro 183.252 riguardante principalmente: impianto di controllo dosaggio serbatoi per Euro 40.000, sistema di stoccaggio modul block per Euro 26.500, caldaia monoblocco con pompa di calore per Euro 37.870.

Nella voce “Attrezzature commerciali e industriali” sono compresi anche i serbatoi cilindrici di stoccaggio; alcuni serbatoi, per un valore complessivo pari ad euro 194.812, non sono ancora entrati in funzione, o comunque non utilizzati, e conseguentemente non sottoposti ad ammortamento in quanto essendo in acciaio inox si presume non si possano deteriorare con il passare del tempo.

Nella voce “Altre Immobilizzazioni” sono compresi gli “Imballi ammortizzabili” in plastica denominati “cisternette” dalla capacità unitaria di 1.000 litri, riutilizzabili nel corso degli anni; per questa categoria di cespiti, l’incremento netto dell’esercizio è stato pari a Euro 118.513 e deriva da nuove acquisizioni per Euro 982.998 e dismissioni per Euro 864.485. Alla fine dell’esercizio il valore netto complessivo delle “cisternette” ammonta a Euro 1.134.105.

La dismissione di beni strumentali a seguito di vendite ha evidenziato plusvalenze di Euro 15.164 classificate nel conto economico nella voce A5; minusvalenze di Euro 148.154 (di cui Euro 148.154 relative alla dismissione delle cisternette) classificate nel conto economico alla voce B14.

#### ALIQUOTE DI AMMORTAMENTO ORDINARIO

Fabbricati	3,00%
Costruzioni leggere	10,00%
Impianti specifici	7,50%
Impianti di sollevamento	7,50%
Impianti di rilevazione livelli	7,50%
Attrezzature di magazzino	15,00%
Laboratorio chimico	15,00%
Autovetture	25,00%
Autoveicoli	20,00%
Mobili e arredi ufficio	12,00%
Macchine ufficio elettroniche	20,00%
Imballi ammortizzabili	40,00%
Serbatoi cilindrici	7,50%
Stigliatura	10,00%

#### RIVALUTAZIONE LEGGE 126/2020

La rivalutazione è stata operata sull’immobile (fabbricato e terreno) di Lainate, unico di proprietà, sulla base di una perizia di stima redatta da un professionista esperto del settore immobiliare; al fine di ottemperare alle previsioni della prassi dell’autorità fiscale, la rivalutazione è stata effettuata con il metodo misto: storno totale del fondo ammortamento e incremento del costo storico di acquisto. Per effetto dell’adozione di questo metodo di rivalutazione, la vita utile del bene è stata di fatto allungata di sei anni.

Di seguito si evidenzia l’imputazione dei maggiori valori per effetto della rivalutazione:

#### FABBRICATO

Costo storico al 31.12.2020 € 174.540

Incremento per rivalutazione € 665.460

Costo storico rivalutato al 31.12.2020 € 840.000

#### FONDO AMMORTAMENTO FABBRICATO

Saldo ante rivalutazione al 31.12.2020 € 28.031

Storno da rivalutazione € - 28.031

Saldo post rivalutazione al 31.12.2020 0

#### TERRENO

Costo storico al 31.12.2020 € 26.970

Incremento per rivalutazione € 113.030

Costo storico rivalutato al 31.12.2020 € 140.000

Si precisa che la rivalutazione effettuata secondo le modalità sopra descritte non ha portato il costo rivalutato del bene ad un valore superiore a quello di sostituzione. Per valore di sostituzione si intende il costo di acquisto di un bene nuovo della medesima tipologia, oppure il valore attuale del bene incrementato dei costi di ripristino della sua originaria funzionalità.

E' opportuno segnalare che si intende dare rilevanza fiscale alla rivalutazione per mezzo del pagamento, futuro, di una imposta sostitutiva del 3%.

Gli effetti fiscali dei maggiori valori iscritti opereranno:

- Per le quote di ammortamento, a decorrere dall'esercizio successivo a quello con riferimento al quale la rivalutazione è stata eseguita, quindi dall'esercizio 2021.
- Per la determinazione delle plusvalenze o minusvalenze, a decorrere dal quarto esercizio successivo a quello con riferimento al quale la rivalutazione è stata eseguita, quindi dall'esercizio 2024.

La rivalutazione ha altresì determinato l'iscrizione nel patrimonio netto di una riserva in sospensione di imposta, al netto dell'imposta sostitutiva da versare, per un ammontare pari a euro 782.325.

Nessun altro bene tuttora in patrimonio è mai stato oggetto di rivalutazione.

### Operazioni di locazione finanziaria

Sono stati sottoscritti nel corso dell'esercizio due contratti di leasing aventi ad oggetto autovetture aziendali. Nella tabella allegata si forniscono le informazioni complementari al fine della rappresentazione dei contratti di locazione secondo il metodo finanziario.

	Importo
<b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	123.769
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	17.681
<b>Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio</b>	0
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	76.800
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	886

### Immobilizzazioni finanziarie

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	667.334	31.000	68	698.402
<b>Valore di bilancio</b>	667.334	31.000	68	698.402
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	0	0	0
<b>Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)</b>	5.889	0	0	5.889
<b>Altre variazioni</b>	(156.560)	306.560	0	150.000
<b>Totale variazioni</b>	(162.449)	306.560	0	144.111
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	504.885	31.000	68	535.953
<b>Valore di bilancio</b>	504.885	337.560	68	842.513

## PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE

		2020	2019
AT. Service S.r.l.	Euro	504.885	504.885
GHP Spolka z o.o. Komanditowa	Euro	0	150.672
GHP Spolka z o.o.	Euro	0	11.777
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	504.885	667.334

AT. Service Srl. Nessuna variazione nell'esercizio.

L'ammontare di Euro 504.885 rappresenta il costo d'acquisizione della totalità delle quote della società avente sede legale in Castelnovetto (Pv) via Madonna dei Campi s.n.c., frazione S.S. 596 dei Caioli.

La società svolge, come attività caratteristica, il servizio di magazzinaggio e gestione delle scorte per conto terzi.

L'acquisizione, avvenuta nel mese di dicembre 2011, è stata attuata con la finalità di integrare la funzione commerciale e quella della logistica.

Come specificato nella sezione dedicata all'illustrazione dei criteri di valutazione, si ribadisce che la valutazione della partecipazione è al costo di acquisto. Al 31 dicembre 2020 il patrimonio netto contabile della partecipata ammontava complessivamente a Euro 1.046.619 comprensivo dell'utile di esercizio pari a Euro 69.498.

La differenza tra il costo d'acquisto ed il patrimonio netto di competenza è quindi positiva ed assomma a Euro 541.734.

GHP Spolka Zo.o. Komanditowa – GHP Spolka Zo.o.

Nel corso del mese di dicembre 2020 si è provveduto ad alienare il 50% delle due partecipazioni ad un nuovo partner italiano; si rimanda al commento della sezione "Partecipazioni in imprese collegate".

## PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE

		2020	2019
Essepi Chimica Srl	Euro	31.000	31.000
GHP Spolka z o.o. Komanditowa	Euro	300.672	0
GHP Spolka z o.o.	Euro	5.888	0
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	337.560	31.000

## ESSEPI CHIMICA SRL

Trattasi della partecipazione nella società Essepi Chimica S.r.l. ed è valutata al costo di acquisizione, pari a Euro 31.000, avvenuto nel corso del 2009. La società ha sede legale in Cantù (Co) via Al Monte, 5 con capitale sociale di Euro 10.400. La partecipazione riguarda il 50% delle quote sociali.

La società svolge attività di commercializzazione di prodotti chimici per la produzione di mole abrasive.

Come specificato nella sezione dedicata all'illustrazione dei criteri di valutazione, si conferma che la valutazione della partecipazione è effettuata al costo di acquisto. Al 31 dicembre 2020, ultimo bilancio alla data odierna approvato, il patrimonio netto contabile della partecipata ammontava complessivamente a Euro 457.509 ed evidenziava un utile netto d'esercizio di Euro 72.453.

La differenza tra il costo d'acquisto ed il patrimonio netto di competenza è quindi positiva ed assomma a Euro 197.545.

**GHP SPOLKA ZO.O. KOMANDITOWA – GHP SPOLKA ZO.O.**

Come spiegato nella sezione precedente, nel corso del mese di dicembre 2020 si è provveduto ad alienare il 50% delle due partecipazioni ad un nuovo partner italiano.

**GHP SPOLKA ZO.O.**

La valutazione è al costo d'acquisto. La partecipazione è pari al 50%; il corrispondente valore è pari al prezzo originariamente pagato in sede di acquisizione. La cessione del 50% delle quote, avvenuta nel mese di dicembre 2020 ha generato una plusvalenza di euro 10.112 classificata nella voce A5 del conto economico. Il nuovo partner è una società italiana, la Oleogen Srl con sede a Genova.

La società ha sede in Prusice, con capitale sociale di 120.000 sloty polacchi. La partecipazione riguarda il 50% del capitale sociale. Al 31 dicembre 2020, ultimo bilancio disponibile alla data odierna disponibile ancorché non ancora formalmente approvato, il patrimonio netto era pari a 178.753 sloty (Euro 39.200), compreso l'utile d'esercizio di 42.844 sloty. Questa società funge essenzialmente da "holding" e, secondo il diritto polacco, agisce in qualità di Amministratore della società operativa di cui infra.

Il risultato economico del primo quadrimestre 2021 è positivo.

**GHP SPOLKA ZO.O. KOMANDITOWA**

La valutazione è al costo d'acquisto. La partecipazione è pari al 49,5% del capitale sociale; la rimanente parte del capitale è detenuta dal nuovo partner Oleogen Srl per il 49,5% e da GHP Spolka Zo.o per l'1,0%.

Nel mese di dicembre 2020 per permettere l'entrata del nuovo partner italiano con quote paritetiche a quelle della nostra società si è fatta una operazione sul capitale: in prima battuta il capitale sociale, quando ancora era detenuto al 99% dalla nostra società, è stato abbattuto per un ammontare pari a 600.000 sloty e successivamente si è operato un aumento di capitale di 816.000 sloty sottoscritto per 800.000 sloty dal nuovo partner e per 15.000 sloty da GHP Spolka Z.oo.; il versamento nelle casse sociali è avvenuto nei primi giorni del 2021.

La nuova partnership permetterà alla società di sviluppare nuovi business in settori e prodotti in cui oggi non è presente. Il primo semestre del 2021 sarà dedicato all'organizzazione del nuovo business nonché alla ricerca di nuovo personale e alla sua istruzione tecnico commerciale. Il risultato economico del 2020 e quello del primo semestre 2021 saranno ancora figli del precedente modello di business.

Nel corso del passato esercizio avevamo prudenzialmente operato una svalutazione della partecipazione per un ammontare di euro 150.000; questa scelta, non da ultimo, era stata consigliata anche dalla pandemia in quanto non potevamo allora stimarne gli effetti. Sul bilancio 2020 gli effetti pandemici non si sono manifestati; anzi la società ha chiuso con un risultato finalmente positivo ed anche il primo quadrimestre del 2021 ha evidenziato risultati economici in crescita.

Tenuto conto di quanto sopra e del fatto che i nuovi business portati dal nuovo socio non potranno che generare in futuro risultati ancor più positivi abbiamo deciso di ripristinare l'originario valore della partecipazione: nella voce D18a del conto economico è stato quindi appostato l'importo di euro 150.000.

La società ha sede in Prusice ed il capitale sociale ammonta a 1.616.000 sloty polacchi (Euro 354.386).

Al 31.12.2020, ultimo bilancio disponibile alla data odierna ancorché formalmente non ancora approvato, il patrimonio netto era pari a 988.922 sloty (Euro 227.025), compresa l'utile d'esercizio di 173.698 sloty.

Il risultato del primo quadrimestre 2021 è positivo per sloty 402.000.

**PARTECIPAZIONE IN ALTRE IMPRESE**

Riguarda esclusivamente la partecipazione nel Consorzio CONAI.

**Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati**

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso imprese collegate</b>	25.000	(25.000)	0	0	0
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	32.250	0	32.250	0	32.250
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	57.250	(25.000)	32.250	0	32.250

**CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE****IMPORTI SCADENTI OLTRE 12 MESI**

Nel corso dell'esercizio è stato rimborsato il finanziamento infruttifero a suo tempo concesso alla collegata Essepi Chimica S.r.l.; alla fine dell'esercizio non risulta conseguentemente in essere nessun credito.

## CREDITI VERSO ALTRI

## IMPORTI SCADENTI OLTRE 12 MESI

Riguardano esclusivamente, come per il passato esercizio, depositi cauzionali.

## Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Area geografica	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	0	32.250	32.250
<b>Totale</b>	0	32.250	32.250

**Attivo circolante**Rimanenze

Le variazioni e la composizione delle rimanenze di materie prime, di consumo e prodotti finiti sono fornite nel prospetto che segue:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	63.528	(9.192)	54.336
<b>Prodotti finiti e merci</b>	22.622.469	(3.913.345)	18.709.124
<b>Acconti</b>	0	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	22.685.997	(3.922.537)	18.763.460

## PROSPETTO VARIAZIONE DELLE RIMANENZE

DESCRIZIONE	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Imballaggi	32.204	46.827	(14.623)
Materiale pubblicitario	0	1.663	(1.663)
Materiali di Consumo	22.132	15.038	7.094
<b>Totale imballaggi e materiali di consumo</b>	<b>54.336</b>	<b>63.528</b>	<b>(9.192)</b>
Prodotti finiti e merci in magazzino	14.819.962	18.017.954	(3.197.992)
Merci in viaggio	3.889.162	4.689.515	(800.353)
<b>Totale Prodotti finiti e merci</b>	<b>18.709.124</b>	<b>22.707.469</b>	<b>(3.998.345)</b>
Fondo svalutazione magazzino	0	85.000	(85.000)
<b>Totale rimanenze</b>	<b>18.763.460</b>	<b>22.685.997</b>	<b>(3.922.537)</b>

Il decremento complessivo assomma a Euro 3.922.537. Anche tenendo conto del valore delle merci in viaggio al 31 dicembre 2020 pari a Euro 3.889.162 (Euro 3.518.756 nel passato esercizio) si registra un deciso decremento nonostante la diminuzione annuale di fatturato ammonti a soli 4,4 milioni di euro. Questo fatto è dipeso sostanzialmente da due fattori: a) l'inatteso, per dimensioni, incremento di fatturato dell'ultimo bimestre dell'esercizio a fronte di una domanda effervescente: oltre sette milioni di euro rispetto ad analogo periodo dell'esercizio precedente; b) al fatto che a fine esercizio si stava concretizzando sul mercato delle comodities un fenomeno che sarebbe esploso nel corso dei primi mesi del 2021: ci riferiamo in particolare alla scarsità di prodotti disponibili.

La velocità di rotazione, al netto dell'effetto derivante dalle merci viaggianti, si è mantenuto nel corso dell'esercizio intorno ai 30 giorni, mentre è decisamente sceso nell'ultimo bimestre: questo fenomeno è continuato nei primi mesi del 2021.

Il fondo svalutazione di Euro 85.000 esistente alla fine dell'esercizio passato è stato interamente liberato in quanto nel 2021, per effetto della mancanza di prodotti disponibili, la clientela ha acquistato, a prezzi sostanzialmente di mercato, anche prodotti che erano stati oggetto di svalutazione in quanto si ritenevano difficilmente vendibili. A livello economico è stata interessata la voce B11.

Per effetto della dinamica temporale del prezzo medio delle merci compravendute, il valore medio di taluni prodotti al 31 dicembre 2020, calcolato con la metodologia LIFO a scatti, è risultato superiore a quello di mercato; in ossequio ai principi contabili enunciati, per una corretta e veritiera rappresentazione di bilancio si è provveduto a valutare queste merci al minor prezzo medio di acquisto del mese di dicembre 2020.

Le rimanenze risultano quindi correttamente valutate al minore tra il prezzo di acquisto, con metodologia LIFO a scatti, ed il prezzo di mercato.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2426 10° comma C.C. si segnala che la valutazione delle rimanenze finali di prodotti finiti e merci ai costi correnti di fine esercizio 2020 sarebbe ammontata a Euro 18.967.622 (maggiore valore di euro 204.162); al 31 dicembre 2019 il valore delle rimanenze a prezzi correnti ammontava a Euro 22.792.188 (maggiore valore di Euro 122.893). Conseguentemente l'effetto economico positivo sul risultato dell'esercizio è stato pari a Euro 81.269 (positivo per Euro 811.292 nel passato esercizio).

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

#### 1) VERSO CLIENTI

A fine esercizio si registra un incremento netto di Euro 6.443.602 a fronte di un decremento annuo di fatturato di 4,4 milioni. L'ammontare delle vendite dell'ultimo trimestre dell'esercizio 2020 sono risultate però superiori a valore, rispetto all'analogo periodo del precedente esercizio, di un ammontare pari a 7,5 milioni di euro: l'incremento risulta quindi essere meno che proporzionale rispetto all'aumento del fatturato di riferimento.

Nella prima fase dell'emergenza pandemica, in sostanza il secondo trimestre del 2020, abbiamo provveduto a supportare finanziariamente la clientela andando a rimodulare, temporaneamente, le scadenze originarie; gli impegni presi dalla clientela sono stati sostanzialmente tutti rispettati e le insolvenze conclamate sono state quelle fisiologiche esistenti anche nel periodo pre Covid.

Possiamo quindi concludere affermando che allo stato attuale, pur in presenza della difficile congiuntura economica, ed al comportamento della concorrenza, la gestione complessiva della clientela ha denotato una grande tenuta.

Il fondo svalutazione crediti, opportunamente integrato, è da ritenersi sufficientemente congruo per fronteggiare i rischi di insolvenza oggi conosciuti; nel corso dell'esercizio non sono state contabilizzate perdite su crediti a conto economico. In particolare si segnala che, in ossequio a quanto previsto dal principio contabile OIC 15 si è provveduto a stralciare dal bilancio i crediti per i quali si è ritenuto essere venuto meno il possibile futuro flusso finanziario.

La composizione del saldo dei crediti verso clienti è la seguente:

		2020	2019
Crediti commerciali verso clienti Italia	Euro	20.606.360	17.130.198
Crediti commerciali verso clienti area CEE	Euro	893.489	929.971
Crediti commerciali verso clienti Extra CEE	Euro	522.145	384.407
Ri.ba. presentate all'incasso sbf	Euro	43.935.175	41.427.006
Clienti per fatture da emettere	Euro	11.931	15.319
Fondo svalutazione crediti	Euro	-418.228	-779.631
<b>Saldo alla fine dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>65.550.872</b>	<b>59.107.270</b>

Il fondo svalutazione crediti ha subito la seguente movimentazione:

Saldo all'inizio dell'esercizio	Euro	779.631
Utilizzi dell'esercizio	Euro	-689.403
Accantonamento dell'esercizio	Euro	328.000
<hr/>		
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	418.228

Nell'esercizio si è proceduto a stralciare la quota parte dei crediti a fronte dei quali non è più ragionevole attendersi un futuro flusso di cassa positivo. In sostanza ci si riferisce a crediti verso soggetti in stato fallimentare o concordatario.

#### 2)VERSO IMPRESE CONTROLLATE

Trattasi del credito verso la controllata AT. Service S.r.l.. La variazione negativa dell'esercizio è pari a Euro 274.021 e tiene conto del passaggio da controllata a collegata della società polacca GHP Komanditowa Zo.o (credito di Euro 274.021 nel passato esercizio).

Le transazioni con la società controllata, tutte di carattere commerciale, sono avvenute a normali condizioni di mercato.

#### 3)VERSO IMPRESE COLLEGATE

Trattasi del credito vantato nei confronti della collegata GHP Komanditowa Zo.o.

La variazione positiva dell'esercizio è pari a Euro 181.047.

Le transazioni con la società collegata, tutte di carattere commerciale, sono avvenute a normali condizioni di mercato

#### 5 bis) TRIBUTARI

##### IMPORTI SCADENTI ENTRO 12 MESI

L'incremento dell'esercizio è pari a Euro 61.859. Il confronto con il passato esercizio è di seguito riportato:

		2020	2019
Credito verso Erario per Iva	Euro	0	51.674
Credito verso Erario per Ires	Euro	88.502	0
Crediti di imposta per risparmio energetico	Euro	2.301	2.301
Credito per imposte in Polonia	Euro	10.883	0
Credito imposta sanificazione e pubblicità	Euro	10.750	0
Credito di imposta per investimenti	Euro	3.398	0
<hr/>			
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	115.834	53.975

##### IMPORTI SCADENTI OLTRE 12 MESI

Trattasi del credito di imposta relativo al risparmio energetico per Euro 9.204 ed al credito di imposta sugli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio 2020 per Euro 11.239.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	59.107.270	6.443.602	65.550.872	65.550.872	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	287.636	(274.021)	13.615	13.615	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	181.047	181.047	181.047	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	65.480	70.797	136.277	115.834	20.443
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	281.971	(139.772)	142.199		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	4.847.058	(2.231.888)	2.615.170	2.604.620	10.550
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>64.589.415</b>	<b>4.049.765</b>	<b>68.639.180</b>	<b>68.465.988</b>	<b>30.993</b>

#### 5 ter) IMPOSTE ANTICIPATE

L'evidenziazione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione delle imposte anticipate e la movimentazione del conto nell'esercizio sono di seguito dettagliate. Nessun elemento è stato escluso nel calcolo delle imposte anticipate.

#### PROSPETTO DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE CHE COMPORTANO LA RILEVAZIONE DI IMPOSTE ANTICIPATE

Descrizione	31.12.2020		Imposte anticipate	31.12.2019	Variazione
	EURO		EURO	EURO	EURO
- Indennità suppletiva di clientela	152.391	(1)	23.862	191.674	(1) (39.283)
- Fondo svalutazione magazzino tassato	0	(2)		85.000	(2) (85.000)
- Fondo svalutazione crediti tassato	90.228	(2)	21.655	302.217	(2) (211.989)
- Ammortamenti su avviamento e marchi	318.678		88.911	378.744	(60.066)
- Accontamento svalutazione partecipazione	0			150.000	(150.000)
- Altri costi di competenza fiscale di anni futuri	32.380	(2)	7.771	40.715	(2) (8.335)
	<u>593.677</u>		<u>142.199</u>	<u>1.148.350</u>	<u>(554.673)</u>

(1) = Rileva ai soli fini IRES fino all'esercizio 2006; rileva ai fini Ires e Irap per gli esercizi 2007 e 2008; rileva ai soli fini Irap per gli esercizi 2009 - 2010 - 2011 - 2012.

(2) = Rileva ai soli fini IRES.

Le imposte anticipate d'esercizio sono state conteggiate applicando le aliquote del 24,0 % per le voci che hanno rilevanza ai soli fini IRES.

E' stata applicata l'aliquota del 27,90 % per quelle che rilevano anche ai fini IRAP.

E' stata infine applicata l'aliquota del 3,90 % per le poste che rilevano solo ai fini Irap.

La movimentazione del conto patrimoniale II.5 ter "Imposte anticipate" è la seguente:

	Euro
Saldo all'inizio dell'esercizio	281.971
Decremento netto dell'esercizio per imposte anticipate maturate nell'esercizio 2020	(139.772)
Saldo alla fine dell'esercizio	<u>142.199</u>

## 5quater) VERSO ALTRI

## IMPORTI SCADENTI ENTRO 12 MESI

Il decremento dell'esercizio è pari a Euro 2.240.836. Il saldo risulta composto come segue:

		2020	2019
Anticipi a fornitori terzi	Euro	2.364.047	1.872.344
Fornitori saldo attivo	Euro	3.169	4.420
Crediti per note credito da ricevere da fornitori	Euro	212.026	210.462
Interessi attivi bancari maturati	Euro	7	1
Depositi cauzionali presso dogana per importazioni	Euro	2.350	2.350
Crediti diversi	Euro	14.956	47.712
Crediti verso Inail	Euro	175	65
Anticipazioni a dipendenti	Euro	3.788	3.282
Prestiti al personale	Euro	4.102	4.500
Crediti per crediti ceduti pro soluto	Euro	0	2.400.000
Anticipo imposta sostitutiva	Euro	0	320
Anticipazioni per acquisto azioni proprie	Euro	0	300.000
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	2.604.620	4.845.456

## IMPORTI SCADENTI OLTRE 12 MESI

Trattasi della quota parte dei prestiti concessi al personale dipendente con scadenza oltre l'anno 2021.

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

Area geografica	ITALIA	CEE	EXTRA CEE	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	64.135.238	893.489	522.145	65.550.872
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	13.615	0	0	13.615
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	0	181.047	0	181.047
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	136.277	0	0	136.277
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	142.199	0	0	142.199
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	436.327	160.098	2.018.745	2.615.170
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>64.863.656</b>	<b>1.234.634</b>	<b>2.540.890</b>	<b>68.639.180</b>

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

## Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altre partecipazioni non immobilizzate	12.900	(12.900)	0
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>12.900</b>	<b>(12.900)</b>	<b>0</b>

## 4) Altre partecipazioni

Quanto in essere al 31 dicembre 2019 riguardava una partecipazione nella Confidare S.C.P.A. ricevuta a fronte di una transazione con un cliente; è stata liquidata nel corso dell'esercizio.

## Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	40.487	1.312.911	1.353.398
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	1.562	(102)	1.460
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>42.049</b>	<b>1.312.809</b>	<b>1.354.858</b>

Il saldo si è incrementato di Euro 1.312.91 rispetto al passato esercizio; l'intero ammontare è relativo ai saldi di conti bancari in valuta, dollaro statunitense, che si è ritenuto di non utilizzare entro la fine dell'esercizio per effetto della dinamica del tasso di cambio. Sono stati utilizzati nel corso del 2021.

## Ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	302.306	(19.368)	282.938
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>302.306</b>	<b>(19.368)</b>	<b>282.938</b>

La voce comprende esclusivamente costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di futuri esercizi. Il saldo è composto come segue:

RISCONTI ATTIVI		2020	2019
Canoni telefonici prepagati	Euro	2.714	3.160
Spese istruttoria su finanziamenti a medio termine	Euro	41.541	27.608
Canoni di manutenzione prepagati	Euro	12.035	10.642
Costo di fidejussioni prepagate	Euro	14.443	17.063
Spese per informazioni commerciali prepagate	Euro	17.728	25.955
Costi di pubblicità prepagati	Euro	80.000	95.000
Costi registrazione Reach prepagati	Euro	73.333	69.153
Altri risconti attivi	Euro	41.144	53.725
<b>Saldo alla fine dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>282.938</b>	<b>302.306</b>

In relazione alle spese di istruttoria su finanziamenti a medio termine si segnala che, come evidenziato nella sezione dedicata ai principi di valutazione, vengono rilevati nel momento dell'accensione del finanziamento e ripartiti economicamente, pro rata temporis, con la tecnica dei risconti attivi. In relazione ai finanziamenti oggetto di richiesta di sospensione parziale per effetto del Covid abbiamo provveduto a ricalcolare la corretta competenza economica tenendo conto del prolungamento della data di scadenza.

Il costo di fidejussioni prepagate contiene, tra l'altro, il costo di competenza del 2020 concernente una fidejussione rilasciata dal Banco di Desio a favore della ora collegata GHP Spolka Z o.o. Komandytowa.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

Il capitale sociale di Euro 1.100.000 interamente sottoscritto e versato, è rappresentato da n° 110.000 azioni ordinarie di nominali Euro 10,00 ciascuna.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

La movimentazione delle classi componenti il patrimonio netto, anche del passato esercizio, viene evidenziata nella sottostante tabella.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
<b>Capitale</b>	1.100.000	-	-	-		1.100.000
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	273.231	-	-	-		273.231
<b>Riserve di rivalutazione</b>	0	-	782.325	-		782.325
<b>Riserva legale</b>	220.000	-	-	-		220.000
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	(3.323)	-	(75.324)	-		(78.647)
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	12.368.631	3.147.474	-	(1.001.000)		14.515.105
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	3.147.474	(3.147.474)	-	-	4.075.360	4.075.360
<b>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>	0	-	(1.300.000)	-		(1.300.000)
<b>Totale patrimonio netto</b>	17.106.013	0	(592.999)	(1.001.000)	4.075.360	19.587.374

Nel corso del 2020 sono stati distribuiti dividendi per un ammontare complessivo pari a Euro 1.001.000.

Nel corso dell'esercizio la società ha acquistato n. 6.100 azioni proprie da un azionista che le aveva messe a disposizione per il controvalore di Euro 1.300.000; in conseguenza di ciò è stata creata l'apposita riserva negativa.

Nel corso dell'esercizio, ai sensi dell'articolo 110 del DL 104/2020 convertito con Legge 126/2020, è stato rivalutato, con valenza fiscale, l'immobile sito in Lainate. L'ammontare netto della rivalutazione, pari Euro 782.325, è stato appostato nell'apposita riserva, che risulta in sospensione di imposta: in caso di distribuzione essa formerà reddito imponibile per la società e sarà tassata in capo agli azionisti. Si rimanda alla informativa contenuta in calce alla sezione dedicata alle immobilizzazioni materiali.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

In ottemperanza al disposto dell'articolo 2427 n° 7bis del Codice Civile, nel prospetto seguente, le voci del patrimonio netto vengono analiticamente indicate, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
				per copertura perdite
Capitale	1.100.000		-	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	273.231	A+B+C	273.231	-
Riserve di rivalutazione	782.325	A+B+C	782.325	-
Riserva legale	220.000	A+B	220.000	-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(78.647)		-	-
Utili portati a nuovo	14.515.105	A+B+C	14.515.105	3.003.000
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.300.000)		-	-
<b>Totale</b>	<b>15.512.014</b>		<b>15.790.661</b>	<b>-</b>
Quota non distribuibile			1.740.846	
Residua quota distribuibile			14.049.815	

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

Gli utili portati a nuovo non sono disponibili per distribuzione ai soci per un ammontare di euro 1.520.846 pari all'importo della Riserva negativa per azioni proprie, della Riserva a copertura dei flussi finanziari attesi e all'importo delle imposte anticipate.

## Fondi per rischi e oneri

	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	3.323	570.914	574.237
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	0	24.754	24.754
Utilizzo nell'esercizio	0	207.040	207.040
Altre variazioni	75.324	0	75.324
Totale variazioni	75.324	(182.286)	(106.962)
Valore di fine esercizio	78.647	388.628	467.275

### B3) STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI PASSIVI

Nel corso dell'esercizio precedente ed in quello in chiusura, la società ha ricevuto finanziamenti a medio termine dal sistema bancario, normalmente a tasso variabile. In alcuni casi si è provveduto a sottoscrivere degli strumenti finanziari molto semplici, con l'unico scopo di rendere fisso l'originario tasso variabile.

Nel corso dell'esercizio sono stati sottoscritti dei contratti derivati di semplice struttura volti alla copertura del rischio cambio: in pratica si è acquistato uno strumento che permette in un momento successivo di acquistare un certo ammontare di valuta ad un cambio prefissato: alla fine dell'esercizio era ancora in essere una operazione di copertura. Alla fine dell'esercizio non erano in essere altri contratti derivati oltre a quelli sopra menzionati.

Alla fine dell'esercizio la valutazione mark to market dei contratti derivati ancora in essere, evidenziava una passività potenziale complessiva di Euro 78.647 (Euro 3.323 al 31 dicembre 2019). Si è provveduto ad iscrivere tale passività potenziale nel fondo rischi appostando la contropartita in apposita riserva del patrimonio netto, a cui si rimanda.

**B4) ALTRI**

La voce comprende esclusivamente il fondo indennità suppletiva di clientela e rappresenta il debito verso gli agenti. L'accantonamento dell'esercizio di Euro 24.754 è stato appostato alla voce B7 del conto economico; gli utilizzi dell'esercizio ammontano a Euro 207.040.

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Rappresenta il debito verso dipendenti al 31 dicembre 2020 in applicazione della normativa vigente in materia. La movimentazione dell'esercizio è stata la seguente:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	965.216
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	169.227
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	0
<b>Altre variazioni</b>	0
<b>Totale variazioni</b>	169.227
<b>Valore di fine esercizio</b>	1.134.443

L'accantonamento dell'esercizio è al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione; il costo per trattamento di fine rapporto evidenziato nel Conto Economico di Euro 218.512 comprende, oltre agli importi di cui sopra, il costo d'esercizio maturato relativo al personale dimesso nell'esercizio stesso e il costo della previdenza integrativa.

**Debiti****Variazioni e scadenza dei debiti****1)OBBLIGAZIONI****IMPORTI SCADENTI OLTRE 12 MESI**

In data 13.2.2019 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile di Euro 1.000.000 che risulta, alla data di chiusura dell'esercizio, integralmente sottoscritto e versato. Esso è rappresentato da 100.000 obbligazioni del valore nominale di Euro 10 cadauna; il tasso di interesse è determinato nella misura del 5,0%. La scadenza è fissata alla data del 31.12.2022.

**4) DEBITI VERSO BANCHE**

L'esposizione netta verso il sistema bancario è diminuita complessivamente di Euro 4.566.204. In particolare si registra un decremento dell'esposizione debitoria verso le banche a breve per 6,6 milioni di euro ed un incremento del debito con scadenza oltre l'esercizio successivo per un ammontare di 2,0 milioni di euro. La minor esposizione è dovuta essenzialmente al mix di diversi fattori tra cui: a) la contrazione del valore delle rimanenze; b) al cash flow generato dall'esercizio al netto della necessità di finanziare gli investimenti effettuati, tenuto conto della politica dei dividendi attuata.

Nel dettaglio i finanziamenti esistenti alla fine dell'esercizio si possono così riassumere:

- Finanziamento Banca Cooperativa di Carate e Brianza: Importo originario Euro 500.000 – Data originaria di accensione 13 dicembre 2017 – Scadenza prorogata al 13 giugno 2021 – Tasso di interesse variabile – quota a breve entro il 31.12.2021 pari a Euro 85.239.
- Finanziamento Banca Popolare di Vicenza (ora Banca Intesa San Paolo): Importo originario Euro 1.000.000 – Data di accensione 3 febbraio 2017 – scadenza prorogata 30.6.2022– Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2021 pari a Euro 203.086; quota scadente oltre il 2021 pari a Euro 102.268.
- Finanziamento Credito Valtellinese: importo originario Euro 500.000 – Data di accensione 20 ottobre 2017 – sca-

denza prorogata 5 novembre 2021 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2021 pari a Euro 112.736.

- Finanziamento Banca Intesa San Paolo: Importo originario Euro 1.500.000 – Data di accensione 26 gennaio 2018 – scadenza prorogata 26 aprile 2022– Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2021 pari a Euro 378.644; quota scadente oltre il 2021 pari a Euro 126.917.
- Finanziamento Deutsche Bank: Importo originario Euro 750.000 – Data di accensione 9 luglio 2018 – scadenza 3 luglio 2021– Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2021 pari a Euro 125.000.
- Finanziamento Banca Intesa San Paolo: Importo originario Euro 2.000.000 – Data di accensione 21 ottobre 2019 – scadenza prorogata 21 gennaio 2023– Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2021 pari a Euro 665.854; quota scadente oltre il 2021 pari a Euro 731.842.
- Finanziamento Banca Popolare Milano: importo originario Euro 2.000.000 – Data di accensione 18 dicembre 2019 – scadenza 31 dicembre 2021 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2021 pari a Euro 1.002.998.
- Finanziamento Monte dei Paschi di Siena: Importo originario Euro 1.000.000 – Data di accensione 26 gennaio 2018 – scadenza 31 dicembre 2021– Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2021 pari a Euro 166.667.
- Finanziamento Monte dei Paschi di Siena: Importo originario Euro 800.000 – Data di accensione 15 gennaio 2020 – scadenza 31 dicembre 2021– Tasso di interesse fisso – Quota a breve entro il 31.12.2021 pari a Euro 88.889.
- Finanziamento Banca Intesa San Paolo: Importo originario Euro 2.000.000 – Data di accensione 14 aprile 2020 – scadenza 14.ottobre 2021– Tasso di interesse fisso – Quota a breve entro il 31.12.2021 pari a Euro 1.668.053.
- Finanziamento Deutsche Bank: Importo originario Euro 1.000.000 – Data di accensione 19 febbraio 2020 – scadenza 13 ottobre 2021– Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2021 pari a Euro 500.000.
- Finanziamento Banca Intesa San Paolo (Covid): Importo originario Euro 1.800.000 – Data di accensione 26 giugno 2020 – scadenza 26 giugno 2025– Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2021 pari a Euro 221.322; quota scadente oltre il 2021 pari a Euro 1.578.678.
- Finanziamento Credito Valtellinese (Covid): importo originario Euro 700.000 – Data di accensione 9 giugno 2020 – scadenza 5 giugno 2025 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2021 pari a Euro 72.915; quota scadente oltre il 2021 pari a Euro 627.085.
- Finanziamento Banco Popolare (Covid): importo originario Euro 1.000.000 – Data di accensione 4 agosto 2020 – scadenza 4 agosto 2026 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2021 pari a Euro 49.221; quota scadente oltre il 2021 pari a Euro 950.779.
- Finanziamento Deutsche Bank (Covid): importo originario Euro 1.000.000 – Data di accensione 20 luglio 2020 – scadenza 20 luglio 2025 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2021 pari a Euro 61.974; quota scadente oltre il 2021 pari a Euro 938.026.
- Finanziamento Credito Emiliano (Covid): importo originario Euro 1.000.000 – Data di accensione 3 luglio 2020 – scadenza 3 luglio 2026 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2021 pari a Euro 132.356; quota scadente oltre il 2021 pari a Euro 867.644.

All'inizio del periodo emergenziale Covid-19 la società ha chiesto la moratoria, di taluni mutui; le scadenze indicate riguardano quelle rinegoziate.

Nel corso del 2020 la società ha ottenuto finanziamenti agevolati per effetto Covid per un ammontare complessivo di 5,5 milioni di euro.

Gli importi scadenti oltre i 12 mesi assommano quindi a Euro 5.923.239; quelli scadenti entro 12 mesi ammontano a Euro 5.534.953.

## 7) DEBITI VERSO FORNITORI

I debiti verso fornitori, tutti di natura commerciale, sono aumentati per un ammontare di Euro 3.956.254; le motivazioni legate a tale fenomeno sono da ricercare nell'incremento del volume degli acquisti dell'ultimo bimestre. Vedasi i commenti in calce alla posizione "Rimanenze". L'esposizione nei confronti dei fornitori continua ad essere sensibilmente inferiore ai crediti vantati verso la clientela per un paio di fattori divenuti "cronici": i) i fornitori, essenzialmente multinazionali estere, concedono condizioni di pagamento comprese tra i 30 ed i 60 giorni ed eventuali acquisti oltre il fido concesso devono essere regolati con pagamenti anticipati o alla consegna; ii) i fornitori oltre mare, tipicamente residenti in Cina, India e Malesia, applicano condizioni di pagamento che prevedono il pagamento anticipato oppure alla consegna della merce. Si rimanda alla posizione "Crediti verso Clienti" e "Debiti verso Banche" per una visione di insieme della problematica finanziaria.

## 9) DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

L'incremento dell'esercizio è pari a Euro 53.599. Nello specifico trattasi interamente del debito verso la controllata AT. Service S.r.l. sorto a fronte delle prestazioni di logistica e magazzinaggio, rese a normali condizioni di mercato, in base a quanto previsto contrattualmente.

## 10) DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

## IMPORTI SCADENTI ENTRO DODICI MESI

L'incremento dell'esercizio è pari a Euro 78.70, di seguito si fornisce il dettaglio.

		2020	2019
Debiti per prestazioni di servizi v/s Unionchimica SpA	Euro	164.227	126.181
Debito verso GHP Polska z o.o. Komandytowa	Euro	40.024	0
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	204.251	126.181

Il debito verso Unionchimica SpA è relativo a prestazioni ricevute, a normali condizioni di mercato, nel campo Edp e della logistica dei trasporti e della finanza.

Il debito verso GHP è relativo ad acquisto di prodotti destinati alla rivendita; nel passato esercizio tale società, in virtù delle quote allora possedute era classificata nelle società controllate.

Le transazioni con le società collegate, tutte di carattere commerciale, sono avvenute a normali condizioni di mercato.

## 12) DEBITI TRIBUTARI

La variazione negativa dell'esercizio assomma ad Euro 200.223.

Il saldo è così composto:

		2020	2019
Ritenute Erariali da versare	Euro	149.335	108.051
Debito verso Erario per Ires	Euro	0	375.081
Debito verso Erario per Irap	Euro	27.851	0
Debito verso Erario per Iva	Euro	81.527	
Imposta sostitutiva su rivalutazione	Euro	24.196	
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	282.909	483.132

In relazione alle voci "Debito verso Erario per Ires" e "Debito verso Erario per Irap", si rimanda ai commenti in calce alla posizione "Imposte sul reddito correnti, differite e anticipate".

Il primo acconto Irap non è stato contabilizzato in quanto non dovuto per effetto del decreto legge 34/2020 del 19 maggio 2020.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Obbligazioni</b>	1.000.000	0	1.000.000	0	1.000.000
<b>Debiti verso banche</b>	42.745.934	(4.566.204)	38.179.730	32.256.491	5.923.239
<b>Debiti verso fornitori</b>	28.393.275	3.956.254	32.349.529	32.349.529	0
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	1.462.046	53.599	1.515.645	1.515.645	0
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	126.181	78.070	204.251	204.251	0
<b>Debiti tributari</b>	483.132	(200.223)	282.909	282.909	0
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	229.247	59.509	288.756	288.756	0
<b>Altri debiti</b>	878.965	119.198	998.163	998.163	0
<b>Totale debiti</b>	75.318.780	(499.797)	74.818.983	67.895.744	6.923.239

## 13) DEBITI VERSO ISTITUTI PREVIDENZIALI

Il debito verso Enti previdenziali, che comprende anche il debito contributivo sugli oneri del personale differiti, è aumentato di Euro 59.509 per effetto di normali accadimenti aziendali.

## 14) ALTRI DEBITI

## IMPORTI SCADENTI ENTRO 12 MESI

La variazione positiva dell'esercizio ammonta a Euro 119.198. La composizione del saldo è la seguente:

		2020	2019
Debiti verso dipendenti per ferie/14a/festività	Euro	431.527	331.082
Debiti verso obbligazionisti per interessi maturati	Euro	18.652	18.652
Debiti verso clienti saldo passivo	Euro	75.458	104.324
Debiti verso amministratori per emolumenti 2020	Euro	32.380	40.715
Debiti verso dipendenti per saldo stipendi di dicembre	Euro	114.407	92.515
Debiti verso clienti per note credito da emettere	Euro	245.100	195.008
Debiti verso assicurazioni per conguaglio premi	Euro	38.942	44.669
Altri debiti	Euro	41.697	52.000
<b>Saldo alla fine dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>998.163</b>	<b>878.965</b>

Il debito verso Amministratori per emolumenti 2020 rappresenta la quota variabile dei compensi di competenza dell'esercizio: è stata liquidata nel mese di febbraio 2021.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	ITALIA	CEE	EXTRA CEE	Totale
<b>Obbligazioni</b>	1.000.000	0	0	1.000.000
<b>Debiti verso banche</b>	38.179.730	0	0	38.179.730
<b>Debiti verso fornitori</b>	15.796.793	9.623.606	6.929.130	32.349.529
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	1.515.645	0	0	1.515.645
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	164.227	40.024	0	204.251
<b>Debiti tributari</b>	282.909	0	0	282.909
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	288.756	0	0	288.756
<b>Altri debiti</b>	997.815	73	275	998.163
<b>Debiti</b>	<b>58.225.875</b>	<b>9.663.703</b>	<b>6.929.405</b>	<b>74.818.983</b>

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
<b>Obbligazioni</b>	1.000.000	1.000.000
<b>Debiti verso banche</b>	38.179.730	38.179.730
<b>Debiti verso fornitori</b>	32.349.529	32.349.529
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	1.515.645	1.515.645
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	204.251	204.251
<b>Debiti tributari</b>	282.909	282.909
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	288.756	288.756
<b>Altri debiti</b>	998.163	998.163
<b>Totale debiti</b>	74.818.983	74.818.983

## Ratei e risconti passivi

La voce comprende costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e ricavi di competenza di futuri esercizi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	6.187	(101)	6.086
<b>Risconti passivi</b>	11.505	11.627	23.132
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	17.692	11.526	29.218

Il saldo è composto come segue:

		2020	2019
<b>RATEI PASSIVI</b>			
Ratei per spese telefoniche	Euro	4.210	122
Ratei diversi	Euro	1.876	6.065
Totale Ratei Passivi	Euro	6.086	6.187
<b>RISCONTI PASSIVI</b>			
Crediti di imposta risparmio energetico	Euro	9.204	11.505
Crediti di imposta su investimenti 2020	Euro	13.928	0
Totale Risconti Passivi	Euro	23.132	11.505
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	29.218	17.692

## Nota integrativa, conto economico

Nella classificazione delle voci di costo e ricavo relative al bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 ci si è attenuti all'interpretazione fornita dal principio contabile statuito dall' OIC (Organismo Italiano di Contabilità).  
Di seguito vengono riportati i dettagli delle principali voci costituenti il conto economico.

### Ricavi di entità o incidenza eccezionali

In relazione a quanto disposto dall' articolo 2427, comma 1, numero 1 del codice civile non si segnalano ricavi di entità o incidenza straordinari.

### Costi di entità o incidenza eccezionali

In relazione a quanto disposto dall' articolo 2427, comma 1, numero 1 del codice civile non si segnalano costi di entità o incidenza straordinari.

## Valore della produzione

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi vs.soggetti terzi	172.054.190
Ricavi vs. società collegata Essepi Chimica srl	6.525
Ricavi vs.collegata GHP Spolska zo.o. Komanditowa	552.705
Ricavi vs. società controllata AT Service srl	0
<b>Totale</b>	<b>172.613.420</b>

I ricavi realizzati nei confronti della società controllata e delle società collegate si riferiscono a cessioni di prodotti commerciali avvenute a normali condizioni di mercato.

### ALTRI RICAVI E PROVENTI

	2020	2019
Altri ricavi e Proventi vari		
Plusvalenze ordinarie	Euro 15.164	19.505
Plusvalenza su cessione partecipazione GHP Sploska Zo.o.	Euro 10.112	0
Credito di imposta su investimenti 2020	Euro 710	0
Credito di imposta risparmio energetico	Euro 2.301	2.301
Rimborso danni e spese legali da terzi	Euro 60.237	103.728
Ricavi per noleggio impianti a controllata AT Service S.r.l.	Euro 44.640	44.640
Rimborso danni subiti da controllata AT Service S.r.l.	Euro 0	540
Sopravvenienze attive ordinarie	Euro 27.202	103.639
Riaddebiti costi a terzi	Euro 0	5.324
Altri ricavi	Euro 30.411	28.846
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro 190.777	308.523
Contributi in conto esercizio	Euro 10.180	0

I contributi in conto esercizio riguardano i crediti di imposta relativi: a) alla sanificazione degli ambienti di lavoro e acquisto di dispositivi di protezione; b) agli investimenti pubblicitari.

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	166.573.254
CEE	3.842.835
EXTRA CEE	2.197.331
<b>Totale</b>	<b>172.613.420</b>

## Costi della produzione

### COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

		2020	2019
Acquisti prodotti finiti per rivendita e imballaggi	Euro	138.546.428	149.048.867
Acquisti prodotti finiti da controllata GHP Spolska Kom	Euro	405.861	619.962
Acquisti materiali di consumo e sussidiarie	Euro	236.241	197.972
Acquisti materiali consumo da controllata AT Service Srl	Euro	5.396	7.880
Oneri doganali e dazio	Euro	1.408.291	1.734.576
Cespiti di valore unitario non superiore a Euro 516,46	Euro	8.941	10.434
Spese carburante e materiali consumo per autotrazione	Euro	38.803	60.066
Cancelleria e stampati	Euro	33.331	42.417
<b>Saldo alla fine dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>140.683.292</b>	<b>151.722.174</b>

Gli acquisti dalla società collegata GHP Spolska z o.o. Komanditowa si riferiscono esclusivamente a prodotti finiti oggetto di commercializzazione; quelli dalla controllata AT. Service Srl riguardano beni di consumo.

Tutte le transazioni commerciali intervenute con la società controllata e con quella collegata sono avvenute a normali condizioni di mercato come tra terzi indipendenti.

## COSTI PER SERVIZI

		2020	2019
Spese per trasporti	Euro	7.493.873	7.340.947
Spese per lavorazioni di terzi	Euro	1.213.229	1.717.230
Spese per smaltimento rifiuti	Euro	28.743	44.233
Corsi di formazione da terzi	Euro	11.703	34.266
Buoni pasto	Euro	62.322	42.888
Prestazioni di terzi	Euro	2.024.982	1.838.390
Prestazioni da società controllata AT. Service Srl	Euro	559	1.044
Prestazioni di magazzinaggio da terzi	Euro	229.948	239.466
Prestazioni di magazzinaggio da società controllata	Euro	2.542.606	2.332.481
Spese per manutenzioni da terzi	Euro	318.233	353.899
Costi per provvigioni	Euro	722.291	1.248.015
Costi per EDP	Euro	106.341	66.872
Spese per utenze	Euro	76.877	81.059
Prestazioni diverse	Euro	105.844	99.033
Spese commerciali	Euro	345.055	292.983
Viaggi e trasferte	Euro	34.768	200.044
Assicurazioni	Euro	180.270	183.634
Spese postali	Euro	290	3.985
Spese bancarie	Euro	251.688	230.113
Certificazione ambiente, qualità sicurezza	Euro	114.837	80.462
Altri costi	Euro	29.840	21.240
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	15.894.299	16.452.284

Nella voce "Prestazioni di terzi" sono compresi costi fatturati dalle società collegate: a) Unionchimica S.p.A. per un ammontare pari a Euro 49.500 a fronte di consulenza nel campo della logistica dei trasporti e della finanza; b) GHP Spolka Komanditowa per un ammontare di Euro 2.131 per servizi di traduzione.

Nella voce "Costi per Edp" sono compresi costi fatturati dalla società collegata Unionchimica S.p.A. per un ammontare pari a Euro 37.117.

Nella voce "Utenze" sono compresi costi per telefonia fatturati dalla società collegata Unionchimica S.p.A. per un ammontare pari a Euro 15.060.

Tutte le prestazioni ricevute, sia dalla società controllata che dalle società collegate sono state rese a normali condizioni di mercato come tra terzi indipendenti.

## COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

		2020	2019
Canoni di affittanza immobiliare	Euro	750.337	745.262
Costi per noleggi auto e diversi	Euro	88.796	82.287
Canoni di leasing	Euro	28.842	0
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	867.975	827.549

## ONERI DIVERSI DI GESTIONE

		2020	2019
Costi fiscalmente non deducibili	Euro	10.551	6.907
Minusvalenze	Euro	0	1.376
Minusvalenze su cisternette	Euro	148.154	29.369
Imposte, tasse, bolli e diritti camerali	Euro	29.375	25.656
Sopravvenienze passive	Euro	30.505	14.225
Risarcimenti danni a terzi	Euro	29.551	67.280
Tasse per smaltimento rifiuti	Euro	2.057	1.871
Perdite su crediti	Euro	0	98.330
Altri costi	Euro	39.398	28.568
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	289.591	273.582

**Proventi e oneri finanziari**

## PROVENTI FINANZIARI

## ALTRI PROVENTI FINANZIARI

		2020	2019
Interessi attivi bancari	Euro	14	550
Interessi attivi diversi	Euro	171	3.684
Sconti finanziari attivi	Euro	38.028	90.597
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	38.213	94.831

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
<b>Prestiti obbligazionari</b>	50.069
<b>Debiti verso banche</b>	294.933
<b>Totale</b>	345.002

## UTILI E PERDITE SU CAMBI

		2020	2019
Differenze cambio attive realizzate	Euro	202.866	54.503
Differenze cambio passive realizzate	Euro	(273.207)	(95.973)
Differenze cambio attive da adeguamento	Euro	11.052	1.605
Differenze cambio passive da adeguamento	Euro	(2.259)	(868)
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	(61.548)	(40.733)

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

### RIVALUTAZIONE DI PARTECIPAZIONI

Si rimanda alle sezione dedicata alle partecipazioni in Società collegate.

Riguarda il ripristino di valore della partecipazione nella GHP Sploska Z.o.o. Komanditowa, svalutata nel precedente esercizio.

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

Per una completa informazione, evidenziamo che le imposte d'esercizio risultano così conteggiate e contabilizzate:

		2020	2019
Ires corrente dell'esercizio	Euro	1.108.821	1.193.498
Irap corrente dell'esercizio	Euro	158.014	199.282
Decremento netto imposte anticipate	Euro	139.772	292.104
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	1.406.607	1.684.884

L'accantonamento delle imposte per Irap e Ires correnti dell'esercizio è stato effettuato sulla base dell'imponibile fiscale determinato applicando la normativa fiscale attualmente vigente. In relazione all'Irap il primo acconto teorico di Euro 104.131 non è stato contabilizzato, in quanto non dovuto ai sensi del D.L. 34/2020 del 19 maggio 2020.

Nel dettaglio la suddivisione delle imposte correnti sul reddito d'esercizio risulta così composto:

-Irap corrente per Euro 158.014 a fronte del quale sono stati versati acconti nell'esercizio per Euro 130.163 onde per cui alla fine dell'esercizio risulta una posizione netta debitoria di Euro 27.851.

-Ires corrente per Euro 1.108.821 a fronte del quale sono stati versati acconti per Euro 1.195.018, utilizzate rite-nute su interessi per Euro 4 e un credito di imposta per Euro 2.301 onde per cui a fine esercizio risulta una posizione netta creditoria di Euro 88.502 (si rimanda alla sezione "Crediti tributari").

In relazione alle imposte anticipate si rimanda alla posizione "Crediti per imposte anticipate" ed al relativo prospetto dove si dettagliano le singole voci che hanno determinato l'iscrizione delle imposte anticipate, con la specifica delle aliquote utilizzate. Nessuna voce è stata esclusa dal computo relativo al conteggio delle imposte anticipate.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

Il numero medio dei dipendenti della società nell'esercizio è stato il seguente:

	Numero medio
Dirigenti	2
Quadri	10
Impiegati	37
Totale Dipendenti	49

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	613.380	28.000

### Compensi al revisore legale o società di revisione

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	15.000

### Categorie di azioni emesse dalla società

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
ORDINARIE	110.000	1.100.000	110.000	1.100.000
Totale	110.000	1.100.000	110.000	1.100.000

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

E' stata rilasciata una fidejussione dal Banco di Desio a favore della ora collegata GHP Spolka Z o.o. Komandytowa per un ammontare di 1.500.000 sloty polacchi; il controvalore in moneta nazionale ammonta a circa Euro 329.000. La scadenza è aprile 2021: non verrà rinnovata. E' altresì in essere un mandato di credito rilasciato dalla Banca Intesa Sanpaolo a favore della ora collegata GHP Spolka z o.o. Komandytowa per un ammontare di 2.000.000 sloty polacchi; il controvalore in moneta nazionale ammonta a circa Euro 438.000: non è prevista una scadenza essendo a revoca.

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

#### MAGGIOR TERMINE PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO

Per l'approvazione del presente bilancio si è fatto ricorso al maggior termine di 180 giorni previsto dall'articolo 106 del DL 17.3.2020 convertito con legge 27/2020, così come prorogato dalla legge 21/2021.

#### FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Nonostante il perdurare dell'emergenza Covid-19 nessun fatto di rilievo si è verificato dopo la chiusura dell'esercizio con impatto sul bilancio 2020.

La società ha continuato senza interruzione la propria attività ricorrendo in maniera continuativa allo smart working che ha interessato una parte consistente del personale, soprattutto del settore commerciale.

Non si è fatto ricorso, come nel passato, a nessun tipo di ammortizzatore sociale, limitandosi ad incentivare, ove

possibile, l'utilizzo delle ferie pregresse.

Con lo scopo primario di salvaguardare la salute e la sicurezza dei lavoratori abbiamo continuato a porre in essere tutte le misure e gli adempimenti previsti dai protocolli via via emanati; il piano di sicurezza viene costantemente modificato e integrato per recepire tutte le raccomandazioni che vengono emanate dalle competenti autorità.

La società non ha differito alcun obbligo fiscale e previdenziale e tutti gli obblighi sono stati assolti alle normali scadenze.

## ALTRE INFORMAZIONI

- nell'esercizio è stata operata la rivalutazione dell'immobile sito in Lainate; non sono avvenute valutazioni in deroga ai criteri di cui all'art. 2423/IV C.C.;
- non esistono crediti o debiti di durata residua superiore ai cinque anni, fatta eccezione per il credito di imposta sul risparmio energetico ed il relativo risconto passivo;
- nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale;
- nell'esercizio non sono stati percepiti proventi da partecipazioni;
- non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti;
- la società non ha costituito patrimoni destinati in via esclusiva ad uno specifico affare ai sensi degli articoli 2447 bis e 2447 decies del c.c.;
- ai sensi dell'articolo 2427, punto 22-ter del c.c., segnaliamo che la società non è interessata da alcun "accordo fuori bilancio";
- con riferimento alla disposizione contenuta nell'articolo 1 comma 125 della Legge 124/2017, si segnala che la società ha beneficiato nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio, ossia nel 2020, di aiuti di Stato di cui all'articolo 52 della Legge 234/2012 oggetto di obbligo di pubblicazione nel Registro Nazionale Aiuti di Stato e sono indicati nella sezione trasparenza a cui si rinvia. Nel corso dell'esercizio in chiusura la società ha usufruito:
- del riconoscimento del credito di imposta per la sanificazione e l'acquisto di dispositivi di protezione previsto dall'articolo 125 del D.L. n. 34/2020 per l'importo complessivo di Euro 10.351;
- del riconoscimento di un credito di imposta per gli investimenti in beni strumentali (articolo 1 commi 184-197 della Legge 160/2019), di importo pari a Euro 13.629 che potrà essere utilizzato in compensazione in 5 quote annuali di pari importo a decorrere dal 2021;
- del riconoscimento di un credito di imposta per gli investimenti in beni strumentali (articolo 1 commi 1051-1063 della Legge 178/2020), di importo pari a Euro 1.008 che potrà essere utilizzato in compensazione in 3 quote annuali di pari importo a decorrere dal 2020;
- del riconoscimento di un credito di imposta per gli investimenti pubblicitari (articolo 57 bis comma 1 D.L. 50/2017), di importo pari a Euro 399;
- della non debenza del saldo Irap relativamente al periodo di imposta 2019 (articolo 24 D.L. 34/2020) per un ammontare di Euro 61.045;
- della non debenza del primo acconto Irap relativamente al periodo di imposta 2020 (articolo 24 D.L. 34/2020) per un ammontare di Euro 104.131;
- ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, numero 22-bis del Codice Civile, si segnala che la società, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, non ha posto in essere operazioni rilevanti con parti correlate non concluse a normali condizioni di mercato. Con riferimento ai rapporti intrattenuti con la società controllata e con quelle collegate si rimanda ai contenuti della Relazione sulla Gestione.

## **Nota integrativa, parte finale**

Signori Azionisti, nell'attestare che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2020, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili, Vi proponiamo di destinare l'utile netto dell'esercizio di euro 4.075.360 come segue:

- Euro 4.075.360 da accantonare al conto "Utili portati a nuovo" avendo la Riserva legale già raggiunto i limiti di legge.

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente  
(Giuseppe Mearini)

---