

# GAMMA CHIMICA SPA

## Bilancio consolidato al 31-12-2018

Dati anagrafici	
<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>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	467502
<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 consolidato

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4.538	1.440
5) avviamento	35.755	53.634
6) immobilizzazioni in corso e acconti	38.895	0
7) altre	404.087	452.413
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>483.275</b>	<b>507.487</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	313.155	323.774
2) impianti e macchinario	2.013.589	2.169.489
3) attrezzature industriali e commerciali	832.601	948.318
4) altri beni	1.500.139	1.358.202
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>4.659.484</b>	<b>4.799.783</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	194.526	194.526
d-bis) altre imprese	68	68
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>194.594</b>	<b>194.594</b>
2) crediti		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	25.000	25.000
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	32.775	32.775
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>32.775</b>	<b>32.775</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>57.775</b>	<b>57.775</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>252.369</b>	<b>252.369</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>5.395.128</b>	<b>5.559.639</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	63.722	47.973
4) prodotti finiti e merci	20.481.136	19.686.061
<b>Totale rimanenze</b>	<b>20.544.858</b>	<b>19.734.034</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	69.026.164	71.169.859
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>69.026.164</b>	<b>71.169.859</b>
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	570.637	329.415
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>570.637</b>	<b>329.415</b>

5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	32.813	653.790
esigibili oltre l'esercizio successivo	13.806	28.619
Totale crediti tributari	46.619	682.409
5-ter) imposte anticipate	579.772	549.114
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.462.330	2.590.898
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.602	10.602
Totale crediti verso altri	1.469.932	2.601.500
Totale crediti	71.693.124	75.332.297
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	341.390	115.857
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	4.116	3.432
Totale disponibilità liquide	345.506	119.289
Totale attivo circolante (C)	92.583.488	95.185.620
D) Ratei e risconti	298.298	166.598
Totale attivo	98.276.914	100.911.857
Passivo		
A) Patrimonio netto di gruppo		
I - Capitale	1.100.000	1.100.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	273.231	273.231
IV - Riserva legale	220.000	220.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva di consolidamento	314.159	264.124
Totale altre riserve	314.159	264.124
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(5.188)	(7.906)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	10.947.480	9.551.363
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.517.891	2.447.154
Totale patrimonio netto di gruppo	15.367.573	13.847.966
Totale patrimonio netto consolidato	15.367.573	13.847.966
B) Fondi per rischi e oneri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	5.188	7.906
4) altri	529.946	652.092
Totale fondi per rischi ed oneri	535.134	659.998
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.287.733	1.134.536
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	816.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.000.000	0
Totale obbligazioni	1.000.000	816.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	44.941.713	47.402.907
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.157.976	3.414.519
Totale debiti verso banche	48.099.689	50.817.426
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	30.052.916	31.411.018
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale debiti verso fornitori	30.052.916	31.411.018
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	285.976	438.092

esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	285.976	438.092
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	149.662	225.597
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	149.662	225.597
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	269.758	274.369
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	269.758	274.369
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.206.183	1.261.841
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	1.206.183	1.261.841
Totale debiti	81.064.184	85.244.343
E) Ratei e risconti	22.290	25.014
Totale passivo	98.276.914	100.911.857

## Conto economico consolidato

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	193.902.469	188.743.643
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	10.761	0
altri	106.328	168.791
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>117.089</b>	<b>168.791</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>194.019.558</b>	<b>188.912.434</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	167.750.358	163.661.493
7) per servizi	16.288.550	17.283.385
8) per godimento di beni di terzi	800.885	801.090
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.964.001	2.833.600
b) oneri sociali	897.750	848.347
c) trattamento di fine rapporto	230.162	212.985
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	0	0
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>4.091.913</b>	<b>3.894.932</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	99.419	136.489
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.065.757	939.145
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	766.886	520.000
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>1.932.062</b>	<b>1.595.634</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(810.824)	(2.345.411)
12) accantonamenti per rischi	0	165.740
14) oneri diversi di gestione	158.925	231.957
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>190.211.869</b>	<b>185.288.820</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>3.807.689</b>	<b>3.623.614</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	200.071	347.385
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>200.071</b>	<b>347.385</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>200.071</b>	<b>347.385</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese collegate	6.667	0
altri	441.634	409.591
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>448.301</b>	<b>409.591</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	22.277	(141.371)
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(225.953)</b>	<b>(203.577)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>3.581.736</b>	<b>3.420.037</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.070.538	1.017.197
imposte relative a esercizi precedenti	23.965	(25.654)
imposte differite e anticipate	(30.658)	(18.660)
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>1.063.845</b>	<b>972.883</b>

---

21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	2.517.891	2.447.154
--	-----------	-----------

## Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.517.891	2.447.154
Imposte sul reddito	1.063.845	972.883
Interessi passivi/(attivi)	242.230	62.206
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	2.009	46.672
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.825.975	3.528.915
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	240.576	389.610
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.165.176	1.075.634
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.405.752	1.465.244
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.231.727	4.994.159
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(810.824)	(2.345.411)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.902.473	(10.683.969)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.510.218)	6.305.464
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(131.700)	26.233
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(2.724)	424
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.600.496	(1.068.862)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.047.503	(7.766.121)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	6.279.230	(2.771.962)
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(242.230)	(62.206)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.127.332)	(579.075)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(212.243)	(150.243)
Altri incassi/(pagamenti)	66.203	(397.686)
Totale altre rettifiche	(1.515.602)	(1.189.210)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.763.628	(3.961.172)
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(1.173.163)	(1.586.947)
Disinvestimenti	245.696	291.025
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(75.207)	(101.589)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	25.000
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.002.674)	(1.372.511)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.296.386)	7.971.182
Accensione finanziamenti	5.250.000	2.500.000
(Rimborso finanziamenti)	(6.487.351)	(4.145.779)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.001.000)	(1.001.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(3.534.737)	5.324.403
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	226.217	(9.280)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	115.857	125.194
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	3.432	3.375
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	119.289	128.569
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	341.390	115.857
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	4.116	3.432
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	345.506	119.289