

GAMMA CHIMICA SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

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

Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	324.129	4.538
6) immobilizzazioni in corso e acconti	40.761	38.895
7) altre	477.181	404.087
Totale immobilizzazioni immateriali	842.071	447.520
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	296.345	313.155
2) impianti e macchinario	2.428.111	1.972.270
3) attrezzature industriali e commerciali	729.112	807.058
4) altri beni	1.297.980	1.268.771
Totale immobilizzazioni materiali	4.751.548	4.361.254
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	667.334	504.885
b) imprese collegate	31.000	194.526
d-bis) altre imprese	68	68
Totale partecipazioni	698.402	699.479
2) crediti		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	25.000	25.000
Totale crediti verso imprese collegate	25.000	25.000
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	32.250	32.250
Totale crediti verso altri	32.250	32.250
Totale crediti	57.250	57.250
Totale immobilizzazioni finanziarie	755.652	756.729
Totale immobilizzazioni (B)	6.349.271	5.565.503
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	63.528	63.722
4) prodotti finiti e merci	22.622.469	20.481.136
Totale rimanenze	22.685.997	20.544.858
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	59.107.270	68.976.800
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso clienti	59.107.270	68.976.800
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	287.636	14.699
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	287.636	14.699
3) verso imprese collegate		

esigibili entro l'esercizio successivo	0	570.637
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	570.637
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	53.975	24.920
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.505	13.806
Totale crediti tributari	65.480	38.726
5-ter) imposte anticipate	281.971	574.075
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.845.456	1.462.330
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.602	7.602
Totale crediti verso altri	4.847.058	1.469.932
Totale crediti	64.589.415	71.644.869
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) altre partecipazioni	12.900	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	12.900	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	40.487	50.311
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	1.562	2.806
Totale disponibilità liquide	42.049	53.117
Totale attivo circolante (C)	87.330.361	92.242.844
D) Ratei e risconti	302.306	298.298
Totale attivo	93.981.938	98.106.645
Passivo		
A) Patrimonio netto		
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
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(3.323)	(5.188)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	12.368.631	10.947.480
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.147.474	2.422.151
Totale patrimonio netto	17.106.013	14.957.674
B) Fondi per rischi e oneri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	3.323	5.188
4) altri	570.914	529.946
Totale fondi per rischi ed oneri	574.237	535.134
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	965.216	857.515
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	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	38.815.947	44.913.635
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.929.987	3.105.092
Totale debiti verso banche	42.745.934	48.018.727
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	28.393.275	29.709.619
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	28.393.275	29.709.619

9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.462.046	1.301.073
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	1.462.046	1.301.073
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	126.181	285.976
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	126.181	285.976
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	483.132	116.129
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	483.132	116.129
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	229.247	223.076
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	229.247	223.076
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	878.965	1.085.159
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	878.965	1.085.159
Totale debiti	75.318.780	81.739.759
E) Ratei e risconti	17.692	16.563
Totale passivo	93.981.938	98.106.645

Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	177.056.148	193.722.379
5) altri ricavi e proventi		
altri	308.523	130.161
Totale altri ricavi e proventi	308.523	130.161
Totale valore della produzione	177.364.671	193.852.540
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	151.722.174	167.636.318
7) per servizi	16.452.284	17.849.019
8) per godimento di beni di terzi	827.549	762.060
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.245.979	2.037.378
b) oneri sociali	690.664	624.254
c) trattamento di fine rapporto	175.655	166.540
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	0	0
Totale costi per il personale	3.112.298	2.828.172
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	147.361	81.495
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.020.427	964.764
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	590.000	760.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.757.788	1.806.259
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(2.141.138)	(810.824)
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	273.582	126.344
Totale costi della produzione	172.004.537	190.197.348
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	5.360.134	3.655.192
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	94.831	200.071
Totale proventi diversi dai precedenti	94.831	200.071
Totale altri proventi finanziari	94.831	200.071
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese collegate	0	6.667
altri	431.874	437.554
Totale interessi e altri oneri finanziari	431.874	444.221
17-bis) utili e perdite su cambi	(40.733)	22.277
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(377.776)	(221.873)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	150.000	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0

d) di strumenti finanziari derivati	0	0
Totale svalutazioni	150.000	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(150.000)	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	4.832.358	3.433.319
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.392.780	1.017.508
imposte relative a esercizi precedenti	0	23.965
imposte differite e anticipate	292.104	(30.305)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.684.884	1.011.168
21) Utile (perdita) dell'esercizio	3.147.474	2.422.151

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2019	31-12-2018
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.147.474	2.422.151
Imposte sul reddito	1.684.884	1.011.168
Interessi passivi/(attivi)	377.776	266.150
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	11.240	782
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	5.221.374	3.700.251
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	179.328	176.954
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.167.788	1.046.259
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	150.000	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(111.687)	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.385.429	1.223.213
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.606.803	4.923.464
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.141.139)	(810.824)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	10.167.230	1.902.757
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.315.166)	(1.568.624)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(4.008)	(131.700)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.129	(2.795)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(2.944.796)	1.842.162
Totale variazioni del capitale circolante netto	3.763.250	1.230.976
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	10.370.053	6.154.440
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(377.776)	(266.150)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.017.808)	(1.074.655)
(Utilizzo dei fondi)	(32.524)	(200.765)
Altri incassi/(pagamenti)	(703.524)	(153.251)
Totale altre rettifiche	(2.131.632)	(1.694.821)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	8.238.421	4.459.619
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.688.218)	(1.100.975)
Disinvestimenti	266.257	233.162
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(580.807)	(75.207)
Disinvestimenti	38.895	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	1.077	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(12.900)	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.975.696)	(943.020)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(6.097.688)	(1.271.652)
Accensione finanziamenti	4.500.000	5.250.000
(Rimborso finanziamenti)	(3.675.105)	(6.459.273)
Mezzi propri		
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)	(6.273.793)	(3.481.925)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(11.068)	34.674
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	50.311	15.197
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	2.806	3.246
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	53.117	18.443
Disponibilità liquide a fine 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 fine esercizio	42.049	53.117

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

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 2019 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 2019 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.

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'OIC 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, eventualmente 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 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.

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

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a Euro 842.071 (Euro 447.520 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
Valore di inizio esercizio				
Costo	6.351	38.895	626.788	672.034
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.813	0	222.701	224.514
Valore di bilancio	4.538	38.895	404.087	447.520
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	358.746	40.761	181.300	580.807
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	(38.895)	0	(38.895)
Ammortamento dell'esercizio	39.155	0	108.206	147.361
Altre variazioni	0	0	0	0
Totale variazioni	319.591	1.866	73.094	394.551
Valore di fine esercizio				
Costo	365.097	118.551	808.088	1.291.736
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	40.968	0	330.907	371.875
Valore di bilancio	324.129	40.761	477.181	842.071

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

Nel corso dell'esercizio è stato acquistato il marchio "Romichem" che ha permesso, e permetterà negli esercizi futuri, la commercializzazione, prevalentemente in Paesi extracomunitari, di particolari prodotti che non rientravano nel business della società; l'ammontare capitalizzato di € 358.746 rappresenta l'ammontare del corrispettivo pagato e degli oneri notarili connessi all'operazione.

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; nel corso dell'esercizio gli investimenti sono ammontati a € 76.964.
- Le spese straordinarie relative all'immobile di Castelnovetto concernenti i costi sostenuti nel corso dei vari anni (Euro

104.336 nel 2019) 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". 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	447.520
Incrementi dell'esercizio	Euro	580.807
Decrementi netti dell'esercizio	Euro	-38.895
Ammortamenti dell'esercizio	Euro	-147.361
<hr/>		
Residuo netto alla fine dell'esercizio	Euro	842.071

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali nette ammontano a Euro 4.751.548 (Euro 4.361.254 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
Valore di inizio esercizio					
Costo	386.738	3.165.874	1.564.574	2.619.801	7.736.987
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	73.583	1.193.604	757.516	1.351.030	3.375.733
Valore di bilancio	313.155	1.972.270	807.058	1.268.771	4.361.254
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	7.550	702.832	32.965	944.871	1.688.218
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	277.497	277.497
Ammortamento dell'esercizio	24.360	246.991	110.911	638.165	1.020.427
Altre variazioni	0	0	0	0	0
Totale variazioni	(16.810)	455.841	(77.946)	29.209	390.294
Valore di fine esercizio					
Costo	394.288	3.868.706	1.597.539	2.638.219	8.498.752
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	97.943	1.440.595	868.427	1.340.239	3.747.204
Valore di bilancio	296.345	2.428.111	729.112	1.297.980	4.751.548

La voce "Terreni e Fabbricati" ha subito incrementi per un ammontare pari a euro 7.550. In questa voce è compreso l'immobile sito in Lainate ove viene svolta l'attività commerciale e finanziaria della Società. L'acquisizione dello stesso è avvenuta nel corso del 2015 al termine del contratto di leasing; il prezzo di riscatto pari a Euro 190.000 è stato conseguentemente iscritto nella voce "Terreni e Fabbricati". Il valore originario dell'immobile, comprensivo degli oneri accessori direttamente sostenuti e completamente ammortizzati, era di Euro 1.210.000. 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 702.832 riguardante principalmente la dotazione di un impianto di rilevazione livelli sulle cisterne di stoccaggio e la costruzione di un nuovo magazzino auto compattante.

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.

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 136.054 e deriva da nuove acquisizioni per Euro 909.895 e dismissioni per Euro 773.841. Alla fine dell’esercizio il valore netto complessivo delle “cisternette” ammonta a Euro 1.057.458.

La dismissione di beni strumentali a seguito di vendite ha evidenziato plusvalenze di Euro 19.505 classificate nel conto economico nella voce A5; minusvalenze di Euro 30.745 (di cui Euro 29.369 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%

Si segnala che nessun bene tuttora in patrimonio è mai stato oggetto di rivalutazione.

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
Valore di inizio esercizio				
Costo	504.885	194.526	68	699.479
Valore di bilancio	504.885	194.526	68	699.479
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	162.449	0	0	162.449
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	0	163.526	0	163.526
Altre variazioni	0	0	0	0
Totale variazioni	162.449	(163.526)	0	(1.077)
Valore di fine esercizio				
Costo	667.334	31.000	68	698.402
Valore di bilancio	667.334	31.000	68	698.402

PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE

		2019	2018
AT. Service S.r.l.	Euro	504.885	504.885
GHP Spolska z o.o. Komanditowa	Euro	150.672	0
GHP Spolska z o.o.	Euro	11.777	0
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	667.334	504.885

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 anche 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 2019 il patrimonio netto contabile della partecipata ammontava complessivamente a Euro 977.121 comprensivo dell'utile di esercizio pari a Euro 98.091.

La differenza tra il costo d'acquisto ed il patrimonio netto di competenza è quindi positiva ed assomma a Euro 472.236.

GHP SPOLSKA ZO.O. KOMANDITOWA – GHP SPOLSKA ZO.O.

Nel corso 2015 è stata realizzata una joint venture con un partner tedesco, Harke Group GmbH ora Syntana International GmbH a seguito di cambio di ragione sociale avvenuta nel 2018, avente lo scopo di creare una società di distribuzione di prodotti chimici in Polonia.

Il 23 ottobre 2015 Gamma Chimica ha acquisito il 50% della società già esistente GHP Spolska z o.o. dalla Harke Group GmbH per un controvalore di Euro 141 (capitale sociale 120.000 sloty polacchi): la società era di fatto inattiva ed era posseduta originariamente in toto dalla società venditrice.

In data 23 ottobre 2015 è stata costituita la società GHP Spolska z o.o Komandytowa, diventata operativa nel mese di marzo del 2016 con capitale sociale di 1.401.000 sloty polacchi.

Nel mese di ottobre 2019, valutata l'impossibilità di procedere con il partner tedesco, abbiamo acquistato il 50% delle quote sociali, detenendo quindi l'intero capitale.

L'acquisizione è stata fatta con l'intento di addivenire una nuova paritetica partnership con una società italiana. Nei primi mesi dell'anno gli accordi si erano sostanzialmente perfezionati; con l'avvento dell'emergenza sanitaria tutto si è fermato. E' nostra opinione che la cessione del 50% delle quote delle due società avverrà nel prossimo futuro.

GHP SPOLSKA ZO.O.

Il valore della partecipazione, che contiene il prezzo pagato per l'acquisizione del 50% all'ex socio tedesco di Euro 11.636, ammonta ad Euro 11.777.

La società ha sede in Prusice, con capitale sociale di 120.000 sloty polacchi: il controvalore al cambio di fine anno (4,25 euro per sloty) ammonta a Euro 28.235. La partecipazione riguarda il 100% del capitale sociale. Al 31 dicembre 2019, ultimo bilancio disponibile alla data odierna disponibile ancorché non ancora formalmente approvato, il patrimonio netto era pari a 135.908 sloty (Euro 31.978), compreso l'utile d'esercizio di 37.879 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 del primo quadrimestre 2020, nonostante l'emergenza Covid, è positivo per Sloty 22.000.

GHP SPOLSKA ZO.O. KOMANDITOWA

Il valore della partecipazione contiene, oltre al valore iniziale, il corrispettivo dell'acquisizione del 50% pagato all'ex socio tedesco per Euro 25.600, una rinuncia a crediti commerciali effettuata dalla nostra società con l'intento di rafforzare patrimonialmente la controllata per Euro 111.687, ed una successiva svalutazione per Euro 150.000 appostata alla voce D19a del conto economico.

La società ha sede in Prusice ed il capitale sociale ammonta a 1.401.000 sloty polacchi (Euro 329.647).

Al 31.12.2019, ultimo bilancio disponibile alla data odierna ancorché formalmente non ancora approvato, il patrimonio netto era pari a 295 sloty (Euro 69), compresa la perdita d'esercizio di 168.904 sloty.

Il risultato del primo quadrimestre 2020, nonostante l'emergenza Covid, è positivo per Sloty 231.000.

PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE

		2019	2018
Essepi Chimica Srl	Euro	31.000	31.000
GHP Spolka z o.o. Komanditowa	Euro	0	163.385
GHP Spolka z o.o.	Euro	0	141
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	31.000	194.526

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 2019, ultimo bilancio alla data odierna approvato, il patrimonio netto contabile della partecipata ammontava complessivamente a Euro 385.056 ed evidenziava un utile netto d'esercizio di Euro 45.977.

La differenza tra il costo d'acquisto ed il patrimonio netto di competenza è quindi positiva ed assomma a Euro 161.528.

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
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	25.000	0	25.000	0	25.000
Crediti immobilizzati verso altri	32.250	0	32.250	0	32.250
Totale crediti immobilizzati	57.250	0	57.250	0	57.250

CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

IMPORTI SCADENTI OLTRE 12 MESI

Trattasi di un finanziamento infruttifero concesso in precedenti esercizi alla collegata Essepi Chimica S.r.l..

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	25.000	32.250	57.250
Totale	25.000	32.250	57.250

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
Materie prime, sussidiarie e di consumo	63.722	(194)	63.528
Prodotti finiti e merci	20.481.136	2.141.333	22.622.469
Totale rimanenze	20.544.858	2.141.139	22.685.997

PROSPETTO VARIAZIONE DELLE RIMANENZE

DESCRIZIONE	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
Imballaggi	46.827	42.013	4.814
Materiale pubblicitario	1.663	6.048	(4.385)
Materiali di Consumo	15.038	15.661	(623)
Totale imballaggi e materiali di consumo	63.528	63.722	(194)
Prodotti finiti e merci in magazzino	18.017.954	17.047.380	970.574
Merchi in viaggio	4.689.515	3.518.756	1.170.759
Totale Prodotti finiti e merci	22.707.469	20.566.136	2.141.333
Fondo svalutazione magazzino	85.000	85.000	0
Totale rimanenze	22.685.997	20.544.858	2.141.139

L'incremento complessivo assomma a Euro 2.141.139. Anche tenendo conto del valore delle merci in viaggio al 31 dicembre 2019 pari a Euro 4.689.515 (Euro 3.518.756 nel passato esercizio) si registra un deciso incremento nonostante la diminuzione annuale di fatturato di oltre 16 milioni di euro. Questo fatto è dipeso essenzialmente da due fattori combinati fra di loro: a) il calo di fatturato dell'ultimo bimestre 2019, rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente, di circa 2,7 milioni di euro: fenomeno non atteso; b) andamento dei prezzi sul mercato internazionale che hanno consigliato di sovra pesare le scorte.

La velocità di rotazione, al netto dell'effetto derivante dalle merci viaggianti, si mantiene comunque di poco sopra ai 30 giorni.

E' stato mantenuto in essere, senza ulteriori accantonamenti, il fondo svalutazione di Euro 85.000 in quanto si ritiene, allo stato attuale, che tale ammontare sia sufficiente a coprire il fenomeno di eventuale obsolescenza e/o lento rigiro dei prodotti.

Per effetto della dinamica temporale del prezzo medio delle merci compravendute, il valore medio di taluni prodotti al 31 dicembre 2019, 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 2019.

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 2019, al netto del fondo svalutazione, sarebbe ammontata a Euro 22.792.188 (maggior valore di euro 122.893); al 31 dicembre 2018 il valore delle rimanenze a prezzi correnti assommava a Euro 21.479.043 (maggior valore di Euro 934.185). Conseguentemente l'effetto economico positivo sul risultato dell'esercizio è stato pari a Euro 811.292.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

1) VERSO CLIENTI

A fine esercizio si registra un decremento netto di Euro 9.869.530 a fronte di un decremento di fatturato di 16,6 milioni. L'ammontare delle vendite dell'ultimo quadrimestre dell'esercizio 2019 sono risultate inferiori a valore, rispetto all' analogo periodo del precedente esercizio, di un ammontare pari a 4,4 milioni di euro.

Pur in presenza della difficile congiuntura economica, seppur ante emergenza Covid, ed al comportamento aggressivo della concorrenza, la gestione complessiva della clientela ha denotato un frazionale miglioramento.

Il fondo svalutazione crediti, opportunamente integrato, è da ritenersi sufficientemente congruo per fronteggiare i rischi di insolvenza oggi conosciuti; nel corso dell'esercizio sono state contabilizzate perdite su crediti a conto economico per un ammontare di Euro 98.330 relative ad una partita che ha manifestato l'insolvenza nel 2019, seppur esistente alla data del 31 dicembre 2018 e non svalutata a tale data. 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:

		2019	2018
Crediti commerciali verso clienti Italia	Euro	17.130.198	26.662.629
Crediti commerciali verso clienti area CEE	Euro	929.971	791.094
Crediti commerciali verso clienti Extra CEE	Euro	384.407	213.832
Ri.ba. presentate all'incasso sbf	Euro	41.427.006	43.656.158
Clienti per fatture da emettere	Euro	15.319	10.582
Fondo svalutazione crediti	Euro	-779.631	-2.357.495
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	59.107.270	68.976.800

Il fondo svalutazione crediti ha subito la seguente movimentazione:

Saldo all'inizio dell'esercizio	Euro	2.357.495
Utilizzi dell'esercizio	Euro	-2.167.864
Accantonamento dell'esercizio	Euro	590.000
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	779.631

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 ceduti pro soluto; b) crediti verso soggetti in stato fallimentare o concordatario.

Ricordiamo che nell'esercizio 2016 era stata effettuata la svalutazione di un credito, per circa Euro 800.000, sorto nei confronti di una società in concordato in continuità (FAR SpA), poi fallita. La tesi del giudice fallimentare è che questi crediti non potessero godere del diritto di pre deduzione in quanto attratti dal successivo fallimento e quindi rientranti nella massa chirografaria. Contro questa tesi avevamo tempestivamente proposto ricorso, peraltro mai discusso nelle competenti sedi giudiziarie.

Ricordiamo inoltre che in data 2 marzo 2018 la curatrice del fallimento Far ci aveva inviato una lettera nella quale ci

comunicava che la Gamma Chimica avrebbe incassato da Far (quando la società era nella fase di concordato in continuità): a) nell'anno antecedente la dichiarazione di fallimento, mediante compensazione, la somma di Euro 2.892.816; b) nei sei mesi che hanno preceduto il fallimento a mezzo bonifici, in termini diversi dai termini d'uso, la somma di Euro 2.988.554. A dire della curatrice tali pagamenti sarebbero stati revocabili e invitava Gamma Chimica alla restituzione delle somme.

Il legale nominato dalla nostra società aveva prontamente risposto alla curatrice contestando in diritto tutte le argomentazioni in quanto prive di fondamento.

Nel corso dell'esercizio si è pervenuti ad un accordo stragiudiziale con la curatrice fallimentare, peraltro sotto l'egida del giudice fallimentare, mediante il quale il fallimento Far ha fatto decadere ogni pretesa revocatoria e la Gamma Chimica ha rinunciato all'azione giudiziaria volta a ricondurre il credito vantato in quelli in pre deduzione; a fronte di questa transazione il fallimento FAR ha riconosciuto a Gamma chimica un importo di circa Euro 50.000, registrato nelle sopravvenienze attive in A5, e l'inserimento dell'originario credito nei chirografari, di cui si prevede un ulteriore incasso di circa il tre per cento.

Alla fine dell'esercizio la materia del contendere non era quindi più in essere. Nessun effetto negativo sul conto economico dell'esercizio in quanto il credito era stato prudenzialmente svalutato nell'anno di dichiarazione del fallimento.

2) VERSO IMPRESE CONTROLLATE

Trattasi del credito verso la controllata AT. Service S.r.l. (Euro 13.615) e GHP Komanditowa Zo.o (Euro 274.021). La variazione positiva dell'esercizio è pari a Euro 272.937 per effetto del passaggio da collegata a controllata della società polacca.

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

3) VERSO IMPRESE COLLEGATE

Nessun credito esistente al 31 dicembre 2019 per effetto del passaggio di società collegata a controllata come evidenziato nella precedente sezione.

La variazione complessiva negativa dell'esercizio è pari a Euro 570.637.

5 bis) TRIBUTARI

IMPORTI SCADENTI ENTRO 12 MESI

Il decremento dell'esercizio è pari a Euro 628.870. Il confronto con il passato esercizio è di seguito riportato:

		2019	2018
Credito verso Erario per Iva	Euro	51.674	13.913
Credito verso Erario per Ires	Euro	0	8.706
Crediti di imposta per risparmio energetico	Euro	2.301	2.301
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	53.975	24.920

IMPORTI SCADENTI OLTRE 12 MESI

Trattasi del credito di imposta per risparmio energetico.

	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	68.976.800	(9.869.530)	59.107.270	59.107.270	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	14.699	272.937	287.636	287.636	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	570.637	(570.637)	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	38.726	26.754	65.480	53.975	11.505
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	574.075	(292.104)	281.971		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.469.932	3.377.126	4.847.058	4.845.456	1.602
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	71.644.869	(7.055.454)	64.589.415	64.294.337	13.107

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	31.12.2019		Imposte anticipate	31.12.2018	Variazione
	EURO		EURO	EURO	EURO
- Indennità suppletiva di clientela	191.674	(1)	31.748	228.480	(1) (36.806)
- Fondo svalutazione magazzino tassato	85.000	(2)	20.400	85.000	(2) 0
- Fondo svalutazione crediti tassato	302.217	(2)	72.532	1.610.217	(2) (1.308.000)
- Ammortamenti su avviamento e marchi	378.744		105.670	438.891	(60.147)
- Accontamento svalutazione partecipazione	150.000		41.850	0	150.000
- Altri costi di competenza fiscale di anni futuri	40.715	(2)	9.771	40.190	(2) 525
	1.148.350		281.971	2.402.778	(1.254.428)

(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 solo ai 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.4 ter "Imposte anticipate" è la seguente:

	Euro
Saldo all'inizio dell'esercizio	574.075
Decremento netto dell'esercizio per imposte anticipate maturate nell'esercizio 2019	(292.104)
Saldo alla fine dell'esercizio	<u>281.971</u>

5quater) VERSO ALTRI
 IMPORTI SCADENTI ENTRO 12 MESI

Il decremento dell'esercizio è pari a Euro 1.128.568. Il saldo risulta composto come segue:

		2019	2018
Anticipi a fornitori terzi	Euro	1.872.344	1.222.738
Fornitori saldo attivo	Euro	4.420	9.616
Crediti per note credito da ricevere da fornitori	Euro	210.462	218.100
Interessi attivi bancari maturati	Euro	1	1
Depositi cauzionali presso dogana per importazioni	Euro	2.350	2.350
Crediti diversi	Euro	47.712	2.781
Crediti verso Inail	Euro	65	845
Anticipazioni a dipendenti	Euro	3.282	2.899
Prestiti al personale	Euro	4.500	3.000
Crediti per crediti ceduti pro soluto	Euro	2.400.000	0
Anticipo imposta sostitutiva	Euro	320	0
Anticipazioni per acquisto azioni proprie	Euro	300.000	0
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	4.845.456	1.462.330

Il credito a fronte di crediti ceduti pro soluto sono stati incassati nella prima decade del mese di gennaio 2020. Le anticipazioni per acquisto di azioni proprie si riferiscono ad un contratto preliminare volto all'acquisto di azioni messe a disposizione della società da un socio. L'operazione si è concretizzata il 29 gennaio 2020 con l'acquisto di azioni proprie pari al 5,54 del capitale sociale per un corrispettivo complessivo, compreso l'acconto, di Euro 1.300.000.

IMPORTI SCADENTI OLTRE 12 MESI

Trattasi della quota parte dei prestiti concessi al personale dipendente con scadenza nel 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	57.792.892	929.971	384.407	59.107.270
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	13.615	274.021	0	287.636
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	65.480	0	0	65.480
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	281.971	0	0	281.971
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.879.399	195.327	1.772.332	4.847.058
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	61.033.357	1.399.319	2.156.739	64.589.415

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	0	12.900	12.900
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	12.900	12.900

4) Altre partecipazioni

Trattasi di una partecipazione nella Confidare S.C.P.A. ricevuta a fronte di una transazione commerciale con un cliente. Sarà liquidata nel prossimo futuro.

Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	50.311	(9.824)	40.487
Assegni	0	-	0
Denaro e altri valori in cassa	2.806	(1.244)	1.562
Totale disponibilità liquide	53.117	(11.068)	42.049

Il saldo si è decrementato di Euro 11.068 rispetto al passato esercizio per effetto di fatti collegabili alla normale dinamica della gestione aziendale.

Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	298.298	4.008	302.306
Totale ratei e risconti attivi	298.298	4.008	302.306

RISCONTI ATTIVI

2019

2018

Canoni telefonici prepagati	Euro	3.160	431
Spese istruttoria su finanziamenti a medio termine	Euro	27.608	21.278
Canoni di manutenzione prepagati	Euro	10.642	9.343
Costo di fidejussioni prepagate	Euro	17.063	18.018
Spese per informazioni commerciali prepagate	Euro	25.955	60.675
Costi di pubblicità prepagati	Euro	95.000	67.000
Costi registrazione Reach prepagati	Euro	69.153	80.334
Altri risconti attivi	Euro	53.725	41.219
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	302.306	298.298

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.

Il costo di fidejussioni prepagate contiene, tra l'altro, il costo di competenza del 2019 concernente una fidejussione rilasciata dal Banco di Desio a favore della ora controllata GHP Spolska 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		
Capitale	1.100.000	-	-	-		1.100.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	273.231	-	-	-		273.231
Riserva legale	220.000	-	-	-		220.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(5.188)	-	1.865	-		(3.323)
Utili (perdite) portati a nuovo	10.947.480	2.422.151	-	1.001.000		12.368.631
Utile (perdita) dell'esercizio	2.422.151	(2.422.151)	-	-	3.147.474	3.147.474
Totale patrimonio netto	14.957.674	0	1.865	1.001.000	3.147.474	17.106.013

Nel corso del 2019 sono stati distribuiti dividendi per un ammontare complessivo pari a Euro 1.001.000.

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 altre ragioni
Capitale	1.100.000		-	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	273.231	A+B+C	273.231	-
Riserva legale	220.000	A+B	220.000	-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(3.323)		-	-
Utili portati a nuovo	12.368.631	A+B+C	12.368.631	3.003.000
Totale	13.958.539		12.861.862	-
Quota non distribuibile			501.971	
Residua quota distribuibile			12.359.891	

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 281.971 pari 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	5.188	529.946	535.134
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	0	43.046	43.046
Utilizzo nell'esercizio	0	2.078	2.078
Altre variazioni	(1.865)	0	(1.865)
Totale variazioni	(1.865)	40.968	39.103
Valore di fine esercizio	3.323	570.914	574.237

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.

Alla fine dell'esercizio non erano in essere altri contratti derivati.

Alla fine dell'esercizio la valutazione al mark to market dell'unico contratto derivato ancora in essere, evidenziava una passività potenziale complessiva di Euro 3.323 (Euro 5.188 al 31 dicembre 2018). 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 maturato al 31.12.2019 per indennità suppletiva di clientela da riconoscere nel momento in cui venisse a cessare il mandato d'agenzia, sussistendone i presupposti.

L'accantonamento dell'esercizio di Euro 43.046 è stato appostato alla voce B7 del conto economico; gli utilizzi dell'esercizio ammontano a Euro 2.078.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta il debito verso dipendenti al 31 dicembre 2019 in applicazione della normativa vigente in materia. La movimentazione dell'esercizio è stata la seguente:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	857.515
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	136.282
Utilizzo nell'esercizio	16.331
Altre variazioni	(12.250)
Totale variazioni	107.701
Valore di fine esercizio	965.216

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 175.655 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 5.272.793. In particolare si registra un decremento dell'esposizione debitoria verso le banche a breve per 6,1 milioni di euro ed un incremento del debito con scadenza oltre l'esercizio successivo per un ammontare di 0,8 milioni di euro. La minor esposizione è dovuta essenzialmente al mix di diversi fattori: a) la contrazione del fatturato nell'ultimo quadrimestre dell'esercizio in corso, rispetto all'analogo periodo del precedente esercizio; 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 Intesa San Paolo: importo originario Euro 3.000.000 – Data di accensione 22 giugno 2015 – scadenza 22 settembre 2020 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2020 pari a Euro 326.913.
- Finanziamento Banca Cooperativa di Carate e Brianza: Importo originario Euro 500.000 – Data originaria di accensione 13 dicembre 2017 – Scadenza 13 giugno 2021 – Tasso di interesse variabile – quota a breve entro il 31.12.2020 pari a Euro 84.859; quota scadente oltre il 2020 pari a Euro 84.846.
- Finanziamento Banca Popolare di Vicenza (ora Banca Intesa San Paolo): Importo originario Euro 1.000.000 – Data di accensione 3 febbraio 2017 – scadenza 30.6.2022– Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2020 pari a Euro 151.121; quota scadente oltre il 2020 pari a Euro 305.316.
- Finanziamento Credito Valtellinese: importo originario Euro 500.000 – Data di accensione 20 ottobre 2017 – scadenza 5 novembre 2021 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2020 pari a Euro 42.035; quota scadente oltre il 2020 pari a Euro 112.736.
- Finanziamento Banco Popolare: Importo originario Euro 500.000 – Data di accensione 10 gennaio 2018 – scadenza 31 gennaio 2020– Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2020 pari a Euro 21.112.
- Finanziamento Banca Intesa San Paolo: Importo originario Euro 1.500.000 – Data di accensione 26 gennaio 2018 – scadenza 26 aprile 2022– Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2020 pari a Euro 281.921; quota scadente oltre il 2020 pari a Euro 505.562.
- 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 31.12.2020 pari a Euro 250.000; quota scadente oltre il 2020 pari a Euro 187.500.
- Finanziamento Monte dei Paschi di Siena: Importo originario Euro 500.000 – Data di accensione 31 gennaio 2019 – scadenza 31 gennaio 2020– Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2020 pari a Euro 55.556.
- Finanziamento Credito Emiliano: Importo originario Euro 500.000 – Data di accensione 20 novembre 2018 – scadenza 20 novembre 2020 – Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2020 pari a Euro 251.060.
- Finanziamento Banca Intesa San Paolo: Importo originario Euro 2.000.000 – Data di accensione 21 ottobre 2019 – scadenza 21 gennaio 2023– Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2020 pari a Euro 493.364; quota scadente oltre il 2020 pari a Euro 1.397.695.
- Finanziamento Banco Popolare: Importo originario Euro 2.000.000 – Data di accensione 18 dicembre 2019 – scadenza 31 dicembre 2021– Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2020 pari a Euro 997.002; quota scadente oltre il 2020 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 31.12.2020 pari a Euro 166.667; quota scadente oltre il 2020 pari a Euro 333.334.

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 presentato richieste di finanziamento agevolato per un ammontare complessivo di 5,5 milioni di euro.

Gli importi scadenti oltre i 12 mesi assommano quindi a Euro 3.929.987; quelli scadenti entro 12 mesi ammontano a Euro 3.121.609.

7) DEBITI VERSO FORNITORI

I debiti verso fornitori, tutti di natura commerciale, sono diminuiti per un ammontare di Euro 1.316.344; le motivazioni legate a tale fenomeno sono da ricercare nella contrazione del fatturato dell'ultimo quadrimestre dell'esercizio che si è riflesso, peraltro solo parzialmente, su un minor volume di acquisti. 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 160.973. Nello specifico trattasi del debito verso le controllate: a) AT. Service S.r.l. per un ammontare pari a Euro 1.304.881, sorto a fronte delle prestazioni di logistica e magazzinaggio, rese a normali condizioni di mercato, in base a quanto previsto contrattualmente; b) GHP Komanditowa Zo.o. per un ammontare pari a Euro 157.165, sorto a fronte di usuali operazioni commerciali, rese a normali condizioni di mercato.

10) DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

IMPORTI SCADENTI ENTRO DODICI MESI

Il decremento dell'esercizio è pari a Euro 159.7955:

		2019	2018
Debiti per prestazioni di servizi v/s Unionchimica SpA	Euro	126.181	86.620
Debito verso GHP Spolska z o.o. Komandytowa	Euro	0	199.356
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	126.181	285.976

Il debito di Euro 126.181 verso Unionchimica SpA è relativo a prestazioni ricevute, a normali condizioni di mercato, nel campo Edp e della logistica dei trasporti e della finanza.

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

12) DEBITI TRIBUTARI

La variazione positiva dell'esercizio assomma ad Euro 374.029.

Il saldo è così composto:

		2019	2018
Ritenute Erariali da versare	Euro	108.051	104.969
Debito verso Erario per Ires	Euro	375.081	0
Debito verso Erario per Irap	Euro	0	11.160
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	483.132	116.129

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

Il saldo Irap non è stato contabilizzato, in quanto non dovuto per effetto del decreto legge 34/2020 del 19 maggio 2020. In assenza di intervento normativo il saldo a debito Irap per l'esercizio 2019 sarebbe ammontato a circa Euro 61.000.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Obbligazioni	1.000.000	0	1.000.000	0	1.000.000
Debiti verso banche	48.018.727	(5.272.793)	42.745.934	38.815.947	3.929.987
Debiti verso fornitori	29.709.619	(1.316.344)	28.393.275	28.393.275	0
Debiti verso imprese controllate	1.301.073	160.973	1.462.046	1.462.046	0
Debiti verso imprese collegate	285.976	(159.795)	126.181	126.181	0
Debiti tributari	116.129	367.003	483.132	483.132	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	223.076	6.171	229.247	229.247	0
Altri debiti	1.085.159	(206.194)	878.965	878.965	0
Totale debiti	81.739.759	(6.420.979)	75.318.780	70.388.793	4.929.987

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 6.171 per effetto di normali accadimenti aziendali.

14) ALTRI DEBITI

IMPORTI SCADENTI ENTRO 12 MESI

La variazione negativa dell'esercizio ammonta a Euro 235.469. La composizione del saldo al 31 dicembre 2019 è la seguente

		2019	2018
Debiti verso dipendenti per ferie/14a/festività	Euro	331.082	329.767
Debiti verso banche per interessi e spese maturate	Euro	0	233.588
Debiti verso obbligazionisti per interessi maturati	Euro	18.652	20.618
Debiti verso clienti saldo passivo	Euro	104.324	87.139
Debiti verso amministratori per emolumenti 2019	Euro	40.715	40.190
Debiti verso dipendenti per saldo stipendi di dicembre	Euro	92.515	93.558
Debiti verso clienti per note credito da emettere	Euro	195.008	160.094
Debiti verso assicurazioni per conguaglio premi	Euro	44.669	54.205
Altri debiti	Euro	52.000	66.000
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	878.965	1.085.159

Il debito verso Amministratori per emolumenti 2019 rappresenta la quota variabile dei compensi di competenza dell'esercizio: è stata liquidata nel mese di febbraio 2020.

I debiti verso banche per interessi e spese maturate sono state allocate nei debiti verso banche a breve.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	ITALIA	CEE	EXTRA CEE	Totale
Obbligazioni	1.000.000	0	0	1.000.000
Debiti verso banche	42.745.934	0	0	42.745.934
Debiti verso fornitori	14.197.581	7.708.117	6.487.577	28.393.275
Debiti verso imprese controllate	1.304.881	157.165	0	1.462.046
Debiti verso imprese collegate	126.181	0	0	126.181
Debiti tributari	483.132	0	0	483.132
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	229.247	0	0	229.247
Altri debiti	857.798	13.247	7.920	878.965
Debiti	60.944.754	7.878.529	6.495.497	75.318.780

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Obbligazioni	1.000.000	1.000.000
Debiti verso banche	42.745.934	42.745.934
Debiti verso fornitori	28.393.275	28.393.275
Debiti verso imprese controllate	1.462.046	1.462.046
Debiti verso imprese collegate	126.181	126.181
Debiti tributari	483.132	483.132
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	229.247	229.247
Altri debiti	878.965	878.965
Totale debiti	75.318.780	75.318.780

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
Ratei passivi	2.757	3.430	6.187
Risconti passivi	13.806	(2.301)	11.505
Totale ratei e risconti passivi	16.563	1.129	17.692

Il saldo al 31 dicembre 2019 è composto come segue:

		2019	2018
<hr/>			
RATEI PASSIVI			
Ratei per spese telefoniche	Euro	122	659
Ratei diversi	Euro	6.065	2.098
Totale Ratei Passivi	Euro	6.187	2.757
RISCONTI PASSIVI			
Crediti di imposta risparmio energetico	Euro	11.505	13.806
Totale Risconti Passivi	Euro	11.505	13.806
<hr/>			
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	17.692	16.563
<hr/>			

Nota integrativa, conto economico

Nella classificazione delle voci di costo e ricavo relative al bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 ci si è attenuti 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	176.447.147
RICAVI VS. SOCIETA' COLLEGATA ESSEPI CHIMICA SRL	5.075
RICAVI VS. SOCIETA' CONTROLLATA GHP SPOLSKA z.o.o. KOMANDITOWA	603.926
Totale	177.056.148

ALTRI RICAVI E PROVENTI

	2019	2018
Plusvalenze ordinarie	Euro 19.505	6.526
Plusvalenze su alienazione cisternette	Euro 0	558
Credito di imposta risparmio energetico	Euro 2.301	2.301
Rimborso danni e spese legali da terzi	Euro 103.728	25.443
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 540	253
Altri addebiti alla controllata AT Service S.r.l.	Euro 0	165
Sopravvenienze attive ordinarie	Euro 103.639	35.978
Riaddebiti costi a terzi	Euro 5.324	0
Altri ricavi	Euro 28.846	14.297
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro 308.523	130.161

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

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	171.251.399
CEE	4.281.271
EXTRA CEE	1.523.478
Totale	177.056.148

Costi della produzione

COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

		2019	2018
Acquisti prodotti finiti per rivendita e imballaggi	Euro	149.048.867	164.390.721
Acquisti prodotti finiti da controllata GHP Spolska Kom	Euro	619.962	850.057
Acquisti materiali di consumo e sussidiarie	Euro	197.972	214.912
Acquisti materiali consumo da controllata AT Service	Euro	7.880	4.576
Oneri doganali e dazio	Euro	1.734.576	2.076.961
Cespiti di valore unitario non superiore a Euro 516,46	Euro	10.434	7.419
Spese carburante e materiali consumo per autotrazione	Euro	60.066	59.369
Cancelleria e stampati	Euro	42.417	32.303
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	151.722.174	167.636.318

Gli acquisti dalla società controllata 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 le società controllate sono avvenute a normali condizioni di mercato come tra terzi indipendenti.

COSTI PER SERVIZI

		2019	2018
Spese per trasporti	Euro	7.340.947	7.197.741
Spese per lavorazioni di terzi	Euro	1.717.230	3.207.846
Spese per smaltimento rifiuti	Euro	44.233	18.100
Corsi di formazione da terzi	Euro	34.266	31.559
Buoni pasto	Euro	42.888	41.501
Prestazioni di terzi	Euro	1.838.390	1.882.577
Prestazioni da società controllata AT. Service Srl	Euro	1.044	374
Prestazioni di magazzinaggio da terzi	Euro	239.466	156.731
Prestazioni di magazzinaggio da società controllata	Euro	2.332.481	2.328.585
Spese per manutenzioni da terzi	Euro	353.899	335.147
Spese per manutenzioni da società controllata	Euro	0	640
Costi per provvigioni	Euro	1.248.015	1.491.162
Costi per EDP	Euro	66.872	74.845
Spese per utenze	Euro	81.059	82.411
Prestazioni diverse	Euro	99.033	49.087
Spese commerciali	Euro	292.983	275.327
Viaggi e trasferte	Euro	200.044	156.991
Assicurazioni	Euro	183.634	191.423
Spese postali	Euro	3.985	15.722
Spese bancarie	Euro	230.113	233.039
Certificazione ambiente, qualità sicurezza	Euro	80.462	58.784
Altri costi	Euro	21.240	19.427
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	16.452.284	17.849.019

Nella voce "Prestazioni di terzi" sono compresi costi fatturati dalla società collegata 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.

Nella voce "Costi per Edp" sono compresi costi fatturati dalla società collegata Unionchimica S.p.A. per un ammontare pari a Euro 22.140.

Nella voce "Utenze" sono compresi costi fatturati dalla società collegata Unionchimica S.p.A. per un ammontare pari a Euro 19.365 relativi a costi per telefonia

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

COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

		2019	2018
Canoni di affitto immobiliare	Euro	745.262	739.269
Costi per noleggi auto e diversi	Euro	82.287	22.791
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	827.549	762.060

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

		2019	2018
Costi fiscalmente non deducibili	Euro	6.907	16.921
Minusvalenze	Euro	1.376	6.749
Minusvalenze su cisternette	Euro	29.369	0
Imposte, tasse, bolli e diritti camerati	Euro	25.656	20.996
Sopravvenienze passive	Euro	14.225	14.080
Risarcimenti danni a terzi	Euro	67.280	41.648
Tasse per smaltimento rifiuti	Euro	1.871	1.861
Perdite su crediti	Euro	98.330	0
Altri costi	Euro	28.568	24.089
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	273.582	126.344

In relazione alla voce "Perdite su crediti" si rimanda alla sezione Crediti verso clienti.

Proventi e oneri finanziari

ALTRI PROVENTI FINANZIARI

		2019	2018
Interessi attivi bancari	Euro	550	195
Interessi attivi diversi	Euro	3.684	14.579
Sconti finanziari attivi	Euro	90.597	185.297
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	94.831	200.071

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	50.000
Debiti verso banche	381.874
Altri	0
Totale	431.874

UTILI E PERDITE SU CAMBI

		2019	2018
Differenze cambio attive realizzate	Euro	54.503	187.041
Differenze cambio passive realizzate	Euro	(95.973)	(164.842)
Differenze cambio attive da adeguamento	Euro	1.605	91
Differenze cambio passive da adeguamento	Euro	(868)	(13)
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	(40.733)	22.277

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

SVALUTAZIONI DI PARTECIPAZIONI

Si rimanda alla sezione dedicata alle partecipazioni in Società controllate.
Riguarda la svalutazione della partecipazione nella GHP Spolska z.o.o. Komanditowa.

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

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

		2019	2018
Ires corrente dell'esercizio	Euro	1.193.498	818.226
Irap corrente dell'esercizio	Euro	199.282	199.282
Decremento netto imposte anticipate	Euro	292.104	(30.305)
Imposte esercizi precedenti	Euro	0	23.965
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	1.684.884	1.011.168

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 saldo teorico di Euro 60.934 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 199.282 a fronte del quale sono stati versati acconti per Euro 199.282.
- Ires corrente per Euro 1.193.498 a fronte del quale è stato utilizzato il credito di Euro 8.607 emergente dalla dichiarazione dei redditi per l'esercizio 2018, sono stati versati acconti per Euro 807.366, utilizzate ritenute su interessi per Euro 143 e un credito di imposta per Euro 2.301 onde per cui a fine esercizio risulta una posizione netta debitoria di Euro 375.081 (si rimanda alla sezione "Debiti 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	1
Quadri	10
Impiegati	35
Totale Dipendenti	46

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	621.715	28.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	15.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	15.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
ORDINARIE	110.000	1.100.000	0	0	110.000	1.100.000
Totale	110.000	1.100.000	0	0	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 controllata GHP Spolska Z o.o. Komandytowa per un ammontare di 1.500.000 sloty polacchi; il controvalore in moneta nazionale ammonta a circa Euro 352.000. La durata è annuale e scade nel mese di ottobre 2020. E' anche in essere un mandato di credito rilasciato dalla Banca Intesa Sanpaolo a favore della ora controllata GHP Spolska z o.o. Komandytowa per un ammontare di 2.000.000 sloty polacchi; il controvalore in moneta nazionale ammonta a circa Euro 470.000: 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.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Nonostante l'emergenza Covid-19 nessun fatto di rilievo si è verificato dopo la chiusura dell'esercizio con impatto sul bilancio 2019.

La società, anche nella fase più acuta della pandemia, ha continuato senza interruzione la propria attività ricorrendo in modo massiccio dai primi giorni di marzo allo smart working che ha interessato tre quarti del personale dipendente; ancora oggi la metà del personale continua a lavorare da casa.

Non si è fatto ricorso a nessun tipo di ammortizzatore sociale, limitandosi ad incentivare, ove possibile, l'utilizzo delle ferie pregresse.

Con il fattivo supporto del sistema bancario abbiamo provveduto a rimodulare le scadenze di taluni finanziamenti chirografari ed abbiamo richiesto ulteriori finanziamenti che ci sono stati concessi: l'erogazione, a quanto ci consta, dovrebbe essere perfezionata nell'immediato futuro.

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

La società non ha differito alcun obbligo fiscale e previdenziale.

Abbiamo operato consci degli impegni, anche morali, che in questo momento gravavano soprattutto sulle aziende più strutturate e più forti: tutti i nostri fornitori italiani sono stati pagati puntualmente alla scadenza pattuita e ad una parte della clientela sono state concesse dilazioni nei pagamenti; solo con le multinazionali estere, abbiamo concordato un minimo di elasticità nei pagamenti: peraltro pochissimi giorni.

ALTRE INFORMAZIONI

- nell'esercizio non sono state eseguite rivalutazioni economiche, né 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 interessata da alcun "accordo fuori bilancio";
- con riferimento all'articolo 1 comma 125 della Legge 124/2017, la società non ha ricevuto alcuna sovvenzione;
- ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, numero 22-bis del Codice Civile, si segnala che la società, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, non ha posto in essere operazioni rilevanti con parti correlate non concluse a normali condizioni di mercato. Con riferimento ai rapporti intrattenuti con le società controllate 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 2019, 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 3.147.474 come segue:

- Euro 3.147.474 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)
