

## 711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2023

**GAMMA CHIMICA S.P.A.**

### DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: LAINATE MI VIA LEPETIT 8

Codice fiscale: 04611330152

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

### Indice

|   |    |
|---|----|
| Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO<br>DA XBRL ..... | 2  |
| Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA .....                    | 56 |
| Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE .....                             | 61 |
| Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE .....                    | 77 |
| Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI .....                              | 81 |

## GAMMA CHIMICA S.P.A.

### Bilancio di esercizio al 31-12-2023

| Dati anagrafici   |                       |
|---|-----------------------|
| Sede in   | LAINATE               |
| Codice Fiscale  | 04611330152           |
| Numero Rea  | MILANO 1028814        |
| P.I.  | 04611330152           |
| Capitale Sociale Euro   | 1.100.000 i.v.        |
| Forma giuridica   | SOCIETA' PER AZIONI   |
| Settore di attività prevalente (ATECO)  | 467502                |
| Società in liquidazione   | no                    |
| Società con socio unico   | no                    |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento                      | si                    |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | Stockmeier Holding SE |
| Appartenenza a un gruppo  | si                    |
| Denominazione della società capogruppo  | Stockmeier Holding SE |
| Paese della capogruppo  | GERMANIA              |

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

## Stato patrimoniale

|   | 31-12-2023       | 31-12-2022       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>   |                  |                  |
| <b>Attivo</b>   |                  |                  |
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>               |                  |                  |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)              | 0                | 0                |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>  |                  |                  |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>                                 |                  |                  |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                        | 177.819          | 215.835          |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti                                  | 8.347            | 0                |
| 7) altre  | 182.378          | 263.132          |
| Totale immobilizzazioni immateriali                                     | 368.544          | 478.967          |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>                                  |                  |                  |
| 1) terreni e fabbricati   | 954.730          | 1.000.668        |
| 2) impianti e macchinario   | 4.087.332        | 3.264.159        |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                               | 338.114          | 372.587          |
| 4) altri beni   | 1.695.229        | 2.017.011        |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti                                  | 643.681          | 544.997          |
| Totale immobilizzazioni materiali                                       | 7.719.086        | 7.199.422        |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>                               |                  |                  |
| <b>1) partecipazioni in</b>   |                  |                  |
| a) imprese controllate  | 504.885          | 504.885          |
| b) imprese collegate  | 31.000           | 337.560          |
| d-bis) altre imprese  | 68               | 68               |
| Totale partecipazioni   | 535.953          | 842.513          |
| <b>2) crediti</b>   |                  |                  |
| <b>b) verso imprese collegate</b>                                       |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 0                | 320.227          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0                | -                |
| Totale crediti verso imprese collegate                                  | 0                | 320.227          |
| <b>d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>      |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 0                | -                |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 30.000           | 0                |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 30.000           | 0                |
| <b>d-bis) verso altri</b>   |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 0                | -                |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 2.400            | 32.400           |
| Totale crediti verso altri  | 2.400            | 32.400           |
| Totale crediti  | 32.400           | 352.627          |
| Totale immobilizzazioni finanziarie                                     | 568.353          | 1.195.140        |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                                      | <b>8.655.983</b> | <b>8.873.529</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>   |                  |                  |
| <b>I - Rimanenze</b>  |                  |                  |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo                              | 66.994           | 83.307           |
| 4) prodotti finiti e merci  | 20.539.937       | 25.185.607       |
| Totale rimanenze  | 20.606.931       | 25.268.914       |
| <b>II - Crediti</b>   |                  |                  |
| <b>1) verso clienti</b>   |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 62.897.579       | 84.185.721       |

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

|  |                   |                    |
|--|-------------------|--------------------|
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                 | -                  |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>  | <b>62.897.579</b> | <b>84.185.721</b>  |
| 2) verso imprese controllate   |                   |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 13.615            | 13.615             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                 | -                  |
| <b>Totale crediti verso imprese controllate</b>                                | <b>13.615</b>     | <b>13.615</b>      |
| 3) verso imprese collegate   |                   |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 0                 | 29.369             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                 | -                  |
| <b>Totale crediti verso imprese collegate</b>                                  | <b>0</b>          | <b>29.369</b>      |
| 4) verso controllanti  |                   |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 745.976           | 0                  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                 | -                  |
| <b>Totale crediti verso controllanti</b>                                       | <b>745.976</b>    | <b>0</b>           |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                    |                   |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 201.151           | 173.266            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                 | -                  |
| <b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | <b>201.151</b>    | <b>173.266</b>     |
| 5-bis) crediti tributari   |                   |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 1.380.402         | 204.141            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 137.356           | 89.837             |
| <b>Totale crediti tributari</b>  | <b>1.517.758</b>  | <b>293.978</b>     |
| 5-ter) imposte anticipate  | 304.337           | 225.338            |
| 5-quater) verso altri  |                   |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 2.269.812         | 3.227.701          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 1.750             | 15.189             |
| <b>Totale crediti verso altri</b>  | <b>2.271.562</b>  | <b>3.242.890</b>   |
| <b>Totale crediti</b>  | <b>67.951.978</b> | <b>88.164.177</b>  |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni              |                   |                    |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| IV - Disponibilità liquide   |                   |                    |
| 1) depositi bancari e postali  | 243.808           | 8.333.554          |
| 3) danaro e valori in cassa  | 1.163             | 1.389              |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>  | <b>244.971</b>    | <b>8.334.943</b>   |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>  | <b>88.803.880</b> | <b>121.768.034</b> |
| D) Ratei e risconti  | 294.452           | 255.487            |
| <b>Totale attivo</b>   | <b>97.754.315</b> | <b>130.897.050</b> |
| <b>Passivo</b>   |                   |                    |
| A) Patrimonio netto  |                   |                    |
| I - Capitale   | 1.100.000         | 1.100.000          |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                                      | 273.231           | 273.231            |
| III - Riserve di rivalutazione   | 782.325           | 782.325            |
| IV - Riserva legale  | 220.000           | 220.000            |
| V - Riserve statutarie   | 0                 | 0                  |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                                     |                   |                    |
| Varie altre riserve  | (3)               | 0                  |
| <b>Totale altre riserve</b>  | <b>(3)</b>        | <b>0</b>           |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi         | 0                 | 0                  |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo   | 33.070.842        | 17.403.669         |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio  | 6.524.259         | 15.667.173         |
| Perdita ripianata nell'esercizio   | 0                 | 0                  |

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                         | 0                 | 0                 |
| Totale patrimonio netto  | 41.970.654        | 35.446.398        |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>   |                   |                   |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili                             | 345.240           | 374.510           |
| 2) per imposte, anche differite  | 0                 | 0                 |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi                                       | 0                 | 0                 |
| 4) altri   | 243.355           | 105.000           |
| Totale fondi per rischi ed oneri   | 588.595           | 479.510           |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>                   | 1.602.645         | 1.441.042         |
| <b>D) Debiti</b>   |                   |                   |
| <b>4) debiti verso banche</b>  |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 18.222.874        | 46.840.076        |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 1.208.528         | 4.219.484         |
| Totale debiti verso banche   | 19.431.402        | 51.059.560        |
| <b>6) acconti</b>  |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 0                 | 480               |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                 | -                 |
| Totale acconti   | 0                 | 480               |
| <b>7) debiti verso fornitori</b>   |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 28.970.883        | 35.888.287        |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                 | -                 |
| Totale debiti verso fornitori  | 28.970.883        | 35.888.287        |
| <b>9) debiti verso imprese controllate</b>                                     |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 2.096.474         | 1.750.241         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                 | -                 |
| Totale debiti verso imprese controllate  | 2.096.474         | 1.750.241         |
| <b>10) debiti verso imprese collegate</b>                                      |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 0                 | 41.452            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                 | -                 |
| Totale debiti verso imprese collegate  | 0                 | 41.452            |
| <b>11) debiti verso controllanti</b>   |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 69.333            | 0                 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                 | -                 |
| Totale debiti verso controllanti   | 69.333            | 0                 |
| <b>11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 107.628           | 20.927            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                 | -                 |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti         | 107.628           | 20.927            |
| <b>12) debiti tributari</b>  |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 248.576           | 2.341.407         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                 | -                 |
| Totale debiti tributari  | 248.576           | 2.341.407         |
| <b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>          |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 503.774           | 506.428           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                 | -                 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale              | 503.774           | 506.428           |
| <b>14) altri debiti</b>  |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 1.304.974         | 1.494.118         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                 | -                 |
| Totale altri debiti  | 1.304.974         | 1.494.118         |
| <b>Totale debiti</b>   | <b>52.733.044</b> | <b>93.102.900</b> |

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

---

|                       |                   |                    |
|-----------------------|-------------------|--------------------|
| E) Ratei e risconti   | 859.377           | 427.200            |
| <b>Totale passivo</b> | <b>97.754.315</b> | <b>130.897.050</b> |

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

## Conto economico

|   | 31-12-2023  | 31-12-2022  |
|---|-------------|-------------|
| <b>Conto economico</b>  |             |             |
| A) Valore della produzione  |             |             |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 214.647.005 | 310.286.203 |
| 5) altri ricavi e proventi  |             |             |
| contributi in conto esercizio   | 1.652       | 0           |
| altri   | 199.009     | 189.814     |
| Totale altri ricavi e proventi  | 200.661     | 189.814     |
| Totale valore della produzione  | 214.847.666 | 310.476.017 |
| B) Costi della produzione   |             |             |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 172.766.708 | 263.218.067 |
| 7) per servizi  | 18.755.675  | 18.041.845  |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 1.066.765   | 995.329     |
| 9) per il personale   |             |             |
| a) salari e stipendi  | 4.034.776   | 3.998.988   |
| b) oneri sociali  | 1.267.170   | 1.177.606   |
| c) trattamento di fine rapporto   | 315.460     | 400.658     |
| Totale costi per il personale   | 5.617.406   | 5.577.252   |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |             |             |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 207.475     | 196.358     |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 1.145.878   | 1.360.692   |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 0           | 415.000     |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 1.353.353   | 1.972.050   |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | 4.661.983   | (1.780.214) |
| 14) oneri diversi di gestione   | 1.132.190   | 307.508     |
| Totale costi della produzione   | 205.354.080 | 288.331.837 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                                    | 9.493.586   | 22.144.180  |
| C) Proventi e oneri finanziari  |             |             |
| 15) proventi da partecipazioni  |             |             |
| da imprese collegate  | 337.936     | 0           |
| Totale proventi da partecipazioni   | 337.936     | 0           |
| 16) altri proventi finanziari   |             |             |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni   |             |             |
| da imprese collegate  | 14.785      | 12.999      |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni                     | 14.785      | 12.999      |
| d) proventi diversi dai precedenti  |             |             |
| altri   | 35.037      | 53.027      |
| Totale proventi diversi dai precedenti  | 35.037      | 53.027      |
| Totale altri proventi finanziari  | 49.822      | 66.026      |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |             |             |
| altri   | 945.773     | 522.481     |
| Totale interessi e altri oneri finanziari   | 945.773     | 522.481     |
| 17-bis) utili e perdite su cambi  | (39.260)    | 36.190      |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                              | (597.275)   | (420.265)   |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie                               |             |             |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)           | 0           | 0           |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)   | 8.896.311   | 21.723.915  |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate                  |             |             |

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

---

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| imposte correnti   | 2.481.461        | 6.022.210        |
| imposte differite e anticipate   | (78.999)         | 34.532           |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale      | 30.410           | 0                |
| <b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b> | <b>2.372.052</b> | <b>6.056.742</b> |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio   | 6.524.259        | 15.667.173       |

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|   | 31-12-2023  | 31-12-2022   |
|---|-------------|--------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>   |             |              |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)   |             |              |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 6.524.259   | 15.667.173   |
| Imposte sul reddito   | 2.372.052   | 6.056.742    |
| Interessi passivi/(attivi)  | 895.951     | 469.454      |
| (Dividendi)   | 0           | 0            |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività   | 313.343     | 156.436      |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione                   | 10.105.605  | 22.349.805   |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                                  |             |              |
| Accantonamenti ai fondi   | 558.809     | 400.658      |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 1.353.353   | 1.557.050    |
| 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  | 105.000     | 0            |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                           | 2.017.162   | 1.957.708    |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto  | 12.122.767  | 24.307.513   |
| Variazioni del capitale circolante netto  |             |              |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | 4.661.983   | (1.780.214)  |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti   | 21.288.142  | 6.949.767    |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori  | (6.917.404) | (19.110.862) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi   | (38.965)    | 385.085      |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi  | 432.177     | 173.946      |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto   | 60.535      | 4.892.372    |
| Totale variazioni del capitale circolante netto   | 19.486.468  | (8.489.906)  |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto  | 31.609.235  | 15.817.607   |
| Altre rettifiche  |             |              |
| Interessi incassati/(pagati)  | (717.438)   | (469.454)    |
| (Imposte sul reddito pagate)  | (5.332.818) | (7.466.838)  |
| Dividendi incassati   | 0           | 0            |
| (Utilizzo dei fondi)  | (153.857)   | (215.934)    |
| Altri incassi/(pagamenti)   | 0           | 0            |
| Totale altre rettifiche   | (6.204.113) | (8.152.226)  |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)  | 25.405.122  | 7.665.381    |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento   |             |              |
| Immobilizzazioni materiali  |             |              |
| (Investimenti)  | (4.011.743) | (2.724.292)  |
| Disinvestimenti   | 1.263.639   | 250.456      |
| Immobilizzazioni immateriali  |             |              |
| (Investimenti)  | (97.052)    | (83.802)     |
| Disinvestimenti   | 0           | 6.650        |
| Immobilizzazioni finanziarie  |             |              |
| (Investimenti)  | 0           | (206.208)    |
| Disinvestimenti   | 978.220     | 0            |
| Attività finanziarie non immobilizzate  |             |              |
| (Investimenti)  | 0           | 0            |

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

|   |              |              |
|---|--------------|--------------|
| Disinvestimenti   | 0            | 0            |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | 0            | 0            |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide       | 0            | 0            |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)                  | (1.866.936)  | (2.757.196)  |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento         |              |              |
| Mezzi di terzi  |              |              |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche                   | (26.713.818) | (5.048.398)  |
| Accensione finanziamenti  | 0            | 3.000.000    |
| (Rimborso finanziamenti)  | (4.914.340)  | (5.884.846)  |
| 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)                             | 0            | (5.483.202)  |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)                 | (31.628.158) | (13.416.446) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)       | (8.089.972)  | (8.508.261)  |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide                             | 0            | 0            |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                              |              |              |
| Depositi bancari e postali  | 8.333.554    | 16.841.728   |
| Assegni   | 0            | 0            |
| Danaro e valori in cassa  | 1.389        | 1.476        |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio                       | 8.334.943    | 16.843.204   |
| Di cui non liberamente utilizzabili                                   | 0            | 0            |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                                |              |              |
| Depositi bancari e postali  | 243.808      | 8.333.554    |
| Danaro e valori in cassa  | 1.163        | 1.389        |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                         | 244.971      | 8.334.943    |
| Di cui non liberamente utilizzabili                                   | 0            | 0            |

## **Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023**

### **Nota integrativa, parte iniziale**

#### **Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2023**

##### **PREMESSA**

Il bilancio d'esercizio di Gamma Chimica S.p.A. (nel seguito anche 'Società'), redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i 'principi contabili OIC'), si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali, analogamente ai valori riportati nella Nota Integrativa, salvo ove diversamente specificato.

Le voci con importo pari a zero sia nell'esercizio in corso sia nell'esercizio precedente non sono indicate nei prospetti di bilancio.

Se le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non sono sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta sono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Per quanto riguarda l'attività della Società e i rapporti con l'impresa controllata e altre parti correlate si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione, predisposta dagli Amministratori della Società a corredo del presente bilancio.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa.

### **Principi di redazione**

#### **PRINCIPI DI REDAZIONE**

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai postulati generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale; la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del Codice Civile e dei principi contabili OIC. Sono stati altresì rispettati i postulati della costanza nei criteri di valutazione, rilevanza e comparabilità delle informazioni.

In applicazione dei sopra menzionati postulati:

- la valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso;

- si è tenuto conto dei proventi e oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. La competenza è il criterio temporale con il quale i componenti positivi e negativi di reddito sono stati imputati al conto economico ai fini della determinazione del risultato d'esercizio;
- gli Amministratori hanno effettuato una valutazione prospettica della capacità dell'azienda a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. La valutazione effettuata non ha identificato significative incertezze in merito a tale capacità; si rimanda a quanto descritto nel successivo paragrafo "Continuità aziendale";
- l'individuazione dei diritti, degli obblighi e delle condizioni si è basata sui termini contrattuali delle transazioni e sul loro confronto con le disposizioni dei principi contabili per accertare la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici;
- i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente al fine di ottenere una omogenea misurazione dei risultati della Società nel susseguirsi degli esercizi.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico.

Non sono state altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia;

- la rilevanza dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio. Per quantificare la rilevanza si è tenuto conto sia di elementi qualitativi che quantitativi.

In applicazione del principio della rilevanza, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, nella Nota Integrativa sono omessi i commenti alle voci dei prospetti di bilancio, anche qualora specificatamente previsti dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre disposizioni, nei casi in cui sia l'ammontare di tali voci sia la relativa informativa sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società.

Nel successivo commento ai criteri di valutazione adottati per le voci di bilancio sono indicate le modalità con cui la Società ha applicato i criteri e modelli contabili previsti dagli OIC in attuazione del principio della rilevanza;

- per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario sono indicati i corrispondenti valori al 31 dicembre 2022. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze rilevanti, i relativi commenti.

### **Prospettiva della continuità aziendale**

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella predisposizione del forecast e del budget di cassa per l'esercizio 2024, gli amministratori hanno considerato tanto il contesto economico globale, quanto le specificità dei settori in cui operano la Società e la controllata AT. SERVICE S.R.L. (già fusa in Gamma Chimica alla data di redazione del presente documento – si rimanda a quanto

documentato nella sezione relativa agli eventi successivi), altresì “apprezzando” quelle che potrebbero essere le tensioni derivanti dai recenti fatti macro-economici .

Le stime prevedono un incremento del fatturato e, prudentemente, non sono stati ipotizzati significativi incrementi della marginalità.

Sulla base del forecast economico è stato predisposto un budget di cassa della Società e della Controllata, che conferma la disponibilità delle risorse finanziarie necessarie per l’attività delle due società.

Anche considerando le condizioni generali dell’economia e dei settori di operatività, che potrebbero in qualche misura determinare uno scostamento rispetto alle stime di generazione dei flussi attesi, le verifiche effettuate evidenziano che le linee di credito a disposizione della Società e della Controllata sono ampiamente in grado di soddisfare le esigenze delle stesse.

In sintesi, nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse incertezze tali che possano pregiudicare l’attività o, anche solo, mettere in discussione la continuità aziendale. Pertanto, gli Amministratori hanno redatto il presente bilancio nel presupposto della continuità aziendale.

## **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

### **CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE**

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all’art. 2423, quinto comma del Codice Civile.

## **Cambiamenti di principi contabili**

### **CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI**

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell’esercizio.

## **Correzione di errori rilevanti**

### **CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI**

Non sono emersi nell’esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

### **PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO**

Non ci sono elementi dell’attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

## **Criteri di valutazione applicati**

### **CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI**

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene. L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile. 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.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

### **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 imputati integralmente al conto economico.

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

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

Nell'esercizio non sono stati modificati i coefficienti applicati.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

Le operazioni di locazione finanziaria sono rilevate, conformemente alla normativa civilistica vigente, sulla base del 'metodo patrimoniale' che prevede la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione di competenza.

L'adozione della 'metodologia finanziaria' avrebbe comportato la contabilizzazione a conto economico, in luogo dei canoni, delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, commisurate alla durata di utilizzo, e degli interessi sul capitale residuo finanziato, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo patrimoniale e del residuo debito nel passivo patrimoniale.

La sezione specifica di nota integrativa riporta le informazioni correlate agli effetti della 'metodologia finanziaria'.

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

L'iscrizione iniziale è effettuata al costo di acquisto o di acquisizione, comprensivo dei costi accessori, 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.

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Più precisamente:

I beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo del "LIFO a scatti".

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

In presenza di fenomeni di obsolescenza e/o lento rigiro, le rimanenze vengono svalutate per riportare il loro valore a quello di realizzo.

### **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art. 2426 comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426 comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

#### ***Crediti tributari e attività per imposte anticipate***

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

#### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

#### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

#### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

### **Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili**

Rappresentano le passività connesse agli accantonamenti per i trattamenti previdenziali integrativi e per le indennità una tantum spettanti a lavoratori dipendenti, autonomi e collaboratori, in forza di legge o di contratto, al momento della cessazione del rapporto.

L'accantonamento dell'anno è stato determinato, anche in base a stime, in modo da consentire il progressivo adeguamento del relativo fondo alla quota complessivamente maturata alla fine dell'esercizio.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

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, ai sensi dell'art. 2426 comma 1 numero 8 del codice civile, sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426 comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

### **Valori in valuta**

Le attività e le passività monetarie in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi è iscritto, per la parte non assorbita dall'eventuale perdita dell'esercizio, in una apposita riserva non distribuibile fino al momento del realizzo.

Le attività e le passività in valuta di natura non monetaria sono iscritte al tasso di cambio vigente al momento del loro acquisto, e, ai sensi dell'OIC 26 par.31, in sede di redazione del bilancio tale costo è confrontato, secondo i principi contabili di riferimento, con il valore recuperabile (immobilizzazioni) o con il valore desumibile dall'andamento del mercato (attivo circolante).

### **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

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.

### **Contributi pubblici in conto impianti**

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

### **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 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.

### **Consolidato fiscale ai sensi dell'art. 117 e seguenti DPR 917/86**

A decorrere dall'esercizio 2023 la Società ha esercitato, in qualità di società consolidata, l'opzione per il regime del Consolidato fiscale nazionale - che consente di determinare l'IRES di competenza su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti - congiuntamente alla società controllante Stockmeier Italy Holding S.r.l., quest'ultima in qualità di società consolidante.

### **Impegni e garanzie**

L'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa.

Gli impegni rappresentano obbligazioni assunte dalla Società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti. La categoria impegni comprende sia impegni di cui è certa l'esecuzione e il relativo ammontare sia impegni di cui è certa l'esecuzione ma non il relativo importo. L'importo degli impegni è il valore nominale che si desume dalla relativa documentazione. Qualora l'impegno non sia quantificabile se ne dà informativa in nota integrativa.

Le garanzie comprendono le garanzie, sia reali sia personali, prestate dalla Società. Tali garanzie sono quelle rilasciate dalla Società con riferimento ad un'obbligazione propria o altrui. Il relativo valore corrisponde al valore della garanzia prestata o se non determinata, alla migliore stima del rischio assunto alla luce della situazione esistente in quel momento.

Le passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale comprendono quelle ritenute probabili, ma il cui ammontare non può essere determinato se non in modo aleatorio ed arbitrario, e quelle ritenute possibili. Analogamente, nell'apposito paragrafo sono indicate le attività e gli utili potenziali ritenuti probabili che non sono stati rilevati in bilancio per il rispetto del principio della prudenza.

## Nota integrativa, attivo

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

## Immobilizzazioni

### IMMOBILIZZAZIONI

#### Immobilizzazioni immateriali

##### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a Euro 368.544 (Euro 478.967 nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

|                                      | Concessioni, licenze,<br>marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriali in<br>corso e acconti | Altre immobilizzazioni<br>immateriali | Totale immobilizzazioni<br>immateriali |
|--------------------------------------|--|--|---------------------------------------|--|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>    |  |  |                                       |  |
| Costo                                | 364.389  | 0  | 1.010.569                             | 1.374.958                              |
| Ammortamenti (Fondo<br>ammortamento) | 148.554  | 0  | 747.437                               | 895.991                                |
| Valore di bilancio                   | 215.835  | 0  | 263.132                               | 478.967                                |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>     |  |  |                                       |  |
| Incrementi per<br>acquisizioni       | 0  | 24.667   | 72.385                                | 97.052                                 |
| Ammortamento<br>dell'esercizio       | 38.015   | 0  | 169.460                               | 207.475                                |
| Altre variazioni                     | (1)  | (16.320)   | 16.321                                | 0                                      |
| Totale variazioni                    | (38.016)   | 8.347  | (80.754)                              | (110.423)                              |
| <b>Valore di fine esercizio</b>      |  |  |                                       |  |
| Costo                                | 362.958  | 8.347  | 1.096.673                             | 1.467.978                              |
| Ammortamenti (Fondo<br>ammortamento) | 185.139  | 0  | 914.295                               | 1.099.434                              |
| Valore di bilancio                   | 177.819  | 8.347  | 182.378                               | 368.544                                |

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

I costi inerenti i marchi sono ripartiti in dieci esercizi.

La voce "Avviamento" si è azzerata nel corso dei precedenti esercizi essendosi concluso il processo di ammortamento civilistico. A seguito delle variazioni intervenute nel 2005 nella normativa fiscale di riferimento, gli ammortamenti civilistici operati negli esercizi precedenti per marchi e brevetti 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 68.146, che ha comportato un utilizzo delle imposte anticipate contabilizzate nei precedenti esercizi.

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

| <b>Movimentazione immobilizzazioni immateriali</b> | <b>Importo</b> |
|--|----------------|
| Valore residuo netto all'inizio dell'esercizio     | 478.967        |
| Incrementi dell'esercizio                          | 97.052         |
| Decrementi netti dell'esercizio                    | -              |
| Ammortamenti dell'esercizio                        | - 207.475      |
| Residuo netto alla fine dell'esercizio             | 368.544        |

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

**Composizione della voce "Altri immobilizzazioni immateriali"**

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a Euro 182.378 è così composta:

|               | <b>Descrizione</b>                       | <b>Valore di inizio esercizio</b> | <b>Variazioni nell'esercizio</b> | <b>Valore di fine esercizio</b> |
|---------------|--|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
|               | Costi software EDP                       | 39.191                            | 22.635                           | 61.826                          |
|               | Costi sito web                           | 700                               | -700                             | 0                               |
|               | Spese straordinarie immobile Treviso     | 16.882                            | -3.684                           | 13.198                          |
|               | Spese straordinarie immobile Castelnuovo | 195.703                           | -94.873                          | 100.830                         |
|               | Spese fibra ottica Lainate               | 4.262                             | -1.136                           | 3.126                           |
|               | Progetto fatturazione elettronica e COA  | 6.394                             | -2.997                           | 3.397                           |
|               | Arrotondamento                           | 0                                 | 1                                | 1                               |
| <b>Totale</b> |  | 263.132                           | -80.754                          | 182.378                         |

La categoria "Altre Immobilizzazioni Immateriali" comprende:

- i costi sostenuti per l'acquisizione dei programmi software che sono ripartiti in cinque e tre esercizi;
- le spese straordinarie relative all'immobile di Castelnuovo concernenti i costi sostenuti nel corso dei vari anni (Euro 15.207 nel 2023) 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 straordinarie relative all'immobile di Treviso concernenti i costi sostenuti nel corso del 2021 relativi all'ufficio commerciale condotto in locazione ordinaria. L'ammortamento avviene sulla base della durata del contratto di locazione pro-rata temporis;
- le spese sostenute per dotare l'immobile di Lainate della fibra ottica necessaria per migliorare le trasmissioni telefoniche. L'ammortamento avviene con l'aliquota del 20% pro-rata temporis;
- le spese sostenute a fronte del progetto "fatturazione elettronica" e altri gestionali. L'ammortamento avviene con l'aliquota del 20%.

**Composizione dei "costi di impianto e ampliamento" e dei "costi di sviluppo"**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427 comma 1 numero 3 del codice civile, si precisa che non sono iscritti in bilancio costi di impianto e ampliamento e costi di sviluppo.

## Immobilizzazioni materiali

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono pari a Euro 7.719.086 (Euro 7.199.422 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 | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>  |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| <b>Costo</b>   | 1.186.566            | 5.379.892              | 1.507.315                              | 3.721.988                        | 544.997                                       | 12.340.758                        |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | 185.898              | 2.115.733              | 1.134.728                              | 1.704.977                        | 0   | 5.141.336                         |
| <b>Valore di bilancio</b>  | 1.000.668            | 3.264.159              | 372.587                                | 2.017.011                        | 544.997                                       | 7.199.422                         |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>   |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>                                       | 0                    | 1.231.255              | 40.685                                 | 1.558.558                        | 1.181.245                                     | 4.011.743                         |
| <b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b> | 134                  | 2.258                  | 0                                      | 1.262.249                        | 0   | 1.264.641                         |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>                                       | 45.803               | 405.825                | 76.159                                 | 618.090                          | 0   | 1.145.877                         |
| <b>Altre variazioni</b>  | (1)                  | 1                      | 1.001                                  | (1)                              | (1.082.561)                                   | (1.081.561)                       |
| <b>Totale variazioni</b>   | (45.938)             | 823.173                | (34.473)                               | (321.782)                        | 98.684  | 519.664                           |
| <b>Valore di fine esercizio</b>  |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| <b>Costo</b>   | 1.186.027            | 6.606.156              | 1.549.000                              | 2.992.142                        | 643.681                                       | 12.977.006                        |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | 231.297              | 2.518.824              | 1.210.886                              | 1.296.913                        | 0   | 5.257.920                         |
| <b>Valore di bilancio</b>  | 954.730              | 4.087.332              | 338.114                                | 1.695.229                        | 643.681                                       | 7.719.086                         |

La voce "Impianti e macchinari" evidenzia un incremento dell'esercizio pari a Euro 1.231.255 riguardante principalmente i progetti "camere calde", "osmosi acque" e "impianto diluizione less". Gli investimenti sono iniziati nell'esercizio 2022 e gli impianti sono entrati in funzione nel corso del 2023; come da perizie asseverate dell'Ing. Ottanà, è stata accertata l'interconnessione per beneficiare dei crediti di imposta industria 4.0.

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, il decremento netto dell'esercizio è stato pari a Euro 360.032 e deriva da nuove acquisizioni per Euro 1.404.048 e dismissioni nette per Euro 1.237.918, oltre ad ammortamenti per Euro 526.162. Alla fine dell'esercizio il valore netto complessivo delle "cisternette" ammonta a Euro 1.368.589. I beni dismessi nell'esercizio, come peraltro per tutte le altre categorie, non sono stati assoggettati ad ammortamento pro quota che, qualora effettuato sarebbe ammontato a circa Euro 870.000.

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

La dismissione di beni strumentali a seguito di vendite ha evidenziato plusvalenze di Euro 3.733 classificate nel conto economico nella voce A5 e minusvalenze di Euro 655.012 (di cui Euro 650.277 relative alla dismissione delle cisternette) classificate nel conto economico alla voce B14.

Nelle immobilizzazioni in corso sono compresi, tra gli altri, gli acconti versati in relazione ai progetti:

- Progetto nuova sede Lainate per un ammontare di Euro 279.540;
- Progetto automazione serbatoi per un ammontare di Euro 104.286.

Le aliquote di ammortamento sono riportate nella tabella seguente:

| Categorie                       | % ammortamento |
|---------------------------------|----------------|
| Fabbricati                      | 3%             |
| Costruzioni leggere             | 10%            |
| Impianti specifici              | 7,5%           |
| Impianti di sollevamento        | 7,5%           |
| Impianti di rilevazioni livelli | 7,5%           |
| Attrezzature di magazzino       | 15%            |
| Laboratorio chimico             | 15%            |
| Autovetture                     | 25%            |
| Autoveicoli                     | 20%            |
| Mobili e arredi ufficio         | 12%            |
| Macchine ufficio elettroniche   | 20%            |
| Imballi ammortizzabili          | 40%            |
| Serbatoi cilindrici             | 7,5%           |
| Stigliatura                     | 10%            |

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

#### **Composizione della voce "Altri beni"**

La voce "Altri beni" pari a Euro 1.695.229 è così composta:

|               | Descrizione                            | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell' esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------|--|----------------------------|----------------------------|--------------------------|
|               | Autovetture                            | 104.830                    | -47.014                    | 57.816                   |
|               | Mobili e arredi ufficio                | 73.612                     | -7.153                     | 66.459                   |
|               | Macchine ufficio elettroniche          | 108.902                    | 92.650                     | 201.552                  |
|               | Stigliatura                            | 1.045                      | -232                       | 813                      |
|               | Imballi ammortizzabili ("cisternette") | 1.728.622                  | -360.033                   | 1.368.589                |
| <b>Totale</b> |  | <b>2.017.011</b>           | <b>-321.782</b>            | <b>1.695.229</b>         |

### Operazioni di locazione finanziaria

### Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 22 del codice civile:

|  | Importo |
|--|---------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio        | 15.471  |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio                            | 30.942  |
| Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio          | 0       |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio                | 12.378  |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 3.272   |

### Immobilizzazioni finanziarie

#### Immobilizzazioni finanziarie

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

#### Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a Euro 535.953 (Euro 842.513 nel precedente esercizio).

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

|   | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in imprese collegate | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|---|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                   |                                       |                                     |                                 |                       |
| Costo   | 504.885                               | 337.560                             | 68                              | 842.513               |
| Valore di bilancio                                  | 504.885                               | 337.560                             | 68                              | 842.513               |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                    |                                       |                                     |                                 |                       |
| Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio) | 0                                     | 306.560                             | 0                               | 306.560               |
| Totale variazioni                                   | 0                                     | (306.560)                           | 0                               | (306.560)             |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                     |                                       |                                     |                                 |                       |
| Costo   | 504.885                               | 31.000                              | 68                              | 535.953               |
| Valore di bilancio                                  | 504.885                               | 31.000                              | 68                              | 535.953               |

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

#### Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a Euro 32.400 (Euro 352.627 nel precedente esercizio).

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

|  | Importo nominale iniziale | Valore netto iniziale |
|--|---------------------------|-----------------------|
| Verso imprese collegate esigibili entro esercizio successivo | 320.227                   | 320.227               |

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili oltre esercizio successivo | 0              | 0              |
| Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo                            | 32.400         | 32.400         |
| <b>Totale</b>   | <b>352.627</b> | <b>352.627</b> |

|   | Altri movimenti incrementi/ (decrementi) | Importo nominale finale | Valore netto finale |
|---|--|-------------------------|---------------------|
| Verso imprese collegate esigibili entro esercizio successivo                                  | -320.227                                 | 0                       | 0                   |
| Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili oltre esercizio successivo | 30.000                                   | 30.000                  | 30.000              |
| Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo                            | -30.000                                  | 2.400                   | 2.400               |
| <b>Totale</b>   | <b>-320.227</b>                          | <b>32.400</b>           | <b>32.400</b>       |

Riguardano esclusivamente, come per il passato esercizio, depositi cauzionali. I finanziamenti nei confronti delle imprese collegate, relativi alle società GHP Spolka z.o.o. Komanditowa ceduta nel 2023, sono stati estinti nel corso dell'esercizio testé trascorso.

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

|  | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti immobilizzati verso imprese collegate                                  | 320.227                    | (320.227)                 | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0                          | 30.000                    | 30.000                   | 0                                | 30.000                           | 0   |
| Crediti immobilizzati verso altri  | 32.400                     | (30.000)                  | 2.400                    | 0                                | 2.400                            | 0   |
| <b>Totale crediti immobilizzati</b>  | <b>352.627</b>             | <b>(320.227)</b>          | <b>32.400</b>            | <b>0</b>                         | <b>32.400</b>                    | <b>0</b>                                    |

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

### Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 5 del codice civile:

| Denominazione       | Città, se in Italia, o Stato estero                                    | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|---------------------|--|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| AT. Service S. r.l. | Castelnuovo (PV), via Madonna dei Campi snc frazione SS 596 di Cairoli | 01834290189                           | 100.000          | 163.596                                  | 1.594.258                | 100.000                 | 100,00%              | 504.885                                    |
| <b>Totale</b>       |  |                                       |                  |  |                          |                         |                      | <b>504.885</b>                             |

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

### Partecipazioni in imprese collegate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 5 del codice civile:

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

| Denominazione      | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|--------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| Essepi Chimica Srl | Cantù (CO),<br>via Al Monte 5       | 02327950131                           | 10.400           | (16.074)                                 | 425.847                  | 5.200                   | 50,00%               | 31.000                                     |
| <b>Totale</b>      |                                     |                                       |                  |  |                          |                         |                      | 31.000                                     |

Le partecipazioni detenute nelle società collegate polacche GHP Spolka Zo.o e GHP Spolka Zo.o Komanditowa sono state cedute in data 19.09.2023, con il realizzo di una plusvalenza complessiva di Euro 337.936, iscritta alla voce C15) di conto economico.

Tra le partecipazioni in altre imprese è iscritta esclusivamente la partecipazione nel Consorzio CONAI.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

#### Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 6 del codice civile:

| Area geografica | Crediti immobilizzati verso collegate | Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|-----------------|---------------------------------------|--|-----------------------------------|------------------------------|
| Italia          | -                                     | 30.000   | 2.400                             | 32.400                       |
| <b>Totale</b>   | 0                                     | 30.000   | 2.400                             | 32.400                       |

A complemento delle informazioni fornite sulle immobilizzazioni qui di seguito si specificano le 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'.

#### Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 3-bis del codice civile, si precisa che non sono state applicate riduzioni di valore alle immobilizzazioni immateriali e materiali.

#### Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Ai sensi dell'art.10 della legge 72/1983 i seguenti prospetti riepilogano le rivalutazioni monetarie ed economiche effettuate dalla società:

##### Immobilizzazioni materiali:

|                      | Rivalutazioni di legge | Totale rivalutazioni |
|----------------------|------------------------|----------------------|
| Terreni e fabbricati | 980.000                | 980.000              |
| <b>Totale</b>        | 980.000                | 980.000              |

La rivalutazione ex L. 126/2020 è stata operata nell'esercizio 2020 sull'immobile (fabbricato e terreno) di Lainate, unico di proprietà, sulla base di una perizia di stima redatta da un professionista esperto del settore immobiliare; al fine di ottemperare alle previsioni della prassi dell'autorità fiscale, la rivalutazione è stata effettuata con il metodo misto: storno totale del fondo ammortamento e incremento del costo storico di acquisto.

Di seguito si evidenziano i maggiori valori per effetto della rivalutazione:

Fabbricato Euro 840.000

Terreno Euro 140.000

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

E' opportuno segnalare che si è data rilevanza fiscale alla rivalutazione per mezzo del pagamento di un'imposta sostitutiva del 3%.

Gli effetti fiscali dei maggiori valori iscritti operano:

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

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

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

## Attivo circolante

### ATTIVO CIRCOLANTE

#### Rimanenze

##### **Rimanenze**

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti e, conseguentemente, includono i beni esistenti presso i magazzini della società - ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) - nonché i beni di proprietà presso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio, ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 20.606.931 (Euro 25.268.914 nel precedente esercizio).

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

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b> | 83.307                     | (16.313)                  | 66.994                   |
| <b>Prodotti finiti e merci</b>                 | 25.185.607                 | (4.645.670)               | 20.539.937               |
| <b>Totale rimanenze</b>                        | 25.268.914                 | (4.661.983)               | 20.606.931               |

In dettaglio:

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

| Descrizione                                     | 2023              | 2022              | Variazione         |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| Imballaggi                                      | 48.870            | 40.621            | 8.249              |
| Materiali di consumo                            | 18.124            | 42.685            | (24.561)           |
| <i>Totale imballaggi e materiali di consumo</i> | <i>66.994</i>     | <i>83.306</i>     | <i>(16.312)</i>    |
| Prodotti finiti e merci in magazzino            | 17.431.111        | 20.949.896        | (3.518.785)        |
| Merci in viaggio                                | 3.615.471         | 4.545.712         | (930.241)          |
| <i>Totale prodotti finiti e merci</i>           | <i>21.046.582</i> | <i>25.495.608</i> | <i>(4.449.026)</i> |
| Fondo svalutazione magazzino                    | (506.645)         | (310.000)         | (196.645)          |
| <b>Totale rimanenze</b>                         | <b>20.606.931</b> | <b>25.268.914</b> | <b>(4.661.983)</b> |

Per tener conto di fenomeni di obsolescenza e/o lento rigiro è stato incrementato il fondo svalutazione a Euro 506.645; in particolare, a fronte dell'utilizzo nell'esercizio di Euro 103.355, è stato accantonato l'ulteriore importo di Euro 300.000.

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a Euro 67.951.978 (Euro 88.164.177 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

|   | Esigibili entro l'esercizio successivo | Esigibili oltre l'esercizio | Valore nominale totale | (Fondi rischi /svalutazioni) | Valore netto      |
|---|--|-----------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Verso clienti</b>  | 63.431.381                             | 0                           | 63.431.381             | 533.802                      | 62.897.579        |
| <b>Verso imprese controllate</b>                                | 13.615                                 | 0                           | 13.615                 | 0                            | 13.615            |
| <b>Verso controllanti</b>                                       | 745.976                                | 0                           | 745.976                | 0                            | 745.976           |
| <b>Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | 201.151                                | 0                           | 201.151                | 0                            | 201.151           |
| <b>Crediti tributari</b>  | 1.380.402                              | 137.356                     | 1.517.758              |                              | 1.517.758         |
| <b>Imposte anticipate</b>                                       |  |                             | 304.337                |                              | 304.337           |
| <b>Verso altri</b>  | 2.269.812                              | 1.750                       | 2.271.562              | 0                            | 2.271.562         |
| <b>Totale</b>   | <b>68.042.337</b>                      | <b>139.106</b>              | <b>68.485.780</b>      | <b>533.802</b>               | <b>67.951.978</b> |

#### 1) VERSO CLIENTI

A fine esercizio si registra un decremento netto di Euro 21.288.142 a fronte di un decremento annuo di fatturato di 95,6 milioni dovuto prevalentemente alla riduzione dei prezzi rispetto all'esercizio precedente.

Allo stato attuale, pur in presenza della complicata congiuntura economica ed al comportamento della concorrenza, la gestione complessiva della clientela denota una ragionevole tenuta.

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

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

| <b>Crediti verso clienti</b>                  | <b>2023</b>       | <b>2022</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
| Crediti commerciali verso clienti Italia      | 33.479.007        | 25.496.444        |
| Crediti commerciali verso clienti area CEE    | 742.992           | 1.013.283         |
| Crediti commerciali verso clienti Extra CEE   | 943.206           | 900.620           |
| Ri.ba presentate all'incasso sbf              | 28.243.987        | 57.789.710        |
| Crediti verso clienti per fatture da emettere | 22.189            | 13.856            |
| Note di credito da emettere a clienti         | 0                 | -229.889          |
| Fondo svalutazione crediti                    | -533.802          | -789.303          |
| <b>Saldo alla fine dell'esercizio</b>         | <b>62.897.579</b> | <b>84.185.721</b> |

Il fondo svalutazione crediti ha subito la seguente movimentazione:

| <b>Fondo svalutazione crediti</b>     | <b>2023</b>    |
|---------------------------------------|----------------|
| Saldo all'inizio dell'esercizio       | 798.303        |
| Utilizzi dell'esercizio               | (264.501)      |
| Accantonamento dell'esercizio         | 0              |
| <b>Saldo alla fine dell'esercizio</b> | <b>533.802</b> |

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 prevalentemente a crediti verso soggetti in stato fallimentare o concordatario.

#### 2) VERSO IMPRESE CONTROLLATE

Trattasi del credito verso la controllata AT. Service S.r.l.. Le transazioni con la società controllata, tutte di carattere commerciale, sono avvenute a normali condizioni di mercato.

#### 4) VERSO CONTROLLANTI

Trattasi del credito vantato nei confronti della controllante Stockmeier Italy Holding S.r.l. derivante dalle partite connesse al consolidato fiscale.

#### 5. VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

Trattasi del credito verso le società del gruppo e in particolare del credito verso la Stockmeier Immobiliare Srl derivante dalla locazione del polo logistico di Castelnuovo.

5 bis) TRIBUTARI

IMPORTI SCADENTI ENTRO 12 MESI

L'incremento dell'esercizio è pari a Euro 1.176.261. Il confronto con il passato esercizio è di seguito riportato:

| <b>Crediti tributari</b>                      | <b>2023</b>      | <b>2022</b>    |
|---|------------------|----------------|
| Credito verso Erario per iva                  | 468.784          | 0              |
| Credito IRAP                                  | 535.810          | 0              |
| Ritenute d'acconto fiscali subite             | 768              | 0              |
| Credito d'imposta Polonia                     | 1.455            | 0              |
| Credito imposta sostitutiva rivalutazione TFR | 13.293           | 0              |
| Credito di imposta per investimenti           | 348.716          | 204.141        |
| Iva per bolle doganali in revisione           | 11.576           | 0              |
| <b>Saldo alla fine dell'esercizio</b>         | <b>1.380.402</b> | <b>204.141</b> |

I crediti di imposta per investimenti derivano dall'applicazione della L. 160/2019 e L. 178/2020. Per completezza di informazione si rimanda ai commenti in calce alla posizione relativa alle immobilizzazioni materiali.

IMPORTI SCADENTI OLTRE 12 MESI

Trattasi della quota parte di crediti di imposta per investimenti utilizzabili oltre l'esercizio 2024.

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 dettagliate nel successivo paragrafo "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate". Nessun elemento è stato escluso nel calcolo delle imposte anticipate.

5quater) VERSO ALTRI

IMPORTI SCADENTI ENTRO 12 MESI

Il decremento dell'esercizio è pari a Euro 957.889. Il saldo risulta composto come segue:

| <b>Crediti verso altri</b>                         | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|--|-------------|-------------|
| Anticipi a fornitori terzi                         | 1.909.442   | 2.812.415   |
| Fornitori saldo attivo                             | 2.887       | 0           |
| Note di credito fornitori da ricevere              | 221.256     | 0           |
| Interessi attivi bancari maturati                  | 50          | 185         |
| Depositi cauzionali presso dogana per importazioni | 55.725      | 55.725      |
| Crediti diversi                                    | 64.620      | 10.665      |
| Crediti verso Inail                                | 51          | 1.015       |

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Anticipazioni a dipendenti                           | 2.204            | 2.691            |
| Prestiti al personale                                | 11.939           | 10.450           |
| Arrotondamenti su retribuzioni (conguaglio)          | 1.333            | 0                |
| Crediti verso Factorit per crediti ceduti pro soluto | 0                | 334.480          |
| Crediti verso Telemaco                               | 220              | 0                |
| Anticipo imposta sostitutiva                         | 85               | 85               |
| <b>Saldo alla fine dell'esercizio</b>                | <b>2.269.812</b> | <b>3.227.701</b> |

#### IMPORTI SCADENTI OLTRE 12 MESI

Trattasi della quota parte dei prestiti concessi al personale dipendente con scadenza oltre l'anno 2024.

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

##### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 6 del codice civile:

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante  | 84.185.721                 | (21.288.142)              | 62.897.579               | 62.897.579                       | 0                                | 0   |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante                                | 13.615                     | 0                         | 13.615                   | 13.615                           | 0                                | 0   |
| Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante                                  | 29.369                     | (29.369)                  | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante                               | 0                          | 745.976                   | 745.976                  | 745.976                          | 0                                | 0   |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | 173.266                    | 27.885                    | 201.151                  | 201.151                          | 0                                | 0   |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante  | 293.978                    | 1.223.780                 | 1.517.758                | 1.380.402                        | 137.356                          | 0   |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante                                  | 225.338                    | 78.999                    | 304.337                  |                                  |                                  |   |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante  | 3.242.890                  | (971.328)                 | 2.271.562                | 2.269.812                        | 1.750                            | 0   |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>  | <b>88.164.177</b>          | <b>(20.212.199)</b>       | <b>67.951.978</b>        | <b>67.508.535</b>                | <b>139.106</b>                   | <b>0</b>                                    |

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

##### Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 6 del codice civile:

| Area geografica  | Italia     | CEE     | Extra CEE | Totale     |
|--|------------|---------|-----------|------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante  | 61.197.478 | 756.895 | 943.206   | 62.897.579 |
| Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante  | 13.615     | 0       | 0         | 13.615     |
| Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante  | -          | -       | -         | 0          |
| Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante                                       | 745.976    | 0       | 0         | 745.976    |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | 104.087    | 97.064  | 0         | 201.151    |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante  | 1.516.303  | 1.455   | 0         | 1.517.758  |

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

| Area geografica   | Italia            | CEE              | Extra CEE        | Totale            |
|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 304.337           | 0                | 0                | 304.337           |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante             | 191.037           | 170.997          | 1.909.528        | 2.271.562         |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>           | <b>64.072.833</b> | <b>1.026.411</b> | <b>2.852.734</b> | <b>67.951.978</b> |

## Disponibilità liquide

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 244.971 (Euro 8.334.943 nel precedente esercizio).

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

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 8.333.554                  | (8.089.746)               | 243.808                  |
| Denaro e altri valori in cassa      | 1.389                      | (226)                     | 1.163                    |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>8.334.943</b>           | <b>(8.089.972)</b>        | <b>244.971</b>           |

Il saldo si è decrementato di Euro 8.089.972 rispetto al passato esercizio in linea con la nuova politica di gestione finanziaria. E' riferito essenzialmente a saldi attivi di conto corrente ordinario.

## Ratei e risconti attivi

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a Euro 294.452 (Euro 255.487 nel precedente esercizio).

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

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi                       | 255.487                    | 38.965                    | 294.452                  |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>255.487</b>             | <b>38.965</b>             | <b>294.452</b>           |

La voce comprende esclusivamente costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di futuri esercizi.

Il saldo è composto come segue.

### Composizione dei risconti attivi:

|  | Descrizione                             | Importo |
|--|---|---------|
|  | Spese istruttoria su finanziamenti m.t. | 15.363  |
|  | Canoni di manutenzione prepagati        | 10.211  |
|  | Costo di fidejussioni prepagate         | 17.780  |
|  | Spese per info. commerciali prepagate   | 3.582   |
|  | Costi di pubblicità prepagati           | 91.261  |
|  | Costi registr. reach prepagati          | 18.291  |
|  | Altri risconti attivi                   | 137.964 |

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

---

|               |         |
|---------------|---------|
| <b>Totale</b> | 294.452 |
|---------------|---------|

Il risconto relativo a fidejussioni prepagate concerne le fidejussioni rilasciate dal Banco di Desio e Banca Intesanpaolo a favore di un fornitore.

### **Oneri finanziari capitalizzati**

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo di Stato Patrimoniale.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### Patrimonio netto

##### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 41.970.654 (Euro 35.446.398 nel precedente esercizio).

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

|  | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|------------------|-----------------------|--------------------------|
|  |                            | Altre destinazioni                                   | Riclassifiche    |                       |                          |
| Capitale   | 1.100.000                  | 0  | 0                |                       | 1.100.000                |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni                             | 273.231                    | 0  | 0                |                       | 273.231                  |
| Riserve di rivalutazione   | 782.325                    | 0  | 0                |                       | 782.325                  |
| Riserva legale   | 220.000                    | 0  | 0                |                       | 220.000                  |
| Riserve statutarie   | 0                          | -  | -                |                       | 0                        |
| Altre riserve  |                            |  |                  |                       |                          |
| Varie altre riserve  | 0                          | 0  | (3)              |                       | (3)                      |
| Totale altre riserve   | 0                          | 0  | (3)              |                       | (3)                      |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0                          | -  | -                |                       | 0                        |
| Utili (perdite) portati a nuovo                                  | 17.403.669                 | 15.667.173   | 0                |                       | 33.070.842               |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | 15.667.173                 | (15.667.173)   | 0                | 6.524.259             | 6.524.259                |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                 | 0                          | -  | -                |                       | 0                        |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio               | 0                          | -  | -                |                       | 0                        |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                   | <b>35.446.398</b>          | <b>0</b>   | <b>(3)</b>       | <b>6.524.259</b>      | <b>41.970.654</b>        |

#### Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione         | Importo    |
|---------------------|------------|
| Arrotondamento Euro | (3)        |
| <b>Totale</b>       | <b>(3)</b> |

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.

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

L'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio 2022 ha deliberato di destinare l'utile dell'esercizio, pari a Euro 15.667.173, al conto "Utili portati a nuovo".

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

|  | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------|------------|
| Capitale   | 1.100.000                  | 0                         | 0                  | 0          |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni                             | 273.231                    | 0                         | 0                  | 0          |
| Riserve di rivalutazione   | 782.325                    | 0                         | 0                  | 0          |
| Riserva legale   | 220.000                    | 0                         | 0                  | 0          |
| Altre riserve  |                            |                           |                    |            |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | -17.979                    | 0                         | 0                  | 0          |
| Utili (perdite) portati a nuovo                                  | 11.920.465                 | 0                         | 5.483.204          | 0          |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | 10.966.405                 | 5.483.202                 | -5.483.203         | 0          |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>                                   | <b>25.244.447</b>          | <b>5.483.202</b>          | <b>1</b>           | <b>0</b>   |

|  | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale   | 0          | 0             |                       | 1.100.000                |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni                             | 0          | 0             |                       | 273.231                  |
| Riserve di rivalutazione   | 0          | 0             |                       | 782.325                  |
| Riserva legale   | 0          | 0             |                       | 220.000                  |
| Altre riserve  |            |               |                       |                          |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0          | 17.979        |                       | 0                        |
| Utili (perdite) portati a nuovo                                  | 0          | 0             |                       | 17.403.669               |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | 0          | 0             | 15.667.173            | 15.667.173               |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>                                   | <b>0</b>   | <b>17.979</b> | <b>15.667.173</b>     | <b>35.446.398</b>        |

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427 comma 1 numero 7-bis del codice civile, relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

|                                      | Importo   | Origine / natura                          | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |                   |
|--------------------------------------|-----------|---|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
|                                      |           |   |                              |                   | per copertura perdite  | per altre ragioni |
| Capitale                             | 1.100.000 | Utili / riserve in sospensione / capitale |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 273.231   | capitale                                  | A, B, C                      | 273.231           | 0  | 0                 |

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

|   | Importo    | Origine / natura         | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |                   |
|---|------------|--------------------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
|   |            |                          |                              |                   | per copertura perdite  | per altre ragioni |
| <b>Riserve di rivalutazione</b>   | 782.325    | in sospensione d'imposta | A, B, C                      | 782.325           | 0  | 0                 |
| <b>Riserva legale</b>   | 220.000    | utili                    | A, B                         | 220.000           | 0  | 0                 |
| <b>Riserve statutarie</b>   | 0          |                          |                              | -                 | -  | -                 |
| <b>Altre riserve</b>  |            |                          |                              |                   |  |                   |
| <b>Varie altre riserve</b>  | (3)        |                          |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| <b>Totale altre riserve</b>   | (3)        |                          |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| <b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b> | 0          |                          |                              | -                 | -  | -                 |
| <b>Utili portati a nuovo</b>  | 33.070.842 | utili                    | A, B, C                      | 33.070.842        | 0  | 9.454.202         |
| <b>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>               | 0          |                          |                              | -                 | -  | -                 |
| <b>Totale</b>   | 35.446.395 |                          |                              | 34.346.398        | 0  | 9.454.202         |
| <b>Quota non distribuibile</b>  |            |                          |                              | 524.337           |  |                   |
| <b>Residua quota distribuibile</b>                                      |            |                          |                              | 33.822.061        |  |                   |

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

La riserva di rivalutazione, formatasi nel corso dell'esercizio 2021, relativa all'immobile sito in Lainate, risulta essere in sospensione di imposta; in caso di distribuzione essa formerà reddito imponibile per la società e sarà tassata in capo agli azionisti.

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

#### **Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi**

La riserva per copertura dei flussi finanziari attesi è stata azzerata al termine dell'esercizio 2022 in quanto alla fine dell'esercizio la valutazione mark to market risultava positiva; al termine dell'esercizio testé trascorso la valutazione era ancora positiva e pari a Euro 58.416; la riserva positiva, che avrebbe avuto come contropartita una voce dell'attivo circolante, in continuità con il precedente esercizio, non è stata contabilizzata. I dettagli riguardanti le operazioni di copertura sono riportati nel paragrafo dei "Debiti verso banche".

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

#### **Riserve di rivalutazione**

La composizione delle riserve di rivalutazione è la seguente:

|  | Valore di inizio esercizio | Utilizzo per copertura perdite | Altri movimenti | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--------------------------------|-----------------|--------------------------|
| <b>Altre rivalutazioni</b>             |                            |                                |                 |                          |
| <b>Legge n. 104/2020</b>               | 782.325                    | 0                              | 0               | 782.325                  |
| <b>Totale Altre rivalutazioni</b>      | 782.325                    | 0                              | 0               | 782.325                  |
| <b>Totale Riserve di rivalutazione</b> | 782.325                    | 0                              | 0               | 782.325                  |

## Fondi per rischi e oneri

### FONDI PER RISCHI E ONERI

I fondi per rischi e oneri sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 588.595 (Euro 479.510 nel precedente esercizio).

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

|                                  | Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | Fondo per imposte anche differite | Strumenti finanziari derivati passivi | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio       | 374.510   | 0                                 | 0                                     | 105.000     | 479.510                         |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b> |   |                                   |                                       |             |                                 |
| Accantonamento nell'esercizio    | 23.847  | 0                                 | 0                                     | 243.355     | 267.202                         |
| Utilizzo nell'esercizio          | 53.117  | 0                                 | 0                                     | 105.000     | 158.117                         |
| <b>Totale variazioni</b>         | (29.270)  | 0                                 | 0                                     | 138.355     | 109.085                         |
| Valore di fine esercizio         | 345.240   | 0                                 | 0                                     | 243.355     | 588.595                         |

La voce comprende:

- il fondo indennità suppletiva di clientela, che rappresenta il debito verso gli agenti da liquidarsi sussistendone i presupposti. L'accantonamento dell'esercizio di Euro 23.847 è stato appostato alla voce B7 del conto economico; utilizzo di Euro 53.117 nel corso dell'esercizio. Il saldo alla fine dell'esercizio è pari a Euro 345.240;
- il fondo rischi per la copertura di eventuali futuri costi di smaltimento prodotti. E' stato costituito nell'esercizio 2021 per Euro 105.000; nel corso dell'esercizio è stato integralmente utilizzato e accantonato per Euro 208.355 (l'accantonamento è stato appostato alla voce B7 di conto economico);
- un accantonamento di Euro 35.000 effettuato nell'esercizio a copertura di altri rischi.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi Euro 1.602.645 (Euro 1.441.042 nel precedente esercizio).

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

|                                  | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|----------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio       | 1.441.042  |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b> |  |
| Accantonamento nell'esercizio    | 291.607  |
| Utilizzo nell'esercizio          | 72.297   |
| Altre variazioni                 | (57.707)   |
| <b>Totale variazioni</b>         | 161.603  |
| Valore di fine esercizio         | 1.602.645  |

Rappresenta il debito verso dipendenti al 31 dicembre 2023 in applicazione della normativa vigente in materia. 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 315.460 comprende, oltre agli importi di cui sopra, il costo d' esercizio maturato relativo al personale dimesso nell'esercizio stesso e il costo relativo alla previdenza integrativa.

## Debiti

### DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 52.733.044 (Euro 93.102.900 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

|   | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Debiti verso banche   | 51.059.560                 | -31.628.158               | 19.431.402               |
| Acconti   | 480                        | -480                      | 0                        |
| Debiti verso fornitori  | 35.888.287                 | -6.917.404                | 28.970.883               |
| Debiti verso imprese controllate                                | 1.750.241                  | 346.233                   | 2.096.474                |
| Debiti verso imprese collegate                                  | 41.452                     | -41.452                   | 0                        |
| Debiti verso controllanti                                       | 0                          | 69.333                    | 69.333                   |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 20.927                     | 86.701                    | 107.628                  |
| Debiti tributari  | 2.341.407                  | -2.092.831                | 248.576                  |
| Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale            | 506.428                    | -2.654                    | 503.774                  |
| Altri debiti  | 1.494.118                  | -189.144                  | 1.304.974                |
| <b>Totale</b>   | <b>93.102.900</b>          | <b>-40.369.856</b>        | <b>52.733.044</b>        |

#### 4) DEBITI VERSO BANCHE

L'esposizione netta verso il sistema bancario è diminuita complessivamente di Euro 31.628.158. In particolare si registra un decremento dell'esposizione debitoria verso le banche a breve per 28,6 milioni di euro ed un decremento del debito con scadenza oltre l'esercizio successivo per un ammontare di 3,0 milioni di euro. La minor esposizione è dovuta essenzialmente al ridimensionamento dei prezzi di acquisto delle merci.

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

- Finanziamento Banca Intesa San Paolo (Covid): Importo originario Euro 1.800.000 – Data di accensione 26 giugno 2020 – scadenza 26 giugno 2025– Tasso di interesse variabile, effettuata copertura con derivato – Quota a breve entro il 31.12.2024 pari a Euro 454.219 quota scadente oltre il 2024 pari a Euro 228.713;
- Finanziamento Credito Valtellinese, ora Credit Agricole (Covid): importo originario Euro 700.000 – Data di accensione 9 giugno 2020 – scadenza 5 giugno 2025 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2024 pari a Euro 180.774; quota scadente oltre il 2024 pari a Euro 91.203;
- Finanziamento Banco Popolare (Covid): importo originario Euro 1.000.000 – Data di accensione 4 agosto 2020 – scadenza 4 agosto 2026 – Tasso interesse variabile, effettuata copertura con derivato – Quota a breve entro il 31 dicembre 2024 pari a Euro 195.576; quota scadente oltre il 2024 pari a Euro 366.869;

- Finanziamento Deutsche Bank (Covid): importo originario Euro 1.000.000 – Data di accensione 20 luglio 2020 – scadenza 20 luglio 2025 – Tasso interesse variabile, effettuata copertura con derivato – Quota a breve entro il 31 dicembre 2024 pari a Euro 250.444; quota scadente oltre il 2024 pari a Euro 196.086;
- Finanziamento Credito Emiliano (Covid): importo originario Euro 1.000.000 – Data di accensione 3 luglio 2020 – scadenza 3 luglio 2026 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2024 pari a Euro 182.922; quota scadente oltre il 2024 pari a Euro 325.657;
- Finanziamento Banca Intesa San Paolo: Importo originario Euro 5.000.000 – Data di accensione 29 settembre 2021 – scadenza 29 settembre 2024– Tasso di interesse variabile; effettuata copertura con derivato – Quota a breve entro il 31.12.2024 pari a Euro 1.500.000;
- Finanziamento Banco BPM: Importo originario Euro 2.000.000 – Data di accensione 16 marzo 2022 – scadenza 28 marzo 2024 – Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2024 pari a Euro 251.643.

Le operazioni di copertura con derivato indicato in quattro dei finanziamenti sono state effettuate per rendere fisso l'originario tasso variabile.

Gli importi scadenti entro i 12 mesi assommano quindi a Euro 3.015.578; quelli scadenti oltre 12 mesi ammontano a Euro 1.208.528.

In relazione al finanziamento Banca Intesa San Paolo acceso in data 29 settembre 2021 per l'importo di Euro 5.000.000 si dichiara: a) di aver introdotto tra le procedure interne una politica di approvvigionamento che integri considerazioni di carattere ambientale che attiene ad acquisti, trasporti e forniture energetiche; b) di aver erogato nel corso del 2023 oltre 5,5 ore di formazione per dipendente su tematiche di sostenibilità ambientale e sociale, pari ad un monte complessivo di 352 ore (5,5 ore per dipendente).

#### 7) DEBITI VERSO FORNITORI

I debiti verso fornitori, tutti di natura commerciale, sono diminuiti per un ammontare pari a Euro 6.917.404; le motivazioni legate a tale fenomeno sono essenzialmente da ricercare nel decremento del prezzo di acquisto delle merci. L'esposizione nei confronti dei fornitori continua a risentire di 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 per la quasi totalità il pagamento anticipato. Si rimanda alla posizione "Crediti verso Clienti" e "Debiti verso Banche" per una visione di insieme degli aspetti finanziari.

#### 9) DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

L'incremento dell'esercizio è pari a Euro 346.233. Nello specifico trattasi interamente del debito verso la controllata AT. Service S.r.l. sorto a fronte delle prestazioni di logistica e magazzinaggio, rese a normali condizioni di mercato, in base a quanto previsto contrattualmente.

#### 11) DEBITI VERSO CONTROLLANTI

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

Trattasi interamente del debito verso la controllante Stockmeier Holding SE, esercitante attività di direzione e coordinamento del Gruppo, a fronte delle prestazioni rese a favore della Società.

#### 11bis) DEBITI VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI.

Trattasi principalmente del debito nei confronti della Stockmeier Chemie GmbH & Co. e nei confronti di altre società del Gruppo.

Le transazioni, tutte di natura commerciale, sono avvenute a normali condizioni di mercato.

#### 12) DEBITI TRIBUTARI

La variazione negativa dell'esercizio assomma ad Euro 2.092.831 ed è dovuta al passaggio al consolidato fiscale.

Il saldo è così composto:

| <b>Debiti tributari</b>               | <b>2023</b>    | <b>2022</b>      |
|---------------------------------------|----------------|------------------|
| Ritenute erariali da versare          | 248.576        | 193.222          |
| Debito verso Erario per Ires          | 0              | 1.386.899        |
| Debito verso Erario per Irap          | 0              | 211.819          |
| Debito verso Erario per iva           | 0              | 549.467          |
| <b>Saldo alla fine dell'esercizio</b> | <b>248.576</b> | <b>2.341.407</b> |

#### 13) DEBITI VERSO ISTITUTI PREVIDENZIALI

Il debito verso Enti previdenziali, che comprende anche il debito contributivo sugli oneri differiti del personale, è diminuito di Euro 2.654 per effetto di normali accidimenti aziendali.

#### 14) ALTRI DEBITI

##### IMPORTI SCADENTI ENTRO 12 MESI

La variazione negativa dell'esercizio ammonta a Euro 189.144. La composizione del saldo è la seguente:

| <b>Altri debiti</b>                                     | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      |
|---|------------------|------------------|
| Debiti verso dipendenti per ferie/14a/festività e premi | 791.730          | 1.082.864        |
| Debiti verso clienti saldo passivo                      | 39.081           | 0                |
| Note di credito da emettere a clienti                   | 171.106          | 0                |
| Debiti verso amministratori per emolumenti              | 40.000           | 50.000           |
| Debiti verso dipendenti per saldo stipendi dicembre     | 158.940          | 241.051          |
| Debiti verso assicurazioni per conguaglio premi         | 57.413           | 73.047           |
| Altri debiti  | 46.704           | 47.156           |
| <b>Saldo alla fine dell'esercizio</b>                   | <b>1.304.974</b> | <b>1.494.118</b> |

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

## Variazioni e scadenza dei debiti

### **Debiti - Distinzione per scadenza**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 6 del codice civile:

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| <b>Debiti verso banche</b>   | 51.059.560                 | (31.628.158)              | 19.431.402               | 18.222.874                       | 1.208.528                        | 0   |
| <b>Acconti</b>   | 480                        | (480)                     | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| <b>Debiti verso fornitori</b>  | 35.888.287                 | (6.917.404)               | 28.970.883               | 28.970.883                       | 0                                | 0   |
| <b>Debiti verso imprese controllate</b>                                | 1.750.241                  | 346.233                   | 2.096.474                | 2.096.474                        | 0                                | 0   |
| <b>Debiti verso imprese collegate</b>                                  | 41.452                     | (41.452)                  | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| <b>Debiti verso controllanti</b>                                       | 0                          | 69.333                    | 69.333                   | 69.333                           | 0                                | 0   |
| <b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | 20.927                     | 86.701                    | 107.628                  | 107.628                          | 0                                | 0   |
| <b>Debiti tributari</b>  | 2.341.407                  | (2.092.831)               | 248.576                  | 248.576                          | 0                                | 0   |
| <b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>      | 506.428                    | (2.654)                   | 503.774                  | 503.774                          | 0                                | 0   |
| <b>Altri debiti</b>  | 1.494.118                  | (189.144)                 | 1.304.974                | 1.304.974                        | 0                                | 0   |
| <b>Totale debiti</b>   | 93.102.900                 | (40.369.856)              | 52.733.044               | 51.524.516                       | 1.208.528                        | 0   |

## Suddivisione dei debiti per area geografica

### **Debiti - Ripartizione per area geografica**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 6 del codice civile:

| Area geografica  | Italia     | CEE       | Extra CEE | Totale     |
|--|------------|-----------|-----------|------------|
| <b>Debiti verso banche</b>   | 19.431.402 | 0         | 0         | 19.431.402 |
| <b>Acconti</b>   | -          | -         | -         | 0          |
| <b>Debiti verso fornitori</b>  | 18.241.283 | 6.449.979 | 4.279.621 | 28.970.883 |
| <b>Debiti verso imprese controllate</b>                                | 2.096.474  | 0         | 0         | 2.096.474  |
| <b>Debiti verso imprese collegate</b>                                  | -          | -         | -         | 0          |
| <b>Debiti verso imprese controllanti</b>                               | 0          | 69.333    | 0         | 69.333     |
| <b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | 0          | 107.628   | 0         | 107.628    |
| <b>Debiti tributari</b>  | 248.576    | 0         | 0         | 248.576    |
| <b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>      | 503.774    | 0         | 0         | 503.774    |
| <b>Altri debiti</b>  | 1.304.974  | 0         | 0         | 1.304.974  |
| <b>Debiti</b>  | 41.826.483 | 6.626.940 | 4.279.621 | 52.733.044 |

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

### **Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 6 del codice civile:

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

|   | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale            |
|---|--|-------------------|
| Debiti verso banche   | 19.431.402                             | 19.431.402        |
| Acconti   | -                                      | 0                 |
| Debiti verso fornitori  | 28.970.883                             | 28.970.883        |
| Debiti verso imprese controllate                                | 2.096.474                              | 2.096.474         |
| Debiti verso imprese collegate                                  | -                                      | 0                 |
| Debiti verso controllanti                                       | 69.333                                 | 69.333            |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 107.628                                | 107.628           |
| Debiti tributari  | 248.576                                | 248.576           |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 503.774                                | 503.774           |
| Altri debiti  | 1.304.974                              | 1.304.974         |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>52.733.044</b>                      | <b>52.733.044</b> |

## Ratei e risconti passivi

### RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 859.377 (Euro 427.200 nel precedente esercizio).

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

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                          | 0                          | 68.035                    | 68.035                   |
| Risconti passivi                       | 427.200                    | 364.142                   | 791.342                  |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>427.200</b>             | <b>432.177</b>            | <b>859.377</b>           |

#### Composizione dei ratei passivi:

|               | Descrizione   | Importo       |
|---------------|---------------|---------------|
|               | Ratei diversi | 68.035        |
| <b>Totale</b> |               | <b>68.035</b> |

#### Composizione dei risconti passivi:

|               | Descrizione                             | Importo        |
|---------------|---|----------------|
|               | Crediti di imposta risparmio energetico | 2.301          |
|               | Crediti di imposta su investimenti      | 789.041        |
| <b>Totale</b> |   | <b>791.342</b> |

I crediti di imposta su investimenti riguardano la quota parte dei crediti di imposta maturati di competenza economica di futuri esercizi.

## Nota integrativa, conto economico

### INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

## Valore della produzione

### VALORE DELLA PRODUZIONE

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

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427 comma 1 numero 10 del codice civile, viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

| Categoria di attività                          | Valore esercizio corrente |
|--|---------------------------|
| Ricavi vs. soggetti terzi                      | 214.096.060               |
| Ricavi vs. società controllate da controllanti | 550.945                   |
| <b>Totale</b>                                  | <b>214.647.005</b>        |

Tra i ricavi realizzati verso soggetti terzi sono incluse le cessioni di prodotti commerciali per Euro 125.865 verso la GHP Spolka zo.o Komanditowa, avvenute a normali condizioni di mercato. I ricavi verso società controllate da controllanti sono relativi a cessioni di beni e a provvigioni realizzate nei confronti di società del Gruppo, tutte avvenute a normali condizioni di mercato.

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

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427 comma 1 numero 10 del codice civile, viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Italia          | 207.094.673               |
| CEE             | 4.566.038                 |
| Extra CEE       | 2.986.294                 |
| <b>Totale</b>   | <b>214.647.005</b>        |

#### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi Euro 200.661 (Euro 189.814 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
|  |  |  |  |
|--|--|--|--|

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

|   | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|---|-----------------------------|------------|---------------------------|
| <b>Contributi in conto esercizio</b>                          | 0                           | 1.652      | 1.652                     |
| <b>Altri</b>  |                             |            |                           |
| <b>Riaddebito costi a terzi</b>                               | 0                           | 21.685     | 21.685                    |
| <b>Riaddebiti a società controllate dalle controllanti</b>    | 3.940                       | -3.150     | 790                       |
| <b>Rimborso danni subiti da controllata AT. Service</b>       | 350                         | 3.076      | 3.426                     |
| <b>Ricavi per noleggio impianti a controllata AT. Service</b> | 44.640                      | 0          | 44.640                    |
| <b>Rimborsi danni e spese legali da terzi</b>                 | 47.091                      | -42.911    | 4.180                     |
| <b>Rimborsi assicurativi</b>                                  | 0                           | 21.506     | 21.506                    |
| <b>Plusvalenze di natura non finanziaria</b>                  | 26.709                      | -22.976    | 3.733                     |
| <b>Sopravvenienze e insussistenze attive</b>                  | 18.290                      | -6.032     | 12.258                    |
| <b>Crediti di imposta su investimenti</b>                     | 30.849                      | 21.913     | 52.762                    |
| <b>Crediti d'imposta risparmio energetico</b>                 | 2.301                       | 0          | 2.301                     |
| <b>Altri ricavi e proventi</b>                                | 15.644                      | 16.084     | 31.728                    |
| <b>Totale altri</b>   | 189.814                     | 9.195      | 199.009                   |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>                         | 189.814                     | 10.847     | 200.661                   |

## Costi della produzione

### COSTI DELLA PRODUZIONE

#### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La composizione delle singole voci è così costituita:

| Costi per materie prime suss. di consumo e merci                | 2023               | 2022               |
|---|--------------------|--------------------|
| Acquisti prodotti finiti per rivendita e imballaggi             | 169.086.391        | 258.265.723        |
| Acquisti prodotti finiti da società collegate GHP Kom.          | 0                  | 228.001            |
| Acquisti prodotti finiti da società controllate da controllanti | 939.498            | 62.530             |
| Acquisti materiali di consumo e sussidiarie                     | 346.279            | 448.646            |
| Acquisti materiali di consumo da controllata AT. Service Srl    | 1.036              | 5.352              |
| Oneri doganali e dazio  | 2.237.864          | 4.087.707          |
| Cespiti di valore unitario non superiore a Euro 516,46          | 19.521             | 3.808              |
| Spese carburante e materiali di consumo per autotrazione        | 88.405             | 74.994             |
| Cancelleria e stampati  | 47.714             | 41.307             |
| <b>Saldo alla fine dell'esercizio</b>                           | <b>172.766.708</b> | <b>263.218.067</b> |

Gli acquisti dalla società controllata AT. Service Srl riguardano beni di consumo.

Gli acquisti da società controllate dalle controllanti riguardano acquisti di prodotti chimici dalle società del Gruppo, avvenute a normali condizioni di mercato come tra terzi indipendenti.

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 18.755.675 (Euro 18.041.845 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

|  | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|--|-----------------------------|------------|---------------------------|
| <b>Prestazioni di terzi</b>  | 2.327.375                   | -130.111   | 2.197.264                 |
| <b>Prestazioni da società controllata AT. Service Srl</b>                      | 134                         | -134       | 0                         |
| <b>Prestazioni di magazzino da terzi</b>                                       | 388.669                     | 148.644    | 537.313                   |
| <b>Prestazioni di magazzino da controllata AT. Service Srl</b>                 | 2.776.745                   | 346.623    | 3.123.368                 |
| <b>Spese per manutenzioni da terzi</b>   | 539.324                     | 95.289     | 634.613                   |
| <b>Costi per provvigioni</b>   | 1.056.936                   | -349.782   | 707.154                   |
| <b>Costi provvigioni soc. sottoposte al controllo della controllante</b>       | 0                           | 1.659      | 1.659                     |
| <b>Costi per EDP</b>   | 139.044                     | 83.685     | 222.729                   |
| <b>Spese per utenze</b>  | 81.247                      | 7.885      | 89.132                    |
| <b>Prestazioni diverse</b>   | 103.942                     | -20.045    | 83.897                    |
| <b>Prestazioni diverse da sottoposte al controllo della controllante</b>       | 0                           | 2.484      | 2.484                     |
| <b>Spese commerciali</b>   | 348.381                     | 47.844     | 396.225                   |
| <b>Viaggi e trasferte</b>  | 113.071                     | 116.068    | 229.139                   |
| <b>Assicurazioni</b>   | 225.538                     | -41        | 225.497                   |
| <b>Spese postali</b>   | 2.692                       | 457        | 3.149                     |
| <b>Spese bancarie e commissioni factoring</b>                                  | 319.693                     | -7.959     | 311.734                   |
| <b>Certificazione ambiente, qualità, sicurezza</b>                             | 100.193                     | -20.917    | 79.276                    |
| <b>Altri costi del personale - decreto sostegni</b>                            | 46.834                      | 60.761     | 107.595                   |
| <b>Buoni pasto</b>   | 71.939                      | 11.797     | 83.736                    |
| <b>Corsi di formazione da terzi</b>  | 7.151                       | 38.556     | 45.707                    |
| <b>Spese per smaltimento rifiuti</b>   | 37.179                      | 115.042    | 152.221                   |
| <b>Spese per lavorazione di terzi</b>  | 547.399                     | 20.318     | 567.717                   |
| <b>Spese per trasporti</b>   | 8.808.358                   | -119.113   | 8.689.245                 |
| <b>Acc.to (utilizzo) fondo smaltimento</b>                                     | 0                           | 138.355    | 138.355                   |
| <b>Costi per servizi da controllante</b>                                       | 0                           | 100.000    | 100.000                   |
| <b>Costi per servizi da imprese sottoposte al controllo della controllante</b> | 0                           | 26.465     | 26.465                    |
| <b>Altri</b>   | 1                           | 0          | 1                         |
| <b>Totale</b>  | 18.041.845                  | 713.830    | 18.755.675                |

Nei costi per prestazioni di terzi sono compresi - tra l'altro - gli emolumenti al Consiglio di amministrazione, comprensivi di oneri contributivi, per Euro 412.123, costi per lavaggio cisterne e imballi per Euro 454.982 e costi del lavoro interinale per Euro 41.531. Nei costi per provvigioni sono compresi il FIRR, l'Enasarco e l'indennità suppletiva di clientela.

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 1.066.765 (Euro 995.329 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

|  | Valore esercizio precedente | Variazione    | Valore esercizio corrente |
|--|-----------------------------|---------------|---------------------------|
| Locazione immobiliare Stockmeier Immobiliare Srl | 774.242                     | 25.866        | 800.108                   |
| Costi per noleggi auto diversi                   | 221.087                     | 45.570        | 266.657                   |
| <b>Totale</b>                                    | <b>995.329</b>              | <b>71.436</b> | <b>1.066.765</b>          |

La locazione immobiliare è relativa al polo logistico di Castelnuovo.

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 1.132.190 (Euro 307.508 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

|  | Valore esercizio precedente | Variazione     | Valore esercizio corrente |
|--|-----------------------------|----------------|---------------------------|
| Costi fiscalmente non deducibili               | 3.125                       | 1.362          | 4.487                     |
| Minusvalenze                                   | 20.582                      | -15.847        | 4.735                     |
| Minusvalenze su cisternette                    | 162.563                     | 487.714        | 650.277                   |
| Imposte, tasse, bolli e diritti camerali       | 29.668                      | -2.559         | 27.109                    |
| Imposta di registro Stockmeier Immobiliare Srl | 522                         | 3.522          | 4.044                     |
| Sopravvenienze passive                         | 19.357                      | 384.640        | 403.997                   |
| Risarcimenti danni a terzi                     | 48.255                      | -32.706        | 15.549                    |
| Tasse per smaltimento rifiuti                  | 2.619                       | -2.089         | 530                       |
| Altri oneri di gestione                        | 20.817                      | 645            | 21.462                    |
| <b>Totale</b>                                  | <b>307.508</b>              | <b>824.682</b> | <b>1.132.190</b>          |

## Proventi e oneri finanziari

### PROVENTI E ONERI FINANZIARI

## Composizione dei proventi da partecipazione

### **Proventi da partecipazione**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427 comma 1 numero 11 del codice civile, il seguente prospetto riporta i proventi da partecipazione diversi dai dividendi:

|                             | <b>Proventi diversi dai dividendi</b> |
|-----------------------------|---------------------------------------|
| <b>Da imprese collegate</b> | 337.936                               |
| <b>Totale</b>               | 337.936                               |

Trattasi delle plusvalenze conseguite dalla cessione delle partecipazioni detenute nelle società polacche GHP Spolka Zo.o e GHP Spolka Zo.o Komanditowa.

### **Altri proventi finanziari**

| <b>Proventi finanziari</b>                                   | <b>2023</b>   | <b>2022</b>   |
|--|---------------|---------------|
| Interessi attivi bancari                                     | 232           | 275           |
| Interessi attivi diversi                                     | 4.705         | 1.256         |
| Interessi attivi su finanziamento a collegata<br>GHP Komand. | 14.785        | 12.999        |
| Sconti finanziari attivi                                     | 30.100        | 51.496        |
| <b>Saldo alla fine dell'esercizio</b>                        | <b>49.822</b> | <b>66.026</b> |

## Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

### **Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427 comma 1 numero 12 del codice civile, viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

|                            | <b>Interessi e altri oneri finanziari</b> |
|----------------------------|---|
| <b>Debiti verso banche</b> | 941.988                                   |
| <b>Altri</b>               | 3.785                                     |
| <b>Totale</b>              | 945.773                                   |

### **Utili e perdite su cambi**

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti la suddivisione degli utili e delle perdite su cambi derivanti dalla valutazione di fine esercizio rispetto a quelli effettivamente realizzati:

|                         | <b>Parte valutativa</b> | <b>Parte realizzata</b> | <b>Totale</b> |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| <b>Utili su cambi</b>   | 0                       | 139.920                 | 139.920       |
| <b>Perdite su cambi</b> | 20.343                  | 158.837                 | 179.180       |

## Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

### RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427 comma 1 numero 13 del codice civile, non si segnalano ricavi di entità o incidenza straordinari.

### COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427 comma 1 numero 13 del codice civile, il seguente prospetto riporta i costi di entità o incidenza eccezionali:

| Voce di costo          | Importo        | Natura                              |
|------------------------|----------------|-------------------------------------|
| Sopravvenienze passive | 363.846        | Rettifiche inventariali cisternette |
| <b>Totale</b>          | <b>363.846</b> |                                     |

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

|               | Imposte correnti | Imposte relative a esercizi precedenti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale |
|---------------|------------------|--|-------------------|--------------------|---|
| <b>IRES</b>   | 2.103.777        | 0                                      | 0                 | 68.243             |   |
| <b>IRAP</b>   | 377.684          | 0                                      | 0                 | 10.756             |   |
| <b>Totale</b> | <b>2.481.461</b> | <b>0</b>                               | <b>0</b>          | <b>78.999</b>      | <b>30.410</b>   |

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.

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

- Irap corrente per Euro 377.684 a fronte del quale sono stati versati acconti nell'esercizio per Euro 913.494; alla fine dell'esercizio risulta una posizione netta creditoria di Euro 535.810 (si rimanda alla sezione "Crediti tributari").
- Ires corrente per Euro 2.103.777 a fronte del quale sono stati versati acconti per Euro 2.817.042 e utilizzato un credito di imposta su risparmio energetico per Euro 2.301; come già indicato, la Società ha aderito dall'esercizio 2023 al Consolidato fiscale di Gruppo e pertanto in bilancio non viene evidenziato un credito verso l'Erario ma verso la Controllante per Euro 745.976, comprensivo del provento da consolidato di Euro 30.410 (si rimanda alla sezione "Crediti verso controllanti").

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427 comma 1 numero 14 lett. a) e b) del codice civile.

In particolare, contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita' e sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate'. Si precisa che non si sono verificate differenze temporanee imponibili nel corso dell'esercizio e dei precedenti.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

|   | IRES      | IRAP     |
|---|-----------|----------|
| <b>A) Differenze temporanee</b>                         |           |          |
| Totale differenze temporanee deducibili                 | 0         | 0        |
| Totale differenze temporanee imponibili                 | 0         | 0        |
| Differenze temporanee nette                             | 0         | 0        |
| <b>B) Effetti fiscali</b>                               |           |          |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (198.238) | (27.100) |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio           | (68.243)  | (10.756) |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio   | (266.481) | (37.856) |

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

| Descrizione                       | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatesi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|-----------------------------------|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Indennità suppletiva di clientela | 126.641                                      | (8.655)                                | 117.986                           | 24,00%        | 14.976               | 3,90%         | 2.859                |
| Svalutazione magazzino            | 310.000                                      | 196.645                                | 506.645                           | 24,00%        | 121.595              | 3,90%         | 19.759               |
| Svalutazione crediti              | 90.228                                       | 0                                      | 90.228                            | 24,00%        | 21.655               | 0,00%         | 0                    |
| Accantonamento fondo rischi       | 105.000                                      | 138.355                                | 243.355                           | 24,00%        | 58.405               | 3,90%         | 9.491                |
| Ammortamenti avviamento e marchi  | 199.709                                      | (52.342)                               | 147.367                           | 24,00%        | 35.368               | 3,90%         | 5.747                |
| Emolumenti amministratori         | 50.000                                       | (10.000)                               | 40.000                            | 24,00%        | 9.600                | 0,00%         | 0                    |
| Perdite su cambi                  | 0  | 20.343                                 | 20.343                            | 24,00%        | 4.882                | 0,00%         | 0                    |
| <b>Totale</b>                     | <b>881.578</b>                               | <b>284.346</b>                         | <b>1.165.924</b>                  | <b>0,00%</b>  | <b>266.481</b>       | <b>0,00%</b>  | <b>37.856</b>        |

Si precisa che le indennità suppletive di clientela rilevano ai fini IRES fino all'esercizio 2006, ai fini IRES e IRAP per gli esercizi 2007 e 2008 e ai soli fini IRAP per gli esercizi 2009-2012.

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

### *Composizione e movimenti intervenuti nelle attività per imposte anticipate*

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

Saldo all'inizio dell'esercizio Euro 225.338

Incremento per imposte anticipate sorte nell'esercizio Euro 170.487

Decremento per imposte anticipate assorbite nell'esercizio (Euro 91.488)

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

---

Saldo alla fine dell'esercizio Euro 304.337

## Nota integrativa, altre informazioni

### ALTRE INFORMAZIONI

#### Dati sull'occupazione

##### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 15 del codice civile:

|                   | Numero medio |
|-------------------|--------------|
| Dirigenti         | 3            |
| Quadri            | 15           |
| Impiegati         | 42           |
| Totale Dipendenti | 60           |

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

##### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 del codice civile:

|          | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 395.000        | 28.600  |

#### Compensi al revisore legale o società di revisione

##### Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi alla società di revisione, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

|   | Valore |
|---|--------|
| Revisione legale dei conti annuali  | 53.000 |
| Altri servizi di verifica svolti  | 11.660 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 64.660 |

#### Categorie di azioni emesse dalla società

##### Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427 comma 1 numero 17 del codice civile, relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società e al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio, sono desumibili dal prospetto seguente:

| 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 |
|------------------|------------------------------|---------------------------------------|--|---|----------------------------|-------------------------------------|
| Azioni ordinarie | 110.000                      | 1.100.000                             | 0  | 0   | 110.000                    | 1.100.000                           |
| <b>Totale</b>    | <b>110.000</b>               | <b>1.100.000</b>                      | <b>0</b>                                   | <b>0</b>  | <b>110.000</b>             | <b>1.100.000</b>                    |

## Titoli emessi dalla società

### Titoli emessi dalla società

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427 comma 1 numero 18 del codice civile, si precisa che la società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili.

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

### Strumenti finanziari

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427 comma 1 numero 19 del codice civile, si precisa che la società non ha deliberato l'emissione di alcun strumento finanziario a cui fa riferimento il presente articolo.

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

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

Le due fidejussioni rilasciate da due istituti di credito, per complessivi Euro 2.000.000, a favore di un fornitore, a garanzia di una quota parte del debito commerciale, sono scadute nell'esercizio 2023 e sono state rinnovate per l'esercizio 2024. Essendo state cedute le partecipazioni, il mandato di credito rilasciato dalla Banca Intesa Sanpaolo a favore della società collegata GHP Spolka z o.o. Komandytowa per un ammontare di 2.000.000 sloty polacchi è stato estinto; il controvalore in moneta nazionale ammonta a circa Euro 435.000. Nell'esercizio sono state emesse due fideiussioni da Euro 50.000 per un totale di Euro 100.000 a garanzia del canone di locazione dei nuovi uffici di via Lepetit. La società ha inoltre un impegno di garanzia nei confronti di Intesa sul contratto di leasing intestato alla controllata AT Service S.r.l..

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

### Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Ai sensi dell'art. 2447 bis del codice civile, si precisa che la società non ha costituito patrimoni destinati ad uno specifico affare nè ha assunto finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

### Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 22-ter del codice civile, si precisa che non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Si segnala che in data 20.03.2024, con atto a rogito Notaio Pietro Turconi in Bergamo (n. 14357 rep., n. 12.148 racc.), iscritto in data 29 marzo 2024 presso il Registro delle Imprese, la Società ha fuso per incorporazione la controllata AT. Service S.r.l., con effetti fiscali e contabili retrodatati alla data del 1 gennaio 2024.

Non sono stati identificati eventi accaduti dopo la chiusura dell'esercizio che debbano avere effetti sul presente bilancio.

## Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

### Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte

Il seguente prospetto riporta le informazioni richieste dall'articolo 2427 comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del codice civile:

|  | Insieme più piccolo   |
|--|-----------------------|
| Nome dell'impresa                          | Stockmeier Holding SE |
| Città (se in Italia) o stato estero        | Germania              |
| Luogo di deposito del bilancio consolidato | Bielefeld (Germania)  |

## Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

### Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Stockmeier Holding SE con sede in Biefeld.

Ai sensi dell'art. 2497 bis comma 4 del codice civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

## Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

|                                     | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 28/02/2023       | 28/02/2022           |

v.2.14.1

GAMMA CHIMICA S.P.A.

|                                |                    |                    |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| B) Immobilizzazioni            | 391.359.422        | 346.472.496        |
| C) Attivo circolante           | 24.153.256         | 6.809.354          |
| D) Ratei e risconti attivi     | 184.590            | 164.676            |
| <b>Totale attivo</b>           | <b>415.697.268</b> | <b>353.446.526</b> |
| A) Patrimonio netto            |                    |                    |
| Capitale sociale               | 7.068.000          | 7.068.000          |
| Riserve                        | 56.481             | 256.481            |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 238.192.157        | 185.298.793        |
| <b>Totale patrimonio netto</b> | <b>245.316.638</b> | <b>192.623.274</b> |
| B) Fondi per rischi e oneri    | 14.192.185         | 8.068.548          |
| D) Debiti                      | 155.988.446        | 152.754.704        |
| <b>Totale passivo</b>          | <b>415.497.269</b> | <b>353.446.526</b> |

## Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

|   | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|---|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato             | 28/02/2023       | 28/02/2022           |
| A) Valore della produzione                      | 353.710          | 12.052.759           |
| B) Costi della produzione                       | 9.013.862        | 13.331.247           |
| C) Proventi e oneri finanziari                  | 69.118.428       | 58.553.523           |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | (9.006)          | 0                    |
| Imposte sul reddito dell'esercizio              | 10.007.219       | 7.582.219            |
| Utile (perdita) dell'esercizio                  | 50.442.051       | 49.692.816           |

## Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

### Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

Con riferimento alla disposizione contenuta nell'articolo 1 comma 125 della Legge 124/2017, si segnala che la società ha beneficiato nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio di aiuti di Stato di cui all'articolo 52 della Legge 234/2012 oggetto di obbligo di pubblicazione nel Registro Nazionale Aiuti di Stato a cui si rinvia. Nel corso dell'esercizio in chiusura la società ha usufruito del riconoscimento di un credito di imposta per gli investimenti in beni strumentali (articolo 1 commi 1051-1063 della Legge 178/2020): a) di importo pari a Euro 6.908, relativi ad investimenti in beni ordinari, che potrà essere utilizzato in compensazione in tre quote annuali; b) di un importo pari a Euro 396.984 in beni strumentali industria 4.0, che saranno utilizzati in tre quote annuali.

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

### Destinazione del risultato d'esercizio

Signori Azionisti,

mentre vi invitiamo ad approvare il bilancio d'esercizio al 31.12.2023, che chiude con un utile pari ad Euro 6.524.259, vi proponiamo di destinare l'utile d'esercizio al conto "Utili portati a nuovo" avendo la Riserva legale già raggiunto i limiti di legge.

## **Nota integrativa, parte finale**

Lainate, 29.03.2024

p. il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Giuseppe Mearini

| Verbale dell'assemblea degli azionisti<br>del 3 maggio 2024   | Minutes of the shareholders' meeting<br>held on May 3, 2024   |
|---|---|
| <p>In data odierna, alle ore 11:00, si è riunita in seconda convocazione in Lainate, via Bergamo, 8, presso la sede legale della Società, l'assemblea degli azionisti di Gamma Chimica Spa (di seguito la "Società") per discutere e deliberare sul seguente</p>  | <p>Today, at 11:00, c/o the registered office of the Company in Lainate, via Bergamo, 8, the shareholders of Gamma Chimica Spa (hereinafter the "Company") met in second call in order to discuss and resolve upon the following</p>  |
| <p style="text-align: center;"><b>Ordine del Giorno</b></p>   | <p style="text-align: center;"><b>Agenda</b></p>  |
| <ol style="list-style-type: none"><li>1. esame ed approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2023 della Società e della controllata AT. Service S.r.l.; delibere inerenti e conseguenti;</li><li>2. varie ed eventuali.</li></ol>   | <ol style="list-style-type: none"><li>1. consideration and approval of the financial statement at 31.12.2023 of the Company and the subsidiary AT. Service S.r.l.; related and consequent resolutions;</li><li>2. miscellaneous.</li></ol>  |
| <p>Considerata la presenza in videoconferenza del presidente del consiglio di amministrazione signor Peter August Egon Ulrich Stockmeier, su indicazione dell'assemblea, assume la presidenza della riunione il consigliere delegato signor Giuseppe Mearini, il quale, col consenso degli intervenuti, chiama a fungere da segretario il dott. Marzio Salvi.</p> | <p>Given the presence by videoconference of the chairman of the board of directors Mr. Peter August Egon Ulrich Stockmeier, upon indication of the shareholders, managing director Mr. Giuseppe Mearini took the chair of the meeting, who, with the consent of those present, called Mr. Marzio Salvi to act as secretary.</p> |
| <p>Il presidente dell'assemblea constata e fa constatare la presenza dell'intero capitale sociale, nelle persone del signor Peter August Egon Ulrich Stockmeier, come detto collegato in videoconferenza, quale rappresentante dell'azionista Stockmeier Italy</p>  | <p>The chairman of the shareholders' meeting ascertains the presence of the entire share capital, in the persons of Mr. Peter August Egon Ulrich Stockmeier, as mentioned connected by videoconference, as representative of the</p>  |

|  |   |
|--|---|
| <p>Holding Srl, del signor Giuseppe Mearini, in presenza, quale legale rappresentante dell'azionista Meafin Srl e del signor Claudio Bombardieri, in videoconferenza, quale legale rappresentante dall'azionista Sitofin Spa; la presenza dell'intero consiglio di amministrazione nelle persone del presidente Peter August Egon Ulrich Stockmeier, dei consiglieri Matthias Vogt, Uwe Damrau e Claudio Bombardieri, collegati in videoconferenza, e dei consiglieri Giuseppe Mearini e Andrea Meconcelli, in presenza. E' inoltre presente l'intero collegio sindacale nelle persone del dott. Angelo Colombo, presidente, e del dott. Lorenzo Consonni, in presenza, e dott. Gabriele Conca, in videoconferenza.</p> <p>Sono altresì presenti, in quanto invitati a partecipare, la dott.ssa Silvia Ramalli e, come detto, il dott. Marzio Salvi.</p> <p>Dopo aver constatato la validità della riunione, dichiarandosi tutti gli invitati informati sugli argomenti posti all'ordine del giorno, il presidente passa allo svolgimento di quanto posto in discussione.</p> <p>Prima di entrare nel merito del primo punto all'ordine del giorno, il presidente ricorda che il bilancio è stato approvato dal consiglio di</p> | <p>shareholder Stockmeier Italy Holding Srl, Mr Giuseppe Mearini, in presence, as legal representative of the shareholder Meafin Srl and Mr Claudio Bombardieri, in videoconference, as legal representative of the shareholder Sitofin Spa; the presence of the entire board of directors in the persons of Mr Peter August Egon Ulrich Stockmeier, Chairman, Mr Matthias Vogt, Mr Uwe Damrau and Mr Claudio Bombardieri, directors, connected by videoconference, and of the directors Mr Giuseppe Mearini and Mr Andrea Meconcelli, in presence. The entire board of statutory auditors is also present in the persons of Mr Angelo Colombo, chairman, and Mr Lorenzo Consonni, in presence, and Mr Gabriele Conca, connected by videoconference.</p> <p>Also present, as invited participants, are Mrs Silvia Ramalli and, as mentioned, Mr Marzio Salvi.</p> <p>After having ascertained the validity of the meeting, since all the attendants declared themselves informed on the items on the agenda, the chairman moves on to the discussion of the items on the agenda.</p> <p>Before proceeding to the first item, the chairman reminds that the financial statements were approved by the board of directors on 29.03.2024</p> |
|--|---|

|   |   |
|---|---|
| <p>amministrazione in data 29.03.2024 e contestualmente depositato in società e consegnato al collegio sindacale ad al revisore legale PWC e che gli azionisti hanno rinunciato ai termini previsti dall'art. 2429 C.c.. L'assemblea deserta del 26.04.2024 ha infine richiesto la costituzione in seconda convocazione dell'odierna assemblea.</p> <p>Passando ora all'esame del primo punto all'ordine del giorno, l'amministratore delegato Giuseppe Mearini, con il supporto della dott.ssa Silvia Ramalli, CFO della Società, illustra il bilancio di esercizio al 31.12.2023, dando lettura di tutti i documenti che lo compongono redatti dal consiglio di amministrazione. Espone i fatti salienti dell'esercizio trascorso, sottolineando il più che positivo risultato, e si sofferma in chiusura di relazione sugli aspetti di maggior interesse reattivi al primo semestre del corrente esercizio 2024.</p> <p>Passa quindi la parola al dott. Angelo Colombo che dà lettura della relazione del collegio sindacale. Viene quindi letta dal presidente dell'assemblea la relazione del revisore legale PWC.</p> <p>Intervengono i presenti in merito ad alcuni approfondimenti e l'amministratore delegato fornisce in modo esauriente tutti i chiarimenti richiesti. Prende infine la parola il presidente della</p> | <p>and at the same time filed with the Company and delivered to the board of statutory auditors and the auditor PWC and the shareholders have waived the terms provided for in Article 2429 C.C.. Finally, the deserted shareholders' meeting of 26.04.2024 requested that today's meeting be constituted in second call.</p> <p>Turning now to the examination of the first item on the agenda, the CEO Mr Giuseppe Mearini, with the support of Mrs Silvia Ramalli, the Company's CFO, presents the financial statements as at 31.12.2023, reading all the documents included therein prepared by the board of directors. He outlines the main facts of the past financial year, highlighting the more than positive result, and concludes the report with the most important aspects of the first half of the current year 2024.</p> <p>He then passes the floor to Mr Angelo Colombo, who reads the report of the board of statutory auditors. The Chairman of the Shareholders' Meeting then reads the report of the legal auditor PWC.</p> <p>Those present intervene regarding some details and the managing director exhaustively provides all the clarifications requested. Finally, Mr Peter August Egon Ulrich Stockmeier, Chairman of the</p> |
|---|---|

|  |   |
|--|---|
| <p>Società signor Peter August Egon Ulrich Stockmeier il quale si complimenta con il signor Giuseppe Mearini e con tutto il team dell'azienda per il risultato conseguito.</p> <p>Esaurita la discussione, l'assemblea degli azionisti, all'unanimità,</p> <p style="text-align: center;"><b>delibera</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>- di prendere atto delle relazioni del collegio sindacale e del revisore legale PWC al bilancio di esercizio al 31.12.2023;</li><li>- di approvare il bilancio di esercizio al 31.12.2023 e la relazione sulla gestione, così come predisposto dal consiglio di amministrazione, che evidenzia un utile di esercizio di euro 6.524.259,00</li><li>- di approvare la proposta del consiglio di amministrazione di accantonare l'intero ammontare dell'utile di esercizio al conto "Utili portati a nuovo", avendo la riserva legale già raggiunto i limiti di legge;</li><li>- di conferire ampia delega all'amministratore delegato Giuseppe Mearini per tutti gli adempimenti di legge connessi.</li></ul> <p>Riprende la parola il presidente dell'assemblea sul primo punto all'ordine del giorno ricordando ai presenti che in data 29.03.2024 ha avuto efficacia la fusione per incorporazione di AT. Service Srl; il</p> | <p>Company, took the floor and congratulated Mr Giuseppe Mearini and the entire company team on the result achieved.</p> <p>When the discussion was over, the shareholders' meeting unanimously,</p> <p style="text-align: center;"><b>resolve</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>- to acknowledge the reports of the board of statutory auditors and of the legal auditor PWC on the financial statements as at 31.12.2023;</li><li>- to approve the financial statements as at 31.12.2023 and the management report, as prepared by the board of directors, showing a profit for the year of EUR 6,524,259.00;</li><li>- to approve the board of directors' proposal to allocate the entire amount of the year's profit to the "Retained Earnings" account, since the legal reserve has already reached the legal limits;</li><li>- to grant the managing director Mr Giuseppe Mearini full mandate for all related legal fulfilments.</li></ul> <p>The chairman of the meeting took the floor again on the first item on the agenda, reminding those present that on 29.03.2024 the merger by incorporation of AT. Service Srl took effect; the</p> |
|--|---|



*Gamma Chimica S.p.A.*

**GAMMA CHIMICA S. P. A.**

Sede legale: Lainate – Via Bergamo 8 - Capitale Sociale: Euro 1.100.000 i.v.

Numero di codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 04611330152 R.E.A. MI 1028814

Società soggetta a direzione e coordinamento ex articolo 2497 c.c. di Stockmeier Holding SE

**Relazione sulla Gestione  
al 31 dicembre 2023**

Signori azionisti,

il bilancio che viene sottoposto alla Vostra attenzione per l'approvazione chiude con un utile netto d'esercizio di Euro 6.524.259 dopo l'accantonamento di imposte sul reddito, correnti, differite e anticipate per Euro 2.372.052.

Vogliamo preliminarmente informare che nel mese di dicembre del corrente esercizio il gruppo tedesco Stockmeier ha acquisito un ulteriore 17% delle azioni della società passando al 68% delle azioni della società. La controllante ultima, che esercita la direzione di coordinamento e controllo, è la Stockmeier Holding SE con sede in Bielefeld, Germania, mentre la controllante diretta è la Stockmeier Italy Holding S.r.l..

La società ha continuato a controllare la AT Service S.r.l. (già fusa in Gamma Chimica alla data di redazione del presente documento – si rimanda a quanto documentato nella sezione relativa agli eventi successivi della Nota Integrativa) con sede in Castelnovetto preposta alla funzione di polo logistico; la società risulta esonerata dalla redazione del bilancio consolidato in quanto redatto dalla controllante ultima Stockmeier Holding SE avente sede in Bielefeld.

Nel corso dell'esercizio sono continuati i processi di integrazione commerciale ed organizzativa con il nuovo gruppo di appartenenza, già iniziati nell'esercizio precedente, e che andranno ad intensificarsi nel prossimo futuro.

**Commento ai risultati economico-finanziari**

**Conto Economico**

|  | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|--|--------------------|--------------------|
| Ricavi netti (A.1)   | 214.647.005        | 310.286.203        |
| Variazioni rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti (A.2) | -                  | -                  |
| Altri ricavi e proventi (A.5)  | 200.661            | 189.814            |
| <b>Valore della produzione</b>   | <b>214.847.666</b> | <b>310.476.017</b> |
| Consumi di materie prime e sussidiarie (B.6 + B.11)                                | 177.428.691        | 261.437.853        |
| Consumi di servizi e costi di godimento di beni di terzi (B.7 + B.8)               | 19.822.440         | 19.037.174         |
| Altri costi (B.14)   | 1.132.190          | 307.508            |
| <b>Valore aggiunto</b>   | <b>16.464.345</b>  | <b>29.693.482</b>  |
| Costo del personale (B.9)  | 5.617.406          | 5.577.252          |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO (E.B.I.T.D.A.)</b>                                      | <b>10.846.939</b>  | <b>24.116.230</b>  |
| Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10 + B.12 + B.13)                   | 1.353.353          | 1.972.050          |
| <b>REDDITO/PERDITA OPERATIVO (E.B.I.T.)</b>  | <b>9.493.586</b>   | <b>22.144.180</b>  |
| Risultato finanziario  | - 597.275          | - 420.265          |
| Rettifiche di valore di attività finanziaria                                       | -                  | -                  |
| Imposte sul reddito correnti, differite e anticipate                               | - 2.372.052        | - 6.056.742        |
| <b>UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO</b>  | <b>6.524.259</b>   | <b>15.667.173</b>  |

#### Indicatori di struttura e situazione economica.

##### Redditività operativa

##### **R.O.I. Return on investment.**

Il R.O.I. al 31.12.2023 è pari al 9,71% e mostra un decremento rispetto a quello calcolato al 31.12.2022 che risultava essere pari al 16,91%, principalmente per effetto della riduzione dell'E.B.I.T..

Esso è stato calcolato rapportando il Reddito Operativo (E.B.I.T.) al capitale investito operativo (Totale Impieghi).

Per Reddito Operativo si intende il risultato economico della sola Gestione Caratteristica, mentre per Capitale Investito si intende il totale degli impieghi caratteristici, ossia l'Attivo Totale Netto che è determinato dal Totale Attivo meno gli investimenti extracaratteristici (che nel caso della nostra società sono pari a zero).

Si ritiene che il R.O.I. continua a confermare l'efficienza economica della gestione caratteristica.

##### Redditività Globale

##### **R.O.E. Return on Equity**

Il R.O.E. al 31 dicembre 2023 è pari al 15,50 % mentre quello realizzato al 31 dicembre 2022 era pari al 44,20%. La variazione è dovuta al minor risultato netto rispetto all'esercizio precedente e all'incremento del Patrimonio netto per il risultato d'esercizio precedente riportato a nuovo e non distribuito ai soci.

*Gamma Chimica S.p.A.*

Esso è stato calcolato rapportando l'utile netto al Patrimonio Netto. Il R.O.E. è una misura della redditività globale, poiché è influenzato sia dalla redditività operativa dell'impresa sia dal suo grado di indebitamento.

### Stato patrimoniale

Di seguito si riporta lo stato patrimoniale riclassificato secondo il metodo finanziario:

| ATTIVO                       | 31/12/2023 | 31/12/2022  | PASSIVO               | 31/12/2023 | 31/12/2022  |
|------------------------------|------------|-------------|-----------------------|------------|-------------|
| Capitale fisso               | 8.655.983  | 8.873.529   | Patrimonio netto      | 41.970.654 | 35.446.398  |
| Immobilizzazioni immateriale | 368.544    | 478.967     |                       |            |             |
| Immobilizzazioni materiali   | 7.719.086  | 7.199.422   |                       |            |             |
| Immobilizzazioni finanziarie | 568.353    | 1.195.140   | Passivo Consolidato   | 3.399.768  | 6.140.036   |
|                              |            |             | Fonti a m/l termine   | 3.399.768  | 6.140.036   |
| Capitale circolante          | 89.098.332 | 122.023.521 | Passivo Corrente      | 52.383.893 | 89.310.616  |
| Magazzino                    | 20.606.931 | 25.268.914  | Fonti a breve termine | 52.383.893 | 89.310.616  |
| Liquidità differite          | 68.246.430 | 88.419.664  |                       |            |             |
| Liquidità immediate          | 244.971    | 8.334.943   |                       |            |             |
| Totale impieghi              | 97.754.315 | 130.897.050 | Totale Fonti          | 97.754.315 | 130.897.050 |

Il decremento del capitale fisso è legato all'effetto netto del decremento delle immobilizzazioni finanziarie a seguito della cessione delle partecipazioni detenute nelle società collegate polacche GHP Spolka Zo.o e GHP Spolka Zo.o Komanditowa, parzialmente compensato dall'incremento degli investimenti realizzati e/o completati nell'esercizio.

Il decremento del Capitale Circolante dipende da: a) decremento del valore dei crediti verso clientela dovuto essenzialmente alla diminuzione del fatturato rispetto all'esercizio precedente; b) il decremento del valore del magazzino che dipende dal combinato disposto di prezzi decrescenti da una parte e dalla diminuzione del valore delle merci in viaggio dall'altra; c) il decremento delle disponibilità immediate deriva da normali fatti di gestione delle risorse finanziarie.

Il decremento del passivo corrente dipende dalla lettura speculare delle ragioni che hanno generato il decremento del capitale circolante.

Gamma Chimica S.p.A.

Nella nota integrativa, in sede di commento alle posizioni “Crediti verso clienti”, “Rimanenze”, “Altri Crediti” e “Debiti verso fornitori” sono state fornite dettagliate spiegazioni a supporto degli accadimenti aziendali che hanno generato la diminuzione del capitale circolante e del passivo corrente.

In particolare il Working Capital, che nella nostra accezione comprende tutte le attività e passività a breve termine che siano di natura non finanziaria, di natura ricorrente nell’attività d’azienda e di natura monetaria e non “contabile”, ammonta alla data del 31 dicembre 2023 a 55,2 milioni di euro (74,7 milioni di euro al 31 dicembre 2022): il decremento di 19,5 milioni di euro è dovuto a tutti i motivi richiamati in precedenza;

Il patrimonio netto ha subito un incremento per effetto dell’utile dell’esercizio.

Per maggiori dettagli si rimanda a quanto indicato nella nota integrativa al bilancio.

Di seguito si forniscono ulteriori indici di carattere finanziario:

|   |  | 2023       | 2022       |
|---|--|------------|------------|
| <i>Indice di struttura secco</i>          | (Capitale netto)/ Capitale fisso   | 484,9%     | 399,5%     |
| <i>Indice di struttura allargato</i>      | (Capitale netto+Passivo consolidato)/<br>Capitale fisso                            | 524,2%     | 468,7%     |
| <i>Indice di indebitamento<br/>totale</i> | Capitale netto / (Passivo corrente +<br>Passivo consolidato)                       | 75,24%     | 37,14%     |
| <i>Quoziente di disponibilità</i>         | Capitale circolante / Passivo corrente   | 170,1%     | 136,6%     |
| <i>CCN</i>                                | (Magazzino+Liquidità differite+Liquidità<br>immediate) - Passivo corrente          | 36.714.439 | 32.712.905 |
| <i>Quoziente di tesoreria</i>             | (Liquidità immediate+ Liquidità differi-<br>te) / Passivo corrente                 | 130,7%     | 108,3%     |
| <i>Rotazione magazzino</i>                | Giacenza media di magazzino (netto merce<br>in viaggio)/Ricavi di vendite x 365 gg | 29 gg      | 24 gg      |
| <i>Indebitamento finanziario</i>          | Capitale netto/ Debiti finanziari  | 216,0%     | 69,4%      |

### Condizioni Operative e Sviluppo dell’attività

Nel corso del 2023, l’azienda ha risentito della coda dell’effetto dei prezzi alti delle materie prime del 2022 dovuti alle continue turbolenze che lo avevano caratterizzato. Tale effetto si è mantenuto fino al primo trimestre del 2023 per poi registrare nella restante parte dell’anno una contrazione del mercato in termini di volumi e una discesa dei prezzi a seguito del contesto contingente di rallentamento economico manifestatosi a livello globale.

Nonostante ciò, la Vostra società ha saputo minimizzare gli effetti negativi del mercato chiudendo l’esercizio 2023 con un risultato positivo di Euro 6.524.259.

La società ha provveduto, da sempre, a mettere in atto tutta una serie attività, soprattutto organizzative, onde permettere la prosecuzione dell’attività aziendale in massima sicurezza. Abbiamo continuato ad

*Gamma Chimica S.p.A.*

applicare il lavoro da remoto con utilizzo dello smart working che ha interessato per buoni tratti dell'esercizio una ridotta parte del personale dipendente, soprattutto del reparto commerciale.

I mercati di sbocco in cui opera la società e la numerosità delle famiglie di prodotti hanno permesso di minimizzare gli aspetti negativi di mercato; la capillare conoscenza e diversificazione delle fonti di acquisto, nonché gli stretti e consolidati rapporti con i principali fornitori, hanno invece permesso alla società di potersi sempre approvvigionare di qualsiasi prodotto, anche quelli che in alcuni momenti risultavano di scarsa disponibilità sul mercato, consentendo di cogliere le opportunità del contesto contingente.

In stretta collaborazione con il gruppo Stockmeier abbiamo rafforzato i rapporti commerciali con importanti produttori europei, ampliando così le opportunità di business e la nostra presenza sul mercato. Nessun nostro fornitore ha subito ritardi nei pagamenti.

Tutte le scadenze, comprese quelle fiscali e contributive, sono state sempre rispettate.

Il sistema bancario ha ampiamente confermato il suo supporto alla società che nell'esercizio in corso ha visto ridurre le necessità finanziarie per effetto delle minori esigenze di cassa a seguito del decremento del fatturato e per l'effetto degli utili d'esercizio generati e che dall'entrata nell'azionariato del gruppo Stockmeier non sono stati distribuiti.

Nella prospettiva di consolidare ulteriormente la nostra posizione nel settore, nel corso del 2023 abbiamo iniziato le attività propedeutiche alla fusione per incorporazione della società controllata AT Service s.r.l. che gestisce la logistica della distribuzione e che nel corso dell'esercizio ha continuato la sua attività operando nella condizione di massima sicurezza possibile e di orientamento al miglioramento del servizio anche attraverso investimenti specifici.

L'andamento dei prezzi durante tutto l'esercizio ha visto la continua e graduale discesa che era iniziata già dall'ultimo trimestre del 2022.

Rispetto all'esercizio precedente il fatturato a valore ha evidenziato un decremento riflettendo la riduzione dei prezzi di mercato che hanno caratterizzato il corrente esercizio, e le quantità hanno denotato una contrazione, come peraltro nel mercato di riferimento, del 6,8%. Il margine lordo percentuale ha evidenziato un lieve decremento rispetto al passato esercizio.

La dinamica della riserva Lifo ha avuto un impatto positivo sul conto economico dell'esercizio in chiusura: Euro 3.330.636 (effetto positivo pari a Euro 547.776 nel passato esercizio). Tenuto conto delle dinamiche dei mercati macroeconomici in generale e di quelle del mercato di appartenenza in particolare, riteniamo che il risultato raggiunto sia da considerarsi molto buono.

Nel 2023, abbiamo ulteriormente consolidato gli importanti progetti strategici iniziati nel precedente esercizio e di cui si sono compiuti importanti passi in avanti. In linea con la strategia aziendale è stata ceduta la partecipazione nella collegata Polacca per concentrare le risorse su altre aree in linea con i progetti del gruppo.

*Gamma Chimica S.p.A.*

Abbiamo dedicato particolare attenzione allo sviluppo dei Key account, riconoscendo l'importanza di mantenere relazioni solide e proficue con i nostri clienti chiave a livello internazionale in stretta collaborazione con la casa madre Stockmeier. Parallelamente, abbiamo istituito una nuova business unit dedicata al coating/case, rispondendo così alla domanda di mercato e ampliando la nostra offerta di prodotti e servizi spingendo le nostre strategie commerciali verso la vendita di specialità.

Ritenendo fondamentale approfondire sempre più la conoscenza del mercato in approvvigionamento, abbiamo costantemente proseguito nella ricerca di fornitori alternativi o complementari nell'Est Europa e nei Paesi oltre mare come Cina e India. In relazione alla clientela non si segnalano nuovi importanti singoli clienti, ma una pluralità di aziende medio piccole.

Sono continuate nel corso dell'esercizio le attività di integrazione con il Gruppo multinazionale le cui attività avevano avuto inizio già dall'esercizio precedente e che nel corso dell'anno si sono ampliate coinvolgendo le diverse aree aziendali. Si è data particolare attenzione allo sviluppo delle competenze del personale interno ed all'inserimento di nuovi profili rafforzando così il team di leadership con nuove competenze. A supporto dell'obiettivo di crescita, visto anche l'aumento significativo dell'organico, la società ha deciso di investire in una nuova sede di 1.700 mq. L'ingresso nei nuovi uffici è previsto entro la fine del primo semestre 2024.

Siamo fieri di aver ottenuto la certificazione PdR 125 per la Parità di Genere raggiungendo in prima certificazione l'obiettivo massimo con il 100% dei KPI richiesti, un traguardo questo importante che sottolinea il nostro impegno sull'inclusione e la diversità. Questo ha portato alla formazione del comitato dedicato alla parità di genere all'interno dell'azienda.

La società, che è molto attenta alle problematiche della data Protection e alle informazioni, in ottobre 2023 ha superato la certificazione ISO/IEC 27001.2022.

Abbiamo inoltre raggiunto un altro importante traguardo ottenendo la certificazione ISO 14064-1: 2018 GHG Inventory Study (greenhouse gases emissions) relativa alle emissioni di CO2 per i dati del 2022 dimostrando il nostro impegno per la sostenibilità ambientale.

Ci siamo allineati alle politiche di whistleblowing, garantendo un ambiente di lavoro etico e trasparente per tutti i dipendenti.

La società nel secondo semestre è stata sottoposta ad una verifica generale da parte dell'Agenzia delle Entrate per l'esercizio 2018 che si è concluso senza rilevazione di violazioni e annotazioni di rilievo. Tale risultato rappresenta un traguardo importante e un'ulteriore conferma di un approccio etico nella gestione della Vostra azienda.

Guardando al futuro abbiamo avviato un programma di nuove assunzioni per il 2024 rafforzando la nostra struttura sulle aree chiave come CEO, Human Resource, Information Technology, a supporto delle strategie di sviluppo del gruppo e per garantire la crescita ed il successo a lungo termine dell'azienda. Continuiamo inoltre ad investire nella partecipazione alle fiere in Italia, riconfermando la

*Gamma Chimica S.p.A.*

nostra presenza con stand personalizzati, un'opportunità importante per incontrare i nostri clienti e presentare le nostre soluzioni innovative.

In conclusione, nonostante le sfide incontrate, non possiamo che rimarcare come la nostra organizzazione ha dimostrato resilienza e adattabilità, consentendoci di chiudere l'esercizio con risultati soddisfacenti, di consolidare la nostra posizione sul mercato e di guardare fiduciosi al futuro.

### **Comportamento della Concorrenza**

La concorrenza si manifesta sempre forte e soprattutto aggressiva sul fronte dei prezzi praticati nonché per presenza e offerta in tutta la gamma di prodotti. La quota di mercato, nonostante questo fattore, è rimasta sostanzialmente stabile.

### **Clima Sociale, Politico e Sindacale**

Il clima aziendale sociale è buono e non vi sono rivendicazioni sindacali in atto né, allo stato attuale, sono previste per il 2024.

### **Costi**

I principali costi relativi alla gestione operativa sono di seguito evidenziati:

|  |      | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|--|------|-------------|-------------|
| Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci<br>compresa la variazione delle rimanenze | Euro | 177.428.691 | 261.437.853 |
| Personale  | Euro | 5.617.406   | 5.577.252   |
| Servizi  | Euro | 18.755.675  | 18.041.845  |

### **Ricavi**

Il valore della produzione realizzato nel corso dell'esercizio è così specificato:

|  |      | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|--|------|-------------|-------------|
| Valore delle vendite e delle prestazioni | Euro | 214.647.005 | 310.286.203 |
| Altri ricavi e proventi                  | Euro | 200.661     | 189.814     |

Di cui nel mercato estero:

|  |      | 2023      | 2022       |
|--|------|-----------|------------|
| Valore delle vendite e delle prestazioni | Euro | 7.552.332 | 10.407.345 |
| Altri ricavi e proventi                  | Euro | 0         | 0          |

## Gestione Finanziaria

Il risultato finanziario mostra un segno negativo ed ammonta complessivamente a Euro 597.275; il peso percentuale degli oneri finanziari netti, calcolato sul fatturato complessivo, è quindi pari allo 0,28% contro lo 0,13% del passato esercizio. Nel risultato finanziario sono anche compresi: a) gli sconti finanziari da fornitori pari a Euro 30.100 (Euro 51.496 nel passato esercizio); b) le differenze cambio che sono complessivamente negative per un ammontare di Euro 39.260 (positive per Euro 36.190 nel passato esercizio): al netto degli effetti derivanti dagli sconti da fornitori, si evidenzia un'influenza importante dovuta all'aumento dei tassi bancari.

Nonostante l'andamento dei tassi di interesse abbia mostrato una netta tendenza al rialzo per tutto l'esercizio, il minor utilizzo dei fidi bancari, dovuta alla discesa dei prezzi, alla permanenza in azienda degli utili degli esercizi precedenti e un'attenta gestione dei flussi finanziari a cui siamo pervenuti, ci ha permesso di contenere l'incidenza dei costi finanziari sul fatturato entro termini ottimali, non più ulteriormente comprimibili.

L'andamento del primo trimestre del 2024 ha registrato un lieve miglioramento dei tassi per una contrattazione con le banche desiderose di ottimizzare l'utilizzo dei fidi.

Non si prevede un miglioramento a breve.

Tenendo in debito conto tutti i fattori oggi conosciuti e ragionevolmente prevedibili, ci aspettiamo per il prossimo esercizio un'incidenza percentuale degli oneri finanziari netti, rapportato al fatturato, in riduzione.

## Investimenti

Anche nel corso del corrente esercizio gli investimenti in beni materiali e su beni di terzi sono stati di significativo importo, avendo superato l'ammontare netto di un milione di euro. Sono proseguiti gli investimenti nel sito logistico di Castelnovetto che hanno riguardato principalmente: a) progetto camere calde; b) progetto acque osmotizzate; c) progetto impianto diluizione Less, tutti rientranti nell'agevolazione del credito d'imposta 4.0 d) progetto acque demineralizzate; e) la consueta sostituzione del parco cisternette. Per il resto ci si è limitati alle sostituzioni di carattere ordinario ed investimenti minori.

Per il 2024, oltre agli interventi di ordinaria manutenzione ed alla normale sostituzione del parco cisternette, sono previsti altri interventi nel sito di Castelnovetto per importi superiori ad un milione di euro.

*Gamma Chimica S.p.A.*

Per la sede di Lainate è previsto il trasferimento nella nuova sede che rappresenta un importante investimento con ristrutturazione e il rifacimento di impianti e arredi.

### **Attività di Ricerca e Sviluppo**

Abbiamo continuato a dare impulso a questo tipo di attività investendo nel laboratorio interno sia in termini di personale qualificato che in termini di strumentazioni scientifiche con l'acquisto di uno spettrofotometro e un generatore di idrogeno.

Di pari passo è continuato lo sviluppo delle attività legate al controllo della qualità.

### **Rapporti con Imprese Controllate, Collegate, Controllanti e Imprese sottoposte al controllo di queste ultime**

Di seguito dettagliamo i rapporti intercorsi nell'esercizio con le società che alla data del 31 dicembre 2023 risultavano controllate, collegate, e controllate dalla società controllante, intesa come tale la Stockmeier Holding SE. La società controllata è la AT Service Srl. LA società collegata, esterna al Gruppo di appartenenza è Essepi Chimica Srl. Le società controllate dalle controllanti sono le società appartenenti al Gruppo controllate dalla Stockmeier Holding SE.

Nel bilancio al 31 dicembre 2023, i rapporti economici intercorsi si possono così riassumere:

*Gamma Chimica S.p.A.*

|                                      | <i>Ricavi</i> | <i>Costi<br/>locazione<br/>Magazzinaggio</i> | <i>Costi<br/>Merce</i> | <i>Altri Costi e<br/>Prestazioni</i> |
|--------------------------------------|---------------|--|------------------------|--------------------------------------|
| AT Service S.r.l.                    | 48.066        | 3.123.368                                    | 0                      | 1.036                                |
| Essepi Chimica Srl                   | 0             | 0  | 0                      | 0                                    |
| Stockmeier Holding SE                | 0             | 0  | 0                      | 100.000                              |
| Stockmeier Chemie GmbH<br>(DE)       | 67.206        | 0  | 534.021                | 13.813                               |
| Stockmeier Chemie GmbH<br>(r.f NL)   | 38.943        | 0  | 23.760                 | 0                                    |
| Stockmeier Chemie GmbH &<br>Co (DE)  | 0             | 0  | 0                      | 25.652                               |
| Stockmeier Quimica SLU<br>(ES)       | 296.429       | 0  | 202.249                | 4.143                                |
| Stockmeier Chemie<br>Dillenburg gmbh | 14.202        | 0  | 0                      | 0                                    |
| Stockmeier France sas (FE)           | 62.450        | 0  | 0                      | 0                                    |
| Stockmeier Chemie SP Zoo<br>(PL)     | 0             | 0  | 0                      | 0                                    |
| Stockmeier Immobiliare SpA           | 0             | 804.152                                      | 0                      | 0                                    |
| N.V. Innochem S.A.                   | 10.076        | 0  | 73.905                 | 0                                    |
| HDS-Chemie Handels Ges<br>MBH        | 25.212        | 0  | 0                      | 0                                    |
| Kemtan AG (CH)                       | 76.158        | 0  | 0                      | 0                                    |

Si rimanda alla nota integrativa per la suddivisione per natura dei costi e dei ricavi.

*Gamma Chimica S.p.A.*

Nel bilancio al 31 dicembre 2023 i rapporti patrimoniali si possono così riassumere:

|                                  | <i>Crediti Commerciali</i> | <i>Crediti da Consolidato</i> | <i>Crediti Finanziari</i> | <i>Debiti Finanziari</i> | <i>Debiti Commerciali</i> |
|----------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| AT Service S.r.l.                | 13.615                     | 0                             | 0                         | 0                        | 2.096.474                 |
| Stockmeier Holding SE            | 0                          | 0                             | 0                         | 0                        | 69.333                    |
| Stockmeier Immobiliare SpA       | 102.940                    | 0                             | 30.000                    | 0                        | 515                       |
| Stockmeier Italy Holdingsrl      | 0                          | 745.976                       | 0                         | 0                        | 0                         |
| Stockmeier Chemie GmbH (DE)      | 8.275                      | 0                             | 0                         | 0                        | 32.879                    |
| Stockmeier France SAS            | 3.800                      | 0                             | 0                         | 0                        | 0                         |
| Stockmeier Quimica SLU (ES)      | 73.217                     | 0                             | 0                         | 0                        | 26.663                    |
| Stockmeier Chemie GmbH & Co (DE) | 7.820                      | 0                             | 0                         | 0                        | 33.471                    |
| Stockmeier Chemie GmbH (r.f.NL)  | 0                          | 0                             | 0                         | 0                        | 14.100                    |
| N.V. Innochem S.A.               | 0                          | 0                             | 0                         | 0                        | 0                         |
| HDS-Chemie Handels Ges MBH       | 5.100                      | 0                             | 0                         | 0                        | 0                         |

Il debito finanziario verso Stockmeier Immobiliare SpA riguarda il deposito cauzionale originariamente versato dal conduttore.

## **Rischi ed Incertezze**

### Rischi di tassi di interesse

Il "Rischio tassi di interesse" consiste nella possibilità che un eccessivo incremento degli stessi possa determinare un ammontare di oneri finanziari molto elevati sulla quota residua di debito verso gli enti finanziatori.

Si ritiene che, nel complesso, oscillazioni significative dei tassi di interesse possano influenzare la redditività della società. Si è dell'opinione che, nel corso del 2024, i tassi di interesse saranno sensibilmente inferiori alla media fatta registrare nel 2023 sebbene mantenendosi sempre ad un livello mediamente alto. In ogni caso l'attuale livello di capitalizzazione della società tenderà a mitigare ogni eventuale effetto negativo. Conseguentemente ci attendiamo per il prossimo esercizio oneri finanziari netti in leggera decrescita.

*Gamma Chimica S.p.A.*

La società aveva in corso alla data di chiusura dell'esercizio operazioni di copertura sui tassi di interesse relativi a finanziamenti a medio termine ricevuti; lo scopo delle operazioni consiste nel rendere fisso il tasso di interesse contrattualmente variabile. Le differenze di valutazione mark to market alla fine dell'esercizio risultano positive e non sono state recepite direttamente in bilancio: nella nota integrativa sono state fornite tutte le necessarie spiegazioni a cui, conseguentemente, si rimanda.

#### Rischio sui tassi di cambio

La società è parzialmente soggetta a questo tipo di rischio in quanto le importazioni di prodotti proveniente dall'Oriente vengono prevalentemente fatturati in dollari americani. Il rischio non è tale da compromettere i risultati economici, ma riveste una certa importanza in quanto, allo stato attuale, gli acquisti di merci in valuta rappresentano una percentuale oscillante tra il 10 ed il 15 per cento degli acquisti totali. Nelle turbolenze dei mercati, è prassi, ancorché non costante, coprire, almeno parzialmente, queste operazioni con acquisto di valuta a termine. Nell'esercizio in chiusura questo rischio si è ridimensionato in quanto la gran parte degli acquisti da Cina e India risultano prepagati; conseguentemente nessuna operazione di copertura è stata effettuata.

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non aveva in corso operazioni di copertura valutaria.

#### Rischio di prezzo

Il Rischio prezzo è dato dalla possibilità che le variazioni dei prezzi possano avere effetto negativo sui margini.

La nostra società, come tutte quelle del settore, è esposta, oggi come non mai, a questo rischio in quanto i prezzi vengono determinati dal mercato con movimenti anche repentini; durante il corso dell'esercizio abbiamo assistito ad una graduale e continua discesa del prezzo, mentre da dicembre questa tendenza si è interrotta ed è iniziata una crescita. L'ampiezza della volatilità dei prezzi, dipendendo da molteplici fattori sia interni che esterni, si pensi ad esempio al conflitto in Ucraina e nella striscia di Gaza ed al blocco del canale di Suez che non sono prevedibili a priori anche se le aspettative sono per un incremento dei prezzi nel corso del 2024.

L'esperienza accumulata nel corso degli anni ed i risultati ottenuti ci inducono a ritenere che, in ogni caso, gli strumenti in nostro possesso siano in grado di contenere i potenziali effetti negativi.

#### Rischio credito

Il rischio credito è dato dall'esposizione della società a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla controparte.

Come prassi consolidata il settore amministrativo della società monitora costantemente tutti i crediti in scadenza e scaduti, svolgendo conseguentemente un'adeguata attività di sollecito e di recupero degli

*Gamma Chimica S.p.A.*

stessi. Nei casi in cui il credito non viene incassato in tempi ragionevoli, viene coinvolto il consulente legale esterno.

Questo tipo di rischio, nonostante la particolare congiuntura in cui ci troviamo, non ha avuto manifestazioni particolarmente negative nel corso dell'esercizio, così come pure nei primi mesi del 2024. Siamo comunque consapevoli che nel prossimo futuro potrebbero manifestarsi turbolenze che investiranno un numero non insignificante di imprese, alcune delle quali, con buone probabilità, potrebbero non avere la forza di sopravvivere. La nostra attenzione continuerà ad essere superiore al normale. La numerosità della clientela, l'appartenenza a diversi settori industriali, la scarsa concentrazione del rischio ci inducono a non essere pessimisti oltre il dovuto.

#### Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità deriva normalmente dal fatto che si possano manifestare significative insolvenze nella clientela da una parte, da politiche di restrizione del credito operate dal sistema bancario e dalla fluttuazione del giro d'affari. Queste eventualità ci sembrano oggi governabili per una serie di motivi: a) il fatturato del prossimo esercizio è previsto in ragionevole crescita per effetto dell'andamento crescente atteso dei prezzi; b) il buon rapporto esistente tra i mezzi finanziari propri e quelli di terzi; c) il continuo e costante appoggio concesso dal sistema bancario che peraltro premia la Vostra azienda con un rating altamente positivo.

#### Rischio Paese

La società svolge la propria attività soprattutto in Italia. Solo una parte marginale del fatturato è stato realizzato attraverso cessioni all'estero, prevalentemente, anche se non in via esclusiva, in Paesi comunitari.

Il rischio paese si ritiene quindi essere non rilevante per la Vostra società per la ridotta incidenza delle esportazioni sul fatturato e per la complessiva solidità dei clienti forniti.

#### Strumenti finanziari

##### **Per copertura interessi**

Nel corso dell'esercizio passato sono stati acquistati diversi strumenti finanziari volti a rendere fisso il tasso di interesse previsto contrattualmente variabile su finanziamenti chirografari a medio termine. Alla data di chiusura dell'esercizio ne restavano in essere quattro, che coprivano un capitale residuo di 3,2 milioni di euro, commentati nella sezione dedicata al Rischio tassi di interesse.

*Gamma Chimica S.p.A.*

### **Per copertura valutaria**

Nel corso dell'esercizio non sono stati sottoscritti strumenti finanziari volti a coprire il rischio di cambio sulle valute e alla fine dell'esercizio e nessuno strumento di questo genere era in portafoglio alla data di chiusura dell'esercizio.

### Rischi ambientali

Gamma Chimica non ha mai segnalato problemi di natura ambientale e possiede a tal fine una specifica assicurazione per eventuali incidenti ambientali. Possiede le certificazioni ISO 14001 – ambientale ed ISO 14064-1 – emissioni di CO2 di organizzazione – sia per il sito di Lainate che per il sito di Castel-novetto (ex AT Service); Gamma inoltre ha messo in atto (unitamente alla Casa Madre tedesca) tutte le attività necessarie per la Sostenibilità di cui alle Direttive UE per la CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) e la DNF (Dichiarazione Non Finanziaria), nonché far fronte alle richieste dei clienti circa le emissioni di CO2 dei prodotti commercializzati (LCA Life Cycle Assessment - Analisi del ciclo di vita – ed ISO 14067)

### Personale

#### Formazione

La società si è impegnata a supportare lo sviluppo professionale della forza lavoro in materia di ambiente e sicurezza ed altri temi inerenti alle competenze professionali dei dipendenti sia con corsi di formazione in aula, sia mediante attività di "Training on the Job". Si sono tenuti specifici corsi per approfondire le conoscenze linguistiche, al fine di agevolare i rapporti con la casa madre.

In merito alla GDPR si sono tenute, come avviene annualmente, sessioni di aggiornamento dedicate alla data protection focalizzate sulla differenza tra privacy e data protection, sui principi del GDPR e sul tema della "privacy" tra dipendenti.

A seguito del conseguimento delle certificazioni e più nello specifico: la certificazione UNI PdR 125:2022 per la Parità di Genere, tutti i dipendenti sono stati formati; la certificazione ISO/IEC 27001:2022, per far sì che tutti i dipendenti siano aggiornati sulle misure di sicurezza da adottare sono stati condivisi alcuni documenti (policy) con i dipendenti che trattano dati/informazioni.

Abbiamo erogato la formazione specifica sul Whistleblowing dopo aver implementato tutte le attività necessarie richieste dalla normativa.

#### Politiche retributive

*Gamma Chimica S.p.A.*

La retribuzione dei dipendenti viene concordata individualmente prima dell'assunzione, fermo restando il riferimento del C.C.N.L. di categoria. Oltre alla retribuzione fissa è prevista, per alcune funzioni aziendali, l'erogazione di premi variabili. Il C.C.N.L. applicato è quello del Commercio.

#### Composizione del personale

L'organico della società ha registrato nel corso dell'anno 2023 un incremento rispetto al passato esercizio, sia nel settore commerciale che amministrativo. Rimandiamo alla tabella sui dati dell'occupazione presenti in nota integrativa. Sono previsti nel 2024 ulteriori inserimenti di personale per coprire ruoli attualmente vacanti.

#### **Evoluzione Prevedibile della Gestione**

Nell'affrontare questo argomento si devono tenere in debito conto diversi fattori. Il protrarsi della guerra tra Russia e Ucraina, il conflitto nella striscia di Gaza, il blocco del canale di Suez continuano a portare incertezze sui mercati che si palesano anche con difficoltà di reperibilità delle materie prime, aumento dei prezzi delle stesse, dei noli e dei trasporti. La congiuntura macroeconomica europea ma non solo, sta avendo effetto sull'andamento dei prezzi e non è dato sapere quale sarà l'andamento degli stessi nel futuro, anche se le attese sono per un incremento, pur non potendo stimare la pendenza della curva di riferimento.

Il primo trimestre del 2024 è stato caratterizzato da prezzi in leggera crescita tracciando questo un'inversione di trend rispetto al 2023 e che ha avuto il suo primo inizio a partire dal mese di dicembre; anche se non si è in grado di capire con ragionevole certezza il trend dei prossimi mesi. La domanda in generale si mostra cedente.

Il primo quadrimestre del 2023 ha chiuso con fatturato a valore in diminuzione di oltre il 19,17% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente, mentre a quantità si è palesata una contrazione di circa il 3,03%; vi è però da rimarcare che il primo quadrimestre del 2023 era quello che si trascinava ancora l'impatto dei prezzi estremamente elevati del 2022 sebbene già evidenziasse un trend in decrescita. I margini lordi percentuali si sono mantenuti su buoni livelli. Il trimestre ha comunque chiuso con un buon risultato economico.

Entro la fine di giugno 2024 si prevede il trasferimento della sede commerciale e amministrativa nei nuovi uffici a Lainate in via Lepetit 8, in quanto i lavori di ristrutturazione sono sostanzialmente completati.

Nel mese di marzo 2024 si è perfezionata la fusione per incorporazione di AT Service srl in Gamma Chimica completandosi così il processo di integrazione delle due società.

*Gamma Chimica S.p.A.*

Ipotizzare con certezza il futuro andamento dell'economia e delle aziende, pensiamo essere un esercizio molto difficile, probabilmente impossibile; prevediamo comunque, sulla base delle conoscenze attuali, un incremento del fatturato nell'ordine del 5 – 10 per cento ed una sostanziale tenuta dei volumi. Anche la marginalità lorda è attesa in linea con quella del passato esercizio e, conseguentemente, un risultato d'esercizio sostanzialmente positivo.

### **Sedi Secondarie**

Oltre alla sede legale in Lainate via Bergamo 8, la società dispone, alla data odierna, delle seguenti unità locali:

- Treviso viale Repubblica 193/M – ufficio commerciale;
- Castelnovetto (Pv) località Madonna dei Campi SS Mortara-Vercelli – ufficio commerciale e laboratorio analisi.

### **Varie**

Nel confermarVi che il progetto di bilancio sottoposto alla Vostra approvazione rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione finanziaria e patrimoniale della società ed il risultato economico dell'esercizio, Vi invitiamo:

- ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 unitamente alla nota integrativa, al rendiconto finanziario ed alla presente relazione che lo accompagnano;

Lainate, 29 marzo 2024

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Rappresentante Legale

L'Amministratore Delegato

(Mearini Giuseppe)

Io sottoscritto Mearini Giuseppe amministratore della Società Gamma Chimica Spa consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesto, ai sensi dell'articolo 47 del D.P.R. 445/2000, la corrispondenza delle copie dei documenti allegati alla presente pratica, ai documenti conservati agli atti della Società.



**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE  
INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ARTICOLO 14  
DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39**

**GAMMA CHIMICA SPA**

**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023**



## **Relazione della società di revisione indipendente**

*ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39*

Agli Azionisti della  
Gamma Chimica SpA

---

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

---

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Gamma Chimica SpA (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### **Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### **Altri aspetti**

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della società Gamma Chimica SpA non si estende a tali dati.

#### **Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di

---

#### **PricewaterhouseCoopers SpA**

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

[www.pwc.com/it](http://www.pwc.com/it)



redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

### ***Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio***

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che



possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

---

### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

---

#### **Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10**

Gli amministratori della Gamma Chimica SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Gamma Chimica SpA al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Gamma Chimica SpA al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Gamma Chimica SpA al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 23 aprile 2024

PricewaterhouseCoopers SpA

Gian Paolo Manfrè  
(Revisore legale)

"Il sottoscritto GIUSEPPE MEARINI nato a LEGNANO il 24/11/1951 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del d.p.r. n. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale."

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI  
IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO**

**DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023**

**REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE**

\*\*\*\*\*

Ai Soci della Società Gamma Chimica S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della Gamma Chimica S.p.A. al 31.12.2023, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 6.524.259. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione in deroga al termine di cui all'art. 2429 c.c., avendovi i soci espressamente rinunciato.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti PricewaterhouseCoopers S.p.A. ci ha consegnato la propria relazione datata 23 aprile 2024 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

**1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche

tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci *ex art. 2408 c.c.* o *ex art. 2409 c.c.*.

Non abbiamo presentato denuncia al tribunale *ex art. 2409 c.c.*.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14. Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

## **2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Gamma Chimica S.p.A. al 31.12.2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c..

**3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Milano, 23 aprile 2024

**Il Collegio Sindacale**

Angelo Gervaso Colombo

Gabriele Conca

Lorenzo Consonni

"Il sottoscritto GIUSEPPE MEARINI nato a LEGNANO il 24/11/1951 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del d.p.r. n. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale."