GAMMA CHIMICA SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
Sede in	VIALE CERTOSA 269 - 20151 MILANO (MI)
Codice Fiscale	04611330152
Numero Rea	MI 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	no
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.281	12.138
5) avviamento	122.190	244.380
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	42.194
7) altre	354.738	244.390
Totale immobilizzazioni immateriali	483.209	543.102
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	263.919	63.650
2) impianti e macchinario	929.292	679.744
3) attrezzature industriali e commerciali	880.261	693.110
4) altri beni	960.773	949.097
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	244.713	0
Totale immobilizzazioni materiali	3.278.958	2.385.601
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	504.885	504.885
b) imprese collegate	106.318	31.000
d) altre imprese	68	68
Totale partecipazioni	611.271	535.953
2) crediti		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	50.000	50.000
Totale crediti verso imprese collegate	50.000	50.000
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	32.250	32.250
Totale crediti verso altri	32.250	32.250
Totale crediti	82.250	82.250
Totale immobilizzazioni finanziarie	693.521	618.203
Totale immobilizzazioni (B)	4.455.688	3.546.906
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	38.891	30.548
4) prodotti finiti e merci	16.272.575	16.176.472
Totale rimanenze	16.311.466	16.207.020
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	60.461.533	55.144.726
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	60.461.533	55.144.726
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	1.164
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

Totale crediti verso imprese controllate	0	1.164
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	102.800	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	20.768	66.108
Totale crediti tributari	123.568	66.108
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	205.202	5.525
esigibili oltre l'esercizio successivo	405.816	519.059
Totale imposte anticipate	611.018	524.584
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	902.943	642.396
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	10.000
Totale crediti verso altri	902.943	652.396
Totale crediti	62.099.062	56.388.978
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) altre partecipazioni	27.997	213.312
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	27.997	213.312
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	183.761	756.970
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	2.078	2.305
Totale disponibilità liquide	185.839	759.275
Totale attivo circolante (C)	78.624.364	73.568.585
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	159.885	137.109
Totale ratei e risconti (D)	159.885	137.109
Totale attivo	83.239.937	77.252.600
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.100.000	1.100.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	273.231	273.231
IV - Riserva legale	220.000	220.000
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	7.411.513	6.719.428
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.081.737	1.187.085
Utile (perdita) residua	2.081.737	1.187.085
Totale patrimonio netto	11.086.481	9.499.744
B) Fondi per rischi e oneri		
3) altri	502.708	459.788
Totale fondi per rischi ed oneri	502.708	459.788
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	573.320	541.032
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	816.000	816.000
Totale obbligazioni	816.000	816.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	36.230.185	37.839.257
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.256.627	514.710
Totale debiti verso banche	43.486.812	38.353.967
7) debiti verso fornitori		

esigibili entro l'esercizio successivo	24.337.223	22.628.472
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	24.337.223	22.628.472
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	857.375	875.486
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	857.375	875.486
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	152.860	2.283.967
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	300.000
Totale debiti verso imprese collegate	152.860	2.583.967
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	523.931	541.464
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	523.931	541.464
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	159.263	145.493
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	159.263	145.493
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	718.623	801.065
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	718.623	801.065
Totale debiti	71.052.087	66.745.914
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	25.341	6.122
Aggio su prestiti	0	0
Totale ratei e risconti	25.341	6.122
Totale passivo	83.239.937	77.252.600

Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Altri rischi		
altri	1.480.606	1.754.987
Totale altri rischi	1.480.606	1.754.987
Totale rischi assunti dall'impresa	1.480.606	1.754.987
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	0	228.121
Totale conti d'ordine	1.480.606	1.983.108

Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	159.041.321	146.954.759
5) altri ricavi e proventi		
altri	93.000	109.143
Totale altri ricavi e proventi	93.000	109.143
Totale valore della produzione	159.134.321	147.063.902
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	132.576.952	123.418.306
7) per servizi	18.267.198	15.798.097
8) per godimento di beni di terzi	777.310	885.355
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	1.552.970	1.449.185
b) oneri sociali	470.027	442.416
c) trattamento di fine rapporto	122.620	113.776
Totale costi per il personale	2.145.617	2.005.377
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	194.547	204.270
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	654.303	654.371
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	721.000	595.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.569.850	1.453.641
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(104.446)	601.806
14) oneri diversi di gestione	85.567	123.787
Totale costi della produzione	155.318.048	144.286.369
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.816.273	2.777.533
C) Proventi e oneri finanziari:		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	347.309	314.244
Totale proventi diversi dai precedenti	347.309	314.244
Totale altri proventi finanziari	347.309	314.244
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese collegate	69.826	148.898
altri	658.851	873.137
Totale interessi e altri oneri finanziari	728.677	1.022.035
17-bis) utili e perdite su cambi	(55.805)	(72.928)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(437.173)	(780.719)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	185.315	64.438
Totale svalutazioni	185.315	64.438
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	(185.315)	(64.438)
E) Proventi e oneri straordinari:		
21) oneri		
imposte relative ad esercizi precedenti	710	8.378
altri	14.147	20.000
Totale oneri	14.857	28.378

Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(14.857)	(28.378)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	3.178.928	1.903.998
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.183.625	739.432
imposte anticipate	86.434	22.519
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.097.191	716.913
23) Utile (perdita) dell'esercizio	2.081.737	1.187.085

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015

Nota Integrativa parte iniziale

Il bilancio d'esercizio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 C.C., che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2423 C.C., parte integrante del bilancio d'esercizio. Inoltre vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.
Le considerazioni relative alla situazione della società e all'andamento della gestione, integrate dalle informazioni attinenti i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, nonché alle aspettative riguardanti l'evoluzione prevedibile della gestione ed ai rapporti con la società controllata e con le società collegate, sono fornite nell'ambito della relazione sulla gestione di cui all'articolo 2428 del codice civile.
A seguito del possesso di una partecipazione di controllo sarà redatto il bilancio consolidato di gruppo.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2015 sono quelli prescritti dall'art. 2426 del Codice Civile e dai documenti predisposti dall'OIC (Organismo Italiano di Contabilità) e non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi. La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.
In particolare si conferma che nella formazione del bilancio al 31 dicembre 2015 non si è fatto ricorso a deroghe per casi eccezionali.
I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

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

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, eventualmente rivalutato in osservanza alle disposizioni di legge in materia, comprensivo degli oneri di diretta imputazione e delle spese per migliorie, ammodernamento e trasformazione degli impianti, rettificato degli ammortamenti, calcolati a quote costanti sulla base di aliquote economico tecniche, determinate in relazione alla vita utile di ogni categoria, e ritenuti congrui in funzione del deperimento e dell'usura delle immobilizzazioni stesse. Per l'esercizio di entrata in funzione delle immobilizzazioni l'aliquota di ammortamento è ridotta della metà nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.
I beni di costo non superiore ad Euro 516,46 vengono integralmente addebitati al conto economico nel corso dell'esercizio in cui sono sostenute le spese di acquisizione, attesa la loro assimilazione a beni di consumo.
I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico.
I beni condotti in leasing vengono iscritti all'attivo patrimoniale nell'esercizio in cui la società esercita il diritto di riscatto per il valore ad esso corrispondente.
Qualora, alla data di chiusura dell'esercizio si valuti l'esistenza di un indicatore di impairment (così come indicato dall' OIC 9) che segnali la probabilità che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore, si procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione e si effettua una svalutazione nel caso in cui quest'ultimo fosse

inferiore al corrispondente valore netto contabile. Qualora venissero meno le ragioni che hanno determinato la svalutazione, si procede al ripristino del costo.

PARTECIPAZIONI

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

CREDITI

I Crediti, sia dell'attivo immobilizzato che dell'attivo circolante, sono esposti al presunto valore di realizzo, che corrisponde al valore risultante dalla differenza tra il valore nominale e l'importo della svalutazione dei crediti stessi. In conformità a quanto previsto dal principio contabile OIC 15 i crediti vengono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure quando la titolarità dei crediti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito.

RIMANENZE

La valutazione delle rimanenze è stata effettuata per ciascuna categoria, sulla base del costo d'acquisto, eventualmente aumentato dei costi accessori, secondo la metodologia LIFO a scatti.
La valutazione delle merci in viaggio è effettuata sulla base del singolo costo di acquisizione.
Le rimanenze sono comunque iscritte ad un valore mai superiore al minor prezzo tra quello d'acquisto ed il prezzo desunto dall'andamento del mercato alla fine dell'esercizio.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

RATEI E RISCONTI

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

FONDI PER RISCHI E ONERI

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

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

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

DEBITI

I debiti sono esposti al valore nominale rappresentativo del presunto valore di estinzione.

PARTITE IN VALUTA

Le attività e le passività in valuta, ad eccezione delle immobilizzazioni, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data

di chiusura dell’esercizio ed i relativi utili e perdite su cambi sono imputati al conto economico e l’eventuale utile netto è accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo.

IMPOSTE SUL REDDITO D’ESERCIZIO CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

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

CONTRATTI DI LEASING

La rappresentazione in bilancio dei beni in leasing è effettuata mediante l’utilizzo del metodo patrimoniale. Nel conto economico vengono registrati i canoni di leasing di competenza dell’esercizio. Nei conti d’ordine viene evidenziato l’ impegno nei confronti della società di leasing derivante dai canoni di leasing ancora da pagare. Nella nota integrativa viene indicato il valore attuale delle rate di canone non scadute utilizzando tassi di interesse pari all’onere finanziario effettivo, l’onere finanziario effettivo attribuibile ad essi e riferibile all’esercizio, l’ammontare complessivo al quale i beni oggetto di locazione sarebbero stati iscritti alla data di chiusura dell’esercizio qualora fossero stati considerati immobilizzazioni, con separata indicazione di ammortamenti, rettifiche e riprese di valore che sarebbero stati inerenti all’esercizio.

CONTI D’ORDINE

Gli impegni e le garanzie sono indicate nei conti d'ordine al loro valore contrattuale.

RICAVI E COSTI

Gli acquisti e le vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni. 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.

Nota Integrativa Attivo

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a Euro 483.209 (Euro 543.102 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	27.834	1.360.900	42.194	572.106	2.003.034
Rivalutazioni	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	15.696	1.116.520	0	327.716	1.459.932
Svalutazioni	0	0	0	-	0
Valore di bilancio	12.138	244.380	42.194	244.390	543.102
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	176.848	176.848
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	857	0	0	0	857
Ammortamento dell'esercizio	5.857	122.190	0	66.500	194.547
Altre variazioni	(857)	0	(42.194)	0	(43.051)
Totale variazioni	(5.857)	(122.190)	(42.194)	110.348	(59.893)
Valore di fine esercizio					
Costo	26.977	1.360.900	0	748.954	2.136.831
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	20.696	1.238.710	0	394.216	1.653.622
Valore di bilancio	6.281	122.190	0	354.738	483.209

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

I costi inerenti il marchio aziendale sono ripartiti in dieci esercizi.

La voce avviamento comprende un’unica operazione avvenuta nel 2006, relativa all’acquisto del ramo d’azienda Vailati e C. Spa per un importo complessivo di euro 1.221.900.
L’avviamento iscritto riflette la differenza tra il prezzo corrisposto alla cedente ed il valore attribuibile alle singole attività e passività acquisite. Detto avviamento è rappresentativo, di fatto, del valore della clientela ceduta alla società ed è ammortizzato, con il consenso del Collegio Sindacale, in un periodo di 10 anni, essendo quest’ultimo il periodo di tempo per il quale rimane tuttora ragionevole attendersi gli effetti positivi, in termini di reddito.
A seguito delle variazioni intervenute nel 2005 nella normativa fiscale di riferimento, gli ammortamenti civilistici pari a Euro 122.190 risultano fiscalmente deducibili per un ammontare pari a Euro 67.883; sulla differenza pari a Euro 54.307 sono state conteggiate, come peraltro avvenuto anche nei passati esercizi, le relative imposte anticipate; in relazione all’ avviamento relativo ai rami d’azienda Basf Trading Chemicals e Eta Servizi Srl, completamente ammortizzati civilisticamente nei passati esercizi, si è verificato, nell’esercizio, l’effetto fiscale reversal per un ammontare pari a Euro 85.500 che ha comportato un utilizzo delle imposte anticipate contabilizzate nei precedenti esercizi. Si rimanda alla posizione “Imposte Anticipate”.

La composizione e la movimentazione della voce “Altre immobilizzazioni Immateriali” è così rappresentata:

	Spese manut. immobili in leasing	Spese Manut. Immobili in locazione	Costi software EDP	Costi per sito web	Sp. Straord. Imm. Di Castelnovetto	Sp. Fibra ottica immobile di Lainate	Oneri acc. Beni in leasing	Totale altre immob. immateriali
VALORE DI INIZIO ESERCIZIO:								
Valore originario	30.519	656	17.075	6.250	259.619	0	257.987	572.106
F.do Ammortamento	29.380	518	10.624	4.166	41.126	0	241.902	327.716
Valore residuo	**1.139**	**138**	**6.451**	**2.084**	**218.493**	**0**	**16.085**	**244.390**
VARIAZIONI NELL’ ESERCIZIO:								
Acquisti	0	0	0	150	172.598	4.100	0	176.848
Costi alienaz./radiaz.	0	0	0	0	0	0	0	0
F.do amm.to alienz /radiaz.	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	1.139	110	3.358	2.134	43.651	23	16.085	66.500
VALORE DI FINE ESERCIZIO:								
Valore originario	30.519	656	17.075	6.400	432.217	4.100	257.987	748.954
F.do Ammortamento	30.519	628	13.982	6.300	84.777	23	257.987	394.2016
Valore residuo	**0**	**28**	**3.093**	**100**	**347.440**	**4.077**	**0**	**354.738**

I costi sostenuti per l'acquisizione dei programmi software sono ripartiti in cinque esercizi.

Gli oneri accessori a beni in leasing si riferiscono ai costi sostenuti, prevalentemente nell’esercizio 2006, in eccedenza rispetto a quanto previsto nel contratto stipulato con Fineco leasing in data 10 marzo 2005 avente ad oggetto la allora costruenda nuova sede commerciale e amministrativa in Lainate; si riferiscono in particolar modo a costi di impiantistica che erano esclusi dal sopra menzionato contratto di leasing. La consegna dell’immobile è avvenuta, come da verbale di consegna, in data 1 aprile 2007. Conseguentemente questi costi vengono ripartiti, unitamente ai canoni mensili, sulla base della durata del contratto di leasing, che è di 96 mesi decorrenti dalla data di consegna dell’ immobile, pro rata temporis. Si ricorda che nei costi inseriti in questa voce sono compresi anche gli interessi di prefinanziamento maturati fino al 14 luglio 2006: essi assommano complessivamente a euro 42.075. Nel corso dell’ esercizio il contratto di leasing è giunto a termine e si è proceduto all’operazione di riscatto: al termine dell’esercizio il processo di ammortamento risulta quindi completato.

Le spese di manutenzione su immobili in leasing sono relative all’immobile di Lainate condotto in leasing. Conseguentemente questi costi vengono ripartiti, pro rata temporis, sulla base della durata residua del contratto di leasing. Anche in questo caso, per effetto di quanto sopra, il processo di ammortamento si è concluso nell’esercizio.

Le spese di manutenzione immobili in locazione sono relative all’ufficio commerciale sito in Treviso; vengono ammortizzate sulla base della durata del contratto di locazione pro rata temporis.

Le spese straordinarie relative all’immobile di Castelnovetto sono relative ai costi sostenuti nel 2012 (Euro 86.303) e nel 2014 (Euro 173.316) relativi al sito logistico di Castelnovetto condotto in locazione ordinaria e concesso in comodato gratuito alla controllata AT Service S.r.l. che gestisce la logistica della società; nel corso dell’esercizio sono stati sostenuti ulteriori costi per un ammontare di Euro 172.598 riguardanti: a) rifacimento della pavimentazione interna ed esterna, nonché di quella del parcheggio; b) realizzazione delle opere murarie inerenti la costruzione di bacini e vasche di contenimento necessarie per ospitare otto nuovi serbatoi di stoccaggio. L’ammortamento avviene sulla base della durata del contratto di locazione pro rata temporis.

La voce “ Spese fibra ottica immobile di Lainate” riguardano le spese sostenute per allacciare l’immobile alla fibra ottica necessaria per migliorare le trasmissioni telefoniche. L’ammortamento avviene con l’aliquota del 20% pro rata temporis.

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

Valore residuo netto all'inizio dell'esercizio	Euro	543.102
Incrementi dell'esercizio	Euro	176.848
Decrementi netti dell'esercizio	Euro	-42.194
Ammortamenti dell'esercizio	Euro	-194.547
Residuo netto alla fine dell'esercizio	**Euro**	**483.209**

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali nette ammontano a Euro 3.278.958 (Euro 2.385.601 nel precedente esercizio).

Le aliquote di ammortamento utilizzate nell'esercizio sono state le seguenti:

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

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
Valore di inizio esercizio						
Costo	67.000	1.189.331	1.058.214	1.977.192	0	4.291.737
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.350	509.587	365.104	1.028.095	0	1.906.136
Valore di bilancio	63.650	679.744	693.110	949.097	0	2.385.601
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	210.248	353.189	272.030	755.142	244.713	1.835.322
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	2.400	0	724.104	0	726.504
Ammortamento dell'esercizio	9.979	102.771	84.879	456.674	0	654.303
Altre variazioni	0	(1.530)	0	(437.312)	0	(438.842)
Totale variazioni	200.269	249.548	187.151	11.676	244.713	893.357
Valore di fine esercizio						
Costo	277.248	1.540.120	1.330.244	2.008.230	244.713	5.400.555
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	13.329	610.828	449.983	1.047.457	0	2.121.597
Valore di bilancio	263.919	929.292	880.261	960.773	244.713	3.278.958

In relazione alla dismissione cespiti, abbiamo provveduto ad inserire l'ammontare del relativo fondo ammortamento nella voce "Altre variazioni".

DETTAGLIO IMPIANTI E MACCHINARI

	IMPIANTO DI SOLLEVAMENTO	IMPIANTO RILELVAZIONE LIVELLI	IMPIANTI SPECIFICI	TOTALI
VALORE DI INIZIO ESERCIZIO:				
Valore originario	8.500	177.458	1.003.373	1.189.331
F.do Ammortamento	4.781	55.392	449.414	509.587
Valore residuo	**3.719**	**122.066**	**553.959**	**679.744**
VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO:				
Acquisti	0	23.781	329.408	353.189
Costi alienaz./radiaz.	0	0	2.400	2.400
F.do amm.to alienz/radiaz.	0	0	1.530	1.530
Ammortamenti	638	15.258	86.875	102.771
VALORE DI FINE ESERCIZIO:				
Valore originario	8.500	201.239	1.330.381	1.540.120
F.do Ammortamento	5.419	70.650	534.759	610.828
Valore residuo	**3.081**	**130.589**	**795.622**	**929.292**

DETTAGLIO ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI

	ATTREZZATURE DI MAGAZZINO	SERBATOI CILINDRICI	LABORATORIO CHIMICO	TOTALI
VALORE DI INIZIO ESERCIZIO:				
Valore originario	19.315	931.676	107.223	1.058.214
F.do Ammortamento	16.782	317.808	30.514	365.104
Valore residuo	**2.533**	**613.868**	**76.709**	**693.110**
VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO:				
Acquisti	5.809	265.521	700	272.030
Costi alienaz./radiaz.	0	0	0	0
F.do amm.to alienz/radiaz.	0	0	0	0
Ammortamenti	1.480	67.387	16.012	84.879
VALORE DI FINE ESERCIZIO:				
Valore originario	25.124	1.197.197	107.923	1.330.244
F.do Ammortamento	18.262	385.195	46.526	449.983
Valore residuo	**6.862**	**812.002**	**61.397**	**880.261**

DETTAGLIO "ALTRI BENI"

	AUTOVETTURE	MOBILI ED ARREDI UFFICIO	MACCHINE ELETTRONICHE UFFICIO	STIGLIATURA	IMBALLI AMMORTIZZABILI	TOTALI
VALORE DI INIZIO ESERCIZIO:						
Valore originario	377.118	218.441	183.583	4.172	1.193.878	1.977.192
F.do Ammortamento	199.813	208.665	119.315	3.129	497.173	1.028.095
Valore residuo	**177.305**	**9.776**	**64.268**	**1.043**	**696.705**	**949.097**
VARIAZIONI NELL' ESERCIZIO:						
Acquisti	42.651	1.714	15.020	0	695.757	755.142
Costi alienaz./radiaz.	40.141	0	11.000	0	672.963	724.104
F.do amm.to alienz/radiaz.	33.322	0	11.000	0	392.990	437.312
Ammortamenti	82.939	2.522	23.278	417	347.518	456.674
VALORE DI FINE ESERCIZIO:						
Valore originario	379.628	220.155	187.603	4.172	1.216.672	2.008.230
F.do Ammortamento	249.430	211.187	131.593	3.546	451.701	1.047.457
Valore residuo	**130.198**	**8.968**	**56.010**	**626**	**764.971**	**960.773**

La voce "Serbatoi cilindrici" evidenzia un incremento di Euro 329.408: tale incremento è legato all'acquisizione di serbatoi, alcuni già in funzione, da utilizzarsi per incrementare la capacità di stoccaggio complessiva.
Sono compresi beni per un valore pari ad euro 175.479 (di cui euro 95.239 per acquisti dell'esercizio 2015) non ancora entrati in funzione, o comunque non utilizzati, e conseguentemente non sottoposti ad ammortamento nel presente esercizio.

La categoria "Imballi ammortizzabili" contiene esclusivamente imballi in plastica denominati "cisternette" dalla capacità unitaria di 1.000 litri, riutilizzabili nel corso degli anni.

La voce "Terreni e Fabbricati" ha subito una variazione positiva nel corso dell'esercizio per un ammontare complessivo di Euro 210.248 composta da: a) terreni e fabbricati per Euro 195.110; b) costruzioni leggere per Euro 15.138. Nel corso dell'esercizio è terminato in contratto di leasing avente ad oggetto l'immobile di Lainate nel quale viene svolta l' attività aziendale; il prezzo di riscatto pari a Euro 190.000è stato conseguentemente iscritto nella voce "Ter-reni e Fabbricati".
Il valore originario dell'immobile, comprensivo degli oneri accessori direttamente sostenuti e completamente ammortizzati, era di Euro 1.210.000.
La quota parte del valore dell'immobile riferibile al terreno non viene soggetta ad ammortamento.

La voce "Impianti specifici" evidenzia un incremento dell'esercizio pari a Euro 329.408. Gli investimenti riguardano principalmente: a) la realizzazione di una nuova isola composta da 8 serbatoi che ha comportato un aumento della capacità di stoccaggio valutabile in circa 640 tonnellate; b) la realizzazione di nuovi impianti atti ad aumentare la capacità di stoccaggio delle acque di lavaggio; c) la realizzazione di un'isola dedicata agli Acidi Grassi.

La dismissione di beni strumentali a seguito di vendite ha evidenziato plusvalenze di Euro 2.358 classificate nel conto economico nella voce A5; minusvalenze di Euro 13.780 (di cui Euro 10.151 relativa alla eliminazione e ces-sione di cisternette) classificate nel conto economico alla voce B14.
D11

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	504.885	31.000	68	535.953
Rivalutazioni	0	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0	0
Valore di bilancio	504.885	31.000	68	535.953
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	75.318	0	75.318
Totale variazioni	0	75.318	0	75.318
Valore di fine esercizio				
Costo	504.885	106.318	68	611.271
Rivalutazioni	0	0	-	0
Svalutazioni	0	0	-	0
Valore di bilancio	504.885	106.318	68	611.271

PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE

Nessuna variazione rispetto al passato esercizio.
Rappresenta il costo d'acquisizione della totalità delle quote della società AT Service Srl con sede legale in Castelnovetto (Pv) via Madonna dei Campi s.n.c., frazione S.S. 596 dei Cairoli.
La società svolge, come attività caratteristica, il servizio di magazzinaggio e gestione delle scorte per conto terzi.
L'acquisizione, avvenuta nel mese di dicembre 2011, è stata attuata con la finalità di integrare la funzione commerciale e quella della logistica.
Come specificato nella sezione dedicata all'illustrazione dei criteri di valutazione, si ribadisce che la valutazione della partecipazione è al costo di acquisto. Al 31 dicembre 2015 il capitale sociale era pari a Euro 100.000, il patrimonio netto contabile della partecipata ammontava complessivamente a Euro 678.464 comprensivo dell'utile di esercizio pari a Euro 119.647.
La differenza tra il costo d'acquisto ed il patrimonio netto di competenza è quindi positiva ed assomma a Euro 173.579.

PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE

		2015	2014
Essepi Chimica srl	Euro	31.000	31.000
GHP Spolka zo.o. Komanditowa	Euro	75.177	0
GHP Spolka zo.o	Euro	141	0
Saldo alla fine dell'esercizio	**Euro**	**106.318**	**31.000**

ESSEPI CHIMICA SRL
Trattasi della partecipazione nella società Essepi Chimica S.r.l. ed è valutata al costo di acquisizione, pari a Euro 31.000, avvenuto nel corso del 2009. La società ha sede legale in Cantù (Co) via Al Monte, 5 con capitale sociale di Euro 10.400. La partecipazione riguarda il 50% delle quote sociali.
La società svolge attività di commercializzazione di prodotti chimici per la produzione di mole abrasive.
Come specificato nella sezione dedicata all'illustrazione dei criteri di valutazione, si conferma che la valutazione della partecipazione è effettuata al costo di acquisto. Al 31 dicembre 2015, ultimo bilancio alla data odierna approvato, il patrimonio netto contabile della partecipata ammontava complessivamente a Euro 172.033 ed evidenziava un utile netto d'esercizio di Euro 30.532.

GHP SPOLKA ZO.O. KOMANDITOWA – GHP SPOLKA ZO.O.
Nel corso dell'esercizio è stata realizzata una joint venture con un partner tedesco, Harke Group GmbH, avente lo scopo di creare una società di distribuzione di prodotti chimici in Polonia.
In attuazione del piano strategico, il 23 ottobre 2015 Gamma Chimica ha acquisito il 50% della società già esistente GHP Spolka z o.o. dalla Harke Group GmbH per un controvalore di Euro 141: la società era di fatto inattiva ed era posseduta originariamente in toto dalla società venditrice. Nel contratto di acquisto la società venditrice ha dichiarato che avrebbe fatto fronte, in relazione al solo esercizio 2015, ad eventuali perdite eccedenti l'ammontare dell' investimento effettuato da Gamma Chimica.
La partecipazione risulta valutata al costo di acquisto di Euro 141. La società ha sede in Prusice, con capitale sociale di 120.000 sloty polacchi (circa Euro 28.000). La partecipazione riguarda il 50% del capitale sociale. Al 31 dicembre 2015, ultimo bilancio alla data odierna approvato, il patrimonio netto contabile era negativo per 47.945 sloty ed evidenziava una perdita economica, relativa al periodo 5.8.2014 – 31.12.2015, di 167.945 sloty. Nel mese di aprile 2016 la perdita è stata ripianata per un ammontare complessivo pari a 48.000 sloty, interamente a carico della società Harke Group GmbH. Questa società funge essenzialmente da "holding" e, secondo il diritto polacco, fungerà da Amministratore della società operativa di cui infra.
In data 23 ottobre 2015 è stata costituita la società GHP Spolka z o.o Komandytowa; la sede è localizzata in Prusice ed il capitale sociale ammonta, alla data del 31.12.2015, a 641.000 sloty polacchi (circa Euro 150.000) così suddiviso: a) 49,50% Gamma Chimica; b) 49,50% Harke Group GmbH; c) 1,00% GHP Spolka z o.o.. Questa è la società operativa. Il primo bilancio si chiuderà il 31.12.2016. Di fatto la società è diventata operativa il 1 marzo 2016. Nel corso del 2016, per dotare la società dei necessari mezzi finanziari, si è provveduto ad aumentare il capitale sociale di complessivi 760.000 sloty polacchi, di competenza paritetica di Gamma Chimica e Harke Group GmbH.

PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE

La composizione risulta essere la seguente:

		2015	2014
Partecipazione Consorzio CONAI	Euro	68	68
Saldo alla fine dell'esercizio	**Euro**	**68**	**68**

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	50.000	0	50.000	0	50.000
Crediti immobilizzati verso altri	32.250	0	32.250	0	32.250
Totale crediti immobilizzati	82.250	0	82.250	0	82.250

CREDITI IMMOBILIZZATI VERSO IMPRESE COLLEGATE

IMPORTI SCADENTI OLTRE 12 MESI
Nessuna variazione nell'esercizio. Trattasi di un finanziamento infruttifero concesso nel corso del 2009 alla collegata Essepi Chimica S.r.l..

CREDITI IMMOBILIZZATI VERSO ALTRI

IMPORTI SCADENTI OLTRE 12 MESI
Nessuna variazione. Riguardano esclusivamente, come per il passato esercizio, depositi cauzionali.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Area geografica	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	50.000	32.250	82.250
Totale	50.000	32.250	82.250

Attivo circolante

Rimanenze

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

DESCRIZIONE	31.12.2015	31.12.2014	VARIAZIONE
Imballaggi	29.857	25.582	4.275
Materiale pubblicitario	0	0	0
Materiali di Consumo	9.034	4.966	4.068
Totale imballaggi e materiali di consumo	**38.891**	**30.548**	**8.343**
Prodotti finiti e merci in magazzino	14.603.508	13.715.341	888.167
Merci in viaggio	1.754.067	2.546.131	(792.64)
Totale Prodotti fini merci	**16.357.575**	**16.261.472**	**96.103**
Fondo svalutazione magazzino	85.000	85.000	0
Totale rimanenze	**16.311.466**	**16.207.020**	**104.446**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	30.548	8.343	38.891
Prodotti finiti e merci	16.176.472	96.103	16.272.575
Totale rimanenze	16.207.020	104.446	16.311.466

L’incremento complessivo assomma a Euro 104.446.
La sostanziale uguaglianza del valore delle rimanenze, rispetto al passato esercizio, è un fatto positivo, confrontato con l’aumento di oltre 12,0 milioni di euro di fatturato e trae sostanzialmente origine da una migliorata gestione complessiva delle scorte.
La velocità di rotazione delle scorte, tenuto conto che nel valore complessivo delle merci in giacenza sono ricomprese le merci in viaggio per Euro 1.754.067 (Euro 2.546.131 nel passato esercizio), è di poco superiore ad un mese.
E’ stato mantenuto in essere, senza ulteriori accantonamenti, il fondo svalutazione di Euro 85.000 in quanto si ritiene, allo stato attuale, che tale ammontare sia sufficiente a coprire il fenomeno di eventuale obsolescenza o lento rigiro dei prodotti.
Per effetto della dinamica temporale del prezzo medio delle merci compravendute, il valore medio di taluni prodotti al 31 dicembre 2015, calcolato con la metodologia LIFO a scatti, è risultato superiore a quello di mercato; in ossequio ai principi contabili enunciati, per una corretta e veritiera rappresentazione di bilancio si è provveduto a valutare queste merci al minor prezzo medio di acquisto del mese di dicembre 2015.
Le rimanenze risultano quindi correttamente valutate al minore tra il prezzo di acquisto, con metodologia LIFO a scatti, ed il prezzo di mercato.
Ai sensi e per gli effetti dell’art. 2426 10° comma C.C. si segnala che la valutazione delle rimanenze finali di prodotti finiti e merci ai costi correnti di fine esercizio 2015, al netto del fondo svalutazione, sarebbe ammontata a Euro 16.683.459 (maggior valore di euro 371.993); al 31 dicembre 2014 il valore delle rimanenze a prezzi correnti assommava a Euro 16.778.256 (maggior valore di Euro 576.203). Conseguentemente l’effetto economico positivo sul risultato dell’esercizio è stato pari a Euro 204.210.

Attivo circolante: crediti

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

1) VERSO CLIENTI
L'incremento netto di Euro 5.316.807 che si registra a fine esercizio è dovuto all'incremento di fatturato; in particolare, paragonando l'ammontare delle vendite dell'ultimo quadrimestre dell'esercizio in chiusura con l'analogo periodo dell' esercizio precedente, si evidenzia un miglioramento nei tempi di incasso medio. Pur in presenza della difficile congiuntura economica ed al comportamento aggressivo della concorrenza, la gestione complessiva della clientela ha denotato un frazionale miglioramento.
Il fondo svalutazione crediti, opportunamente integrato, è da ritenersi sufficientemente congruo per fronteggiare i rischi di insolvenza oggi conosciuti; nel corso dell'esercizio non sono state contabilizzate perdite su crediti a conto economico, ma solo utilizzi del fondo svalutazione. In particolare si segnala che, in ossequio a quanto previsto dal principio contabile OIC 15 si è provveduto a stralciare dal bilancio solo i crediti per i quali è venuto meno il diritto giuridico all'incasso.
La composizione del saldo dei crediti verso clienti è la seguente:

		2015	2014
Crediti commerciali verso clienti Italia	Euro	26.157.434.	23.757.000
Crediti commerciali verso clienti area CEE	Euro	899.648	571.597
Crediti commerciali verso clienti area Extra CEE	Euro	283.698	199.288
Riba presentate all'incasso s.b.f.	Euro	35.213.233	32.109.901
Clienti per fatture da emettere	Euro	6.630	2.978
Fondo svalutazione crediti	Euro	(2.099.110)	(1.496.038)
Saldo alla fine dell'esercizio	**Euro**	**60.461.533**	**55.144.726**

Il fondo svalutazione crediti ha subito la seguente movimentazione:

Saldo all'inizio dell'esercizio	Euro	1.496.038
Utilizzi dell'esercizio	Euro	(117.928)
Accantonamento dell'esercizio	Euro	721.000
Saldo alla fine dell'esercizio	**Euro**	**2.099.110**

	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	55.144.726	5.316.807	60.461.533	60.461.533	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	1.164	(1.164)	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	66.108	57.460	123.568	102.800	20.768	9.204
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	524.584	86.434	611.018	205.202	405.816	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	652.396	250.547	902.943	902.943	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	56.388.978	5.710.084	62.099.062	61.672.478	426.584	9.204

4 bis) TRIBUTARI

IMPORTI SCADENTI ENTRO 12 MESI
L'incremento dell'esercizio è pari a Euro 102.800. Il confronto con il passato esercizio è di seguito riportato:

		2015	2014
Credito verso Erario per Iva	Euro	100.499	0
Crediti di imposta per risparmio energetico	Euro	2.301	0
Saldo alla fine dell'esercizio	**Euro**	**102.800**	**0**

IMPORTI SCADENTI OLTRE 12 MESI

		2015	2014
Crediti di imposta per risparmio energetico	Euro	20.709	0
Crediti verso Erario per IMU chiesta a rimborso	Euro	59	0
Credito IRES a rimborso	Euro	0	66,108
Saldo alla fine dell'esercizio	**Euro**	**20.768**	**66.108**

4 ter) IMPOSTE ANTICIPATE

La voce rappresenta l'ammontare delle imposte anticipate.
Relativamente all'evidenziazione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione delle imposte anticipate e la movimentazione del conto nell'esercizio rimandiamo alla posizione "Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate". Nessun elemento è stato escluso nel calcolo delle imposte anticipate.

5) VERSO ALTRI

IMPORTI SCADENTI ENTRO 12 MESI
L'incremento dell'esercizio è pari a Euro 260.547. Il saldo risulta composto come segue:

		2015	**2014**
Anticipo a fornitori terzi	Euro	733.411	404.536
Fornitori saldo attivo	Euro	5.904	2.191
Crediti per note di credito da ricevere da fornitori	Euro	75.277	51.763
Interessi attivi bancari maturati	Euro	1	1
Depositi cauzionali presso dogana per importazione	Euro	1.105	1.952
Crediti diversi	Euro	994	17.576
Crediti verso Inail	Euro	183	50
Anticipazioni a dipendenti	Euro	6.068	4.327
Crediti verso Romichem srl	Euro	80.000	160.000
Saldo alla fine dell'esercizio	**Euro**	**902.943**	**642.396**

Il credito verso Romichem S.r.l. deriva da una cessione di credito effettuata nel corso dell'esercizio 2010 avente ad oggetto una quota parte dei crediti vantati nei confronti della società Misachem S.r.l.. L'importo originario della cessione ammontava ad Euro 960.000; Euro 880.000 sono stati già incassati alla data del 31 dicembre 2015. In relazione al residuo credito di Euro 80.000 è previsto il pagamento nel 2016.

IMPORTI SCADENTI OLTRE 12 MESI
Il decremento dell'esercizio ammonta ad Euro 10.000 ed è relativo al credito verso Romichem commentato in precedenza.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Area geografica	ITALIA	CEE	EXTRA CEE	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	59.278.188	899.647	283.698	60.461.533
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	123.568	0	0	123.568
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	611.018	0	0	611.018
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	902.943	0	0	902.943
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	60.915.717	899.647	283.698	62.099.062

Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altre partecipazioni non immobilizzate	213.312	(185.315)	27.997
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	213.312	(185.315)	27.997

ALTRE PARTECIPAZIONI

Trattasi della partecipazione acquisita nel corso dell’esercizio 2014 nella Banca Popolare di Vicenza. E’ rappresentata da 4.444 azioni acquistate al prezzo unitario di Euro 62,50 per complessivi Euro 277.750. Nel passato esercizio la partecipazione è stata svalutata per Euro 64.438; in previsione della trasformazione in società per azioni ed alla successiva quotazione in borsa dell’istituto bancario è stato fissato un valore di recesso a Euro 6,30 per azione: conseguentemente si è provveduto a svalutare ulteriormente il valore della partecipazione per rapportarlo al prezzo di recesso. L’ammontare della svalutazione operata assomma a Euro 185.315 ed è stato appostato alla voce D19 del conto economico.
La partecipazione risulta quindi valutata al prezzo di acquisto dedotta la svalutazione operata ed assomma a Euro 27.997.
Al 31 dicembre 2015, ultimo bilancio alla data odierna approvato, il patrimonio netto contabile della partecipata ammontava complessivamente a Euro 2.465.088.177 ed evidenziava una perdita netta d’esercizio di Euro 1.399.393.393; il numero complessivo delle azioni in cui è suddiviso il capitale sociale è pari a 100.587.829, di cui 407.527 azioni proprie.

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	756.970	(573.209)	183.761
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	2.305	(227)	2.078
Totale disponibilità liquide	759.275	(573.436)	185.839

Il saldo è diminuito di Euro 573.436 rispetto al passato esercizio per effetto di fatti collegabili alla normale dinamica della gestione aziendale.

Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	0	0
Altri risconti attivi	137.109	22.776	159.885
Totale ratei e risconti attivi	137.109	22.776	159.885

Il saldo è composto come segue:

		2015	2014
RISCONTI ATTIVI:			
Oneri su finanziamenti pregapati a Società Collegata	Euro	0	3.523
Canoni telefonici prepagati	Euro	1.282	612
Spese su finanziamenti a medio termine	Euro	32.062	10.418
Canoni di leasing prepagati	Euro	0	11.753
Canoni di manutenzione prepagati	Euro	7.352	6.132
Costo di fidejussioni prepagate	Euro	18.000	13.946
Spese per informazioni commerciali prepagate	Euro	20.895	21.016
Costi di pubblicità prepagati	Euro	65.358	52.333
Altri risconti attivi	Euro	14.936	17.376
Saldo alla fine dell'esercizio	**Euro**	**159.885**	**137.109**

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Decrementi		
Capitale	1.100.000	-	-		1.100.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	273.231	-	-		273.231
Riserva legale	220.000	-	-		220.000
Utili (perdite) portati a nuovo	6.719.428	692.085	495.000		7.411.513
Utile (perdita) dell'esercizio	1.187.085	(692.085)	(495.000)	2.081.737	2.081.737
Totale patrimonio netto	9.499.744	0	0	2.081.737	11.086.481

Nel corso del 2015 sono stati distribuiti dividendi per un ammontare pari a Euro 495.000.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO 2014

ELEMENTI DEL PATRIMONI NETTO	Saldo 01/01/2014	Destinazione risultato d' esercizio	Altri movimenti	Risultato d' esercizio	Saldo 31/12/2014
I. CAPITALE	1.100.000				1.100.000
II. RISERVA DA SOVRAPREZZO AZIONI	273.231				273.231
IV. RISERVA LEGALE	220.000				220.000
VIII. UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	6288146	832.782	-401.500		6.719.428
IX. UTILE (PERDITE) DELL'ESERCIZIO	832782	-832.782		1.187.085	1.187.085
	8.714.159	**0**	**-401.500**	**1.187.085**	**9.499.744**

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
				per altre ragioni
Capitale	1.100.000		-	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	273.231	per aumento di capitale sociale, per copertura perdite, per distribuzione ai soci	273.231	-
Riserva legale	220.000	per copertura perdite	220.000	-
Utili portati a nuovo	7.411.513	per aumento di capitale sociale, per copertura perdite, per distribuzione ai soci	7.411.513	1.603.800

Gli utili portati a nuovo non sono disponibili per distribuzione ai soci per un ammontare di euro 524.584 pari all' importo delle imposte anticipate.

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

La voce è costituita esclusivamente dal fondo indennità suppletiva di clientela. La movimentazione dell'esercizio risulta essere la seguente:

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	459.788	459.788
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	43.319	43.319
Utilizzo nell'esercizio	399	399
Altre variazioni	0	0
Totale variazioni	42.920	42.920
Valore di fine esercizio	502.708	502.708

Rappresenta il debito verso gli agenti maturato al 31.12.2015 per indennità suppletiva di clientela da riconoscere nel momento in cui venisse a cessare il mandato d'agenzia, sussistendone i presupposti.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta il debito verso dipendenti al 31 dicembre 2015 in applicazione della normativa vigente in materia.
La movimentazione dell'esercizio è stata la seguente:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	541.032
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	91.247
Utilizzo nell'esercizio	27.999
Altre variazioni	(30.960)
Totale variazioni	32.288
Valore di fine esercizio	573.320

L'accantonamento dell'esercizio è al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione di Euro 1.269; il costo per trattamento di fine rapporto evidenziato nel Conto Economico di Euro 122.620 comprende, oltre agli importi di cui sopra, il costo d'esercizio maturato relativo al personale dimesso nell'esercizio stesso e il costo della previdenza integrativa

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

1) OBBLIGAZIONI

IMPORTI SCADENTI OLTRE 12 MESI
Riguarda il prestito obbligazionario non convertibile, emesso nel mese di marzo del 2008, di euro 1.000.000 al tasso annuale fisso del 3 per cento rappresentato da 100.000 obbligazioni del valore nominale di dieci euro ciascuna. Ad oggi risulta sottoscritto e versato per un ammontare pari a euro 816.000. La scadenza del rimborso era fissata al 31 dicembre 2012; nel mese di dicembre 2012 la scadenza del prestito è stata prorogata di cinque anni al 31 dicembre 2017, mantenendo inalterate tutte le altre condizioni.

4) DEBITI VERSO BANCHE

L'esposizione netta verso il sistema bancario è aumentata complessivamente di Euro 5.132.845. In particolare si registra una diminuzione dell'esposizione debitoria verso le banche a breve di Euro 1.609.072 ed un incremento della posizione debitoria scadente oltre i dodici mesi per Euro 6.741.917. La maggior esposizione è dovuta essenzialmente alla necessità di cofinanziare sia gli investimenti effettuati che l'incremento del capitale circolante netto, tenuto conto della politica dei dividendi attuata. Si segnala che nel corso dell'esercizio sono stati rimborsati finanziamenti ricevuti in esercizi precedenti dalla società collegata Unionchimica SpA per un ammontare di Euro 2.100.000.
Nel dettaglio i finanziamenti esistenti alla fine dell'esercizio si possono così riassumere:
- Finanziamento Banca Popolare di Vicenza: Importo originario Euro 1.500.000 – Data di accensione 30 dicembre 2015 – scadenza 30 dicembre 2018 – Tasso di interesse variabile – Quota a breve entro il 31.12.2016 pari a Euro 833.333; quota scadente oltre il 2016 pari a Euro 1.666.667.
- Finanziamento Credito Emiliano: importo originario Euro 500.000 – Data di accensione 4 febbraio 2014 – scaden-za 4 febbraio 2016 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2016 pari a Euro 64.201.
- Finanziamento Monte dei Paschi di Siena: importo originario Euro 1.000.000 – Data di accensione 28 ottobre 2015 – scadenza 31 dicembre 2018 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2016 pari a Euro 333.333; quota scadente oltre il 2016 pari a Euro 666.667.
- Finanziamento Banco di Desio: Importo originario Euro 500.000 – Data originaria di accensione 24 settembre 2014 – Scadenza 10 ottobre 2016 – Tasso variabile – quota a breve entro il 31.12.2016 pari a Euro 211.980.
- Finanziamento Banco di Desio: Importo originario Euro 750.000 – Data originaria di accensione 22 ottobre 2013 – Scadenza 10 novembre 2016 – Tasso di interesse variabile – quota a breve entro il 31.12.2016 pari a Euro 238.530.
- Finanziamento Banco di Desio: importo originario Euro 1.000.000 – Data di accensione 18 settembre 2015 – scadenza 10 ottobre 2019 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2016 pari a Euro 242.954; quota scadente oltre il 2016 pari a Euro 757.046.
- Finanziamento Banca Intesa San Paolo: importo originario Euro 3.000.000 – Data di accensione 22 giugno 2015 – scadenza 22 giugno 2020 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2016 pari a Euro 614.812; quota scadente oltre il 2016 pari a Euro 2.233.055.
- Finanziamento Banca Cooperativa di Carate e Brianza: Importo originario Euro 500.000 – Data originaria di accensione 25 giugno 2015 – Scadenza 25 giugno 2018 – Tasso di interesse variabile – quota a breve entro il 31.12.2016 pari a Euro 165.128; quota scadente oltre il 2016 pari a Euro 253.433.
- Finanziamento Banca Cariparma: importo originario Euro 1.500.000 – Data di accensione 14 ottobre 2015 – scadenza 14 ottobre 2018 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2016 pari a Euro 492.712; quota scadente oltre il 2016 pari a Euro 1.007.288.
- Finanziamento Banca Galileo: importo originario Euro 1.000.000 – Data di accensione 10 dicembre 2015 – scadenza 31 dicembre 2018 – Tasso interesse variabile – Quota a breve entro il 31 dicembre 2016 pari a Euro 327.528; quota scadente oltre il 2016 pari a Euro 672.471.

Gli importi scadenti oltre i 12 mesi assommano quindi a Euro 7.256.627; quelli scadenti entro 12 mesi ammontano a Euro 3.524.511.

7) DEBITI VERSO FORNITORI

I debiti verso fornitori, tutti di natura commerciale, sono aumentati di Euro 1.708.751; l'incremento è legato all' aumentato volume degli acquisti. L'esposizione nei confronti dei fornitori continua ad essere sensibilmente inferiore ai crediti vantati verso la clientela per un paio di fattori divenuti "cronici": i) i fornitori, essenzialmente multinazionali estere, concedono condizioni di pagamento comprese tra i 30 ed i 60 giorni ed eventuali acquisti oltre il fido concesso devono essere regolati con pagamenti anticipati o alla consegna; ii) i fornitori oltre mare, tipicamente residenti in Cina, India e Malesia, applicano condizioni di pagamento che prevedono il pagamento anticipato oppure alla consegna della merce. Si rimanda alla posizione "Crediti verso Clienti" e "Debiti verso Banche" per una visione di insieme della problematica finanziaria.

9) DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

Il decremento dell'esercizio è pari a Euro 18.111; trattasi 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. Il debito è stato estinto, secondo le ordinarie scadenze, nel corso del 2016.

10) DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

IMPORTI SCADENTI ENTRO DODICI MESI
Trattasi del debito nei confronti delle società collegate Unionchimica SpA e GHP Polska z o.o. Komandytowa. Il decremento dell'esercizio è pari a Euro 2.131.107:

		2015	2014
Debiti per prestazioni di servizi v/s Unionchimica Spa	Euro	77.683	183.967
Debiti finanziari per finanziamenti Unionchimica Spa	Euro	0	2.100.000
Debiti verso GHP Polska zo.o. Komandytowa	Euro	75.177	0
Saldo alla fine dell'esercizio	**Euro**	**152.860**	**2.283.967**

Il debito finanziario esistente alla fine del passato esercizio verso la Unionchimica SpA è stato integralmente rimborsato nel corso del 2015. Gli interessi maturati pro rata temporis sono stati pari a Euro 69.826.
Il debito di Euro 77.683 verso Unionchimica SpA è relativo a prestazioni ricevute, a normali condizioni di mercato, nel campo Edp e della logistica dei trasporti e della finanza.
Il debito verso la GHP Polska z o.o. Komanditowa è relativo al capitale sociale della medesima società, sottoscritto nel 2015 e versato nel corso del 2016.

IMPORTI SCADENTI OLTRE DODICI MESI
Il saldo di Euro 300.000 esistente alla data del 31.12.2014 era relativo ad una quota parte di finanziamento ricevuto da Unionchimica SpA, rimborsato in anticipo nel corso del 2015.

12) DEBITI TRIBUTARI
La variazione negativa dell'esercizio assomma ad Euro 17.533.
Il saldo è così composto:

		2015	2014
Ritenute Erariali da versare	Euro	79.734	69.941
Debito verso Erario per Ires	Euro	441.247	197.245
Debito verso Erario per Irap	Euro	2.950	18.991
Debito verso Erario per Iva	Euro	0	255.287
Saldo alla fine dell'esercizio	**Euro**	**523.931**	**541.464**

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Obbligazioni	816.000	0	816.000	0	816.000
Debiti verso banche	38.353.967	5.132.845	43.486.812	36.230.185	7.256.627
Debiti verso fornitori	22.628.472	1.708.751	24.337.223	24.337.223	0
Debiti verso imprese controllate	875.486	(18.111)	857.375	857.375	0
Debiti verso imprese collegate	2.583.967	(2.431.107)	152.860	152.860	0
Debiti tributari	541.464	(17.533)	523.931	523.931	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	145.493	13.770	159.263	159.263	0
Altri debiti	801.065	(82.442)	718.623	718.623	0
Totale debiti	66.745.914	4.306.173	71.052.087	62.979.460	8.072.627

13) DEBITI VERSO ISTITUTI PREVIDENZIALI

Il debito verso Enti previdenziali, che comprende anche il debito contributivo sugli oneri del personale differiti, è aumentato di Euro 13.770 per effetto di normali accadimenti aziendali.

14) ALTRI DEBITI

IMPORTI SCADENTI ENTRO 12 MESI
La variazione negativa dell’esercizio ammonta a Euro 7.265. La composizione del saldo al 31 dicembre 2015 è la seguente:

		2015	2014
Debiti verso dipendenti per ferie/14°/festività	Euro	189.106	169.989
Debiti verso banche per interessi e spese maturate	Euro	71.866	89.189
Debiti verso obbligazionisti per interessi maturati	Euro	9.132	8.404
Debiti verso clienti saldo passivo	Euro	116.300	55.930
Debiti verso cedenti azioni	Euro	0	170.000
Debiti verso amministratori per emolumenti 2015	Euro	13.635	14.190
Debiti verso dipendenti per saldo stipendi di dicembre	Euro	75.718	101.162
Debiti verso clienti per note credito da emettere	Euro	145.018	110.212
Debiti verso assicurazioni per conguaglio premi	Euro	41.156	35.990
Altri debiti	Euro	56.692	45.999
Saldo alla fine dell’esercizio	**Euro**	**718.623**	**801.065**

Il debito verso Amministratori per emolumenti 2015 rappresenta la quota variabile dei compensi di competenza dell’ esercizio: è stata liquidata nel mese di gennaio 2016.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	ITALIA	CEE	EXTRA CEE	Totale
Obbligazioni	816.000	0	0	816.000
Debiti verso banche	43.486.812	0	0	43.486.812
Debiti verso fornitori	-	-	-	24.337.223
Debiti verso imprese controllate	857.375	0	0	857.375
Debiti verso imprese collegate	77.683	75.177	0	152.860
Debiti tributari	523.931	0	0	523.931
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	159.263	0	0	159.263
Altri debiti	718.623	0	0	718.623
Debiti	46.639.687	75.177	0	71.052.087

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni	0	0	0	0	816.000	816.000
Debiti verso banche	0	0	0	0	43.486.812	43.486.812
Debiti verso fornitori	0	0	0	0	24.337.223	24.337.223
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	857.375	857.375
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	152.860	152.860
Debiti tributari	0	0	0	0	523.931	523.931
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	159.263	159.263
Altri debiti	0	0	0	0	718.623	718.623
Totale debiti	0	0	0	0	71.052.087	71.052.087

Ratei e risconti passivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	6.122	(1.490)	4.632
Aggio su prestiti emessi	0	0	0
Altri risconti passivi	0	20.709	20.709
Totale ratei e risconti passivi	6.122	19.219	25.341

Il saldo al 31 dicembre 2015 è composto come segue:

		2015	2014
RATEI PASSIVI			
Ratei per spese telefoniche	Euro	1.247	3.296
Ratei diversi	Euro	3.385	2.826
Totale Ratei Passivi	Euro	4.632	6.122
RISCONTI PASSIVI			
Crediti di imposta risparmio energetico	Euro	20.709	0
Totale Risconti Passivi	Euro	20.709	0
Saldo alla fine dell'esercizio	**Euro**	**25.341**	**6.122**

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine

CONTI D'ORDINE

La voce "Lettere di patronage rilasciate" è relativa ad un impegno di Euro 1.480.606, comprensivo di quota di riscatto per Euro 1.168.154, rilasciato a favore di Intesa Leasing Spa a fronte di un contratto di leasing immobiliare da essa a suo tempo stipulato con la società controllata AT Service S.r.l.. L'immobile oggetto di garanzia è quello attualmente condotto in locazione ordinaria nel quale viene svolta l'attività di magazzinaggio e logistica e di proprietà di AT Service Immobiliare S.p.A..

Nota Integrativa Conto economico

Nella classificazione delle voci di costo e ricavo relative al bilancio chiuso al 31 dicembre 2015 ci si è attenuti all' interpretazione fornita dal principio contabile statuito dall' OIC (Organismo Italiano di Contabilità).
Di seguito vengono riportati i dettagli delle principali voci costituenti il conto economico.

Valore della produzione

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
RICAVI VS. SOGGETTI TERZI	159.039.301
RICAVI VS. SOCIETA' COLLEGATA	1.180
RICAVI VS. SOCIETA' CONTROLLATA	840
Totale	159.041.321

ALTRI RICAVI E PROVENTI

		2015	2014
Plusvalenze ordinarie	Euro	2.358	5.618
Credito di imposta risparmio energetico	Euro	2.301	0
Rimborso danni e spese legali da terzi	Euro	73.697	34.403
Ricavi per noleggio macchinari e impianti	Euro	0	13.259
Rimborso danni subiti da controllata AT Service S.r.l.	Euro	0	16.083
Sopravvenienze attive ordinarie	Euro	5.948	24.789
Ricavi per noleggio bombole	Euro	0	328
Altri ricavi	Euro	8.696	14.663
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	**93.000**	**109.143**

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	155.157.037
CEE	2.754.966
EXTRA CEE	1.129.318
Totale	159.041.321

Costi della produzione

COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

		2015	2014
Acquisti prodotti finiti per rivendita e imballaggi	Euro	131.199.729	122.041.169
Acquisti materiali di consumo e sussidiarie	Euro	166.200	129.666
Acquisti materiali di consumo da società controllata	Euro	2.561	4.614
Oneri doganali e dazio	Euro	1.112.793	1.146.555
Cespiti di valore unitario non superiore a Euro 516,46	Euro	2.732	3.611
Spese carburante e materiali consumo per autotrazione	Euro	54.775	65.405
Cancelleria e stampati	Euro	38.162	27.286
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	**132.576.952**	**123.418.306**

COSTI PER SERVIZI

		2015	2014
Spese per trasporti	Euro	6.360.147	5.705.929
Spese per lavorazioni di terzi	Euro	5.598.926	4.377.380
Spese per smaltimento rifiuti	Euro	63.012	25.466
Corsi di formazione da terzi	Euro	13.945	13.125
Corsi di formazione e visite da società controllata	Euro	1.413	0
Buoni pasto	Euro	36.647	36.459
Prestazioni di terzi	Euro	1.799.740	1.556.327
Prestazioni da società controllata	Euro	13.129	9.395
Prestazioni di magazzinaggio da terzi	Euro	49.101	43.922
Prestazioni di magazzinaggio da società controllata	Euro	2.033.010	1.900.140
Spese per manutenzioni da terzi	Euro	124.864	140.519
Spese per manutenzioni da società controllata	Euro	10.424	1.062
Costi per provvigioni	Euro	1.238.082	1.154.162
Costi per EDP	Euro	63.284	64.704
Spese per utenze	Euro	72.350	73.024
Prestazioni diverse	Euro	67.343	50.592
Spese commerciali	Euro	161.375	144.234
Viaggi e trasferte	Euro	109.454	79.445
Assicurazioni	Euro	181.232	176.033
Spese postali	Euro	10.139	9.899
Spese bancarie	Euro	190.008	167.516
Certificazione ambiente, qualità sicurezza	Euro	45.819	45.784
Altri costi	Euro	23.754	22.980
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	**18.267.198**	**15.798.097**

Le spese per lavorazioni di terzi evidenziano un sensibile incremento, pari a Euro 1.221.546, per effetto dell’andata a

regime di produzioni affidate a partner industriali, come ad esempio le resine acriliche e viniliche.
Nella voce “Prestazioni di terzi” sono compresi costi fatturati da Unionchimica S.p.A., azionista di minoranza della nostra società, per un ammontare pari a Euro 24.985 a fronte di prestazioni rese relative ad Edp ed Euro 49.500 a fronte di consulenza nel campo della logistica dei trasporti e della finanza.
Le prestazioni di magazzinaggio ricevute dalla società controllata mostrano un incremento di Euro 132.870 per effetto del diverso mix di lavorazioni rapportato ai volumi complessivi.
Tutte le prestazioni ricevute, sia dalla società controllata che dalla società collegata Unionchimica S.p.A., sopra commentate, sono state rese a normali condizioni di mercato come tra terzi indipendenti.

COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

		2015	2014
Canoni di affittanza immobiliare	Euro	738.169	737.072
Costi leasing immobiliare	Euro	28.899	115.267
Costi per noleggi auto e diversi	Euro	10.242	33.016
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	**777.310**	**885.355**

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

		2015	2014
Costi fiscalmente non deducibili	Euro	2.513	1.057
Minusvalenze	Euro	3.629	5.804
Minusvalenze su cisternette	Euro	10.151	26.918
Imposte, tasse e diritti camerali	Euro	25.678	48.390
Sopravvenienze passive	Euro	0	11.739
Risarcimenti danni a terzi	Euro	18.973	10.934
Tasse per smaltimento rifiuti	Euro	1.873	1.914
Altri costi	Euro	22.750	17.031
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	**85.567**	**123.787**

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI FINANZIARI

		2015	2014
Interessi attivi bancari	Euro	11	29
Interessi attivi per interessi di mora e di dilazione	Euro	4.658	21.425
Sconti finanziari attivi	Euro	342.304	292.784
Altri interessi attivi	Euro	336	6
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	**347.309**	**314.244**

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	24.480
Debiti verso banche	632.736
Altri	71.461
Totale	728.677

Gli interessi passivi “Altri” si riferiscono a due finanziamenti ricevuti dalla società collegata Unionchimica S.p.A in esercizi precedenti e totalmente rimborsati nel corso dell’esercizio.

UTILI E PERDITE SU CAMBI

		2015	2014
Differenze cambio attive realizzate	Euro	189.090	42.740
Differenze cambio passive realizzate	Euro	(245.073)	(109.768)
Differenze cambio attive da adeguamento	Euro	1.558	175
Differenze cambio passive da adeguamento	Euro	(1.380)	(6.075)
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	**(55.805)**	**(72.928)**

Rettifiche di valore di attività finanziarie

L’intero ammontare di Euro 185.315 si riferisce alla svalutazione della partecipazione detenuta nella Banca Popolare di Vicenza. Si rimanda ai commenti in calce alla posizione dell’attivo circolante “Altre partecipazioni”.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

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

		2015	2014
Ires corrente dell'esercizio	Euro	976.381	535.138
Irap corrente dell'esercizio	Euro	207.244	204.294
Incremento/decremento netto imposte anticipate	Euro	(86.434)	(22.519)
Saldo alla fine dell'esercizio	Euro	**1.097.191**	**716.913**

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 207.244 a fronte del quale sono stati versati acconti per Euro 204.294, onde per cui a fine esercizio risulta una posizione netta debitoria di Euro 2.950 (si rimanda alla posizione "Debiti tributari").
- Ires corrente per Euro 976.381 a fronte del quale sono state utilizzate le ritenute d'acconto subite nel corso dell' esercizio per Euro 3 e sono stati versati acconti per Euro 535.134 onde per cui a fine esercizio risulta una posizione netta debitoria di Euro 441.247 (si rimanda alla posizione "Debiti tributari").
In relazione alle imposte anticipate si rimanda alla posizione "Crediti per imposte anticipate" ed al sottostante prospetto dove si dettagliano le singole voci che hanno determinato l'iscrizione delle imposte anticipate, con la specifica delle aliquote utilizzate. Nessuna voce è stata esclusa dal computo relativo al conteggio delle imposte anticipate.

PROSPETTO DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE CHE COMPORTANO LA RILEVAZIONE DI IMPOSTE ANTICIPATE

Descrizione	**31.12.2015**	**Di cui entro 12 mesi**		**Imposte anticipate**	**31.12.2014**		**Variazione**
	EURO	EURO		EURO	EURO		EURO
- Indennità suppletiva di clientela	310.889	0	(1)	50.692	310.889	(1)	0
- Fondo svalutazione magazzino tassato	85.000	85.000	(2)	23.375	85.000	(2)	0
- Fondo svalutazione crediti tassato	1.102.762	300.000	(2)	275.163	732.807	(2)	369.955
- Ammortamenti su avviamento e marchi	667.799	85.500		189.308	698.781		(30.982)
- Svalutazione partecipazioni	249.753	249.753	(2)	68.682	64.438		185.315
- Altri costi di competenza fiscale di anni futuri	13.812	13.812	(2)	3.798	20.090	(2)	(6.278)
	2.430.015	**734.065**		**611.018**	**1.912.005**		**518.010**

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

Le imposte anticipate d'esercizio sono state conteggiate applicando le aliquote del 27,50% o del 24,0 % per le voci che hanno
rilevanza solo ai fini IRES, a seconda che il riassorbimento sia previsto nel 2016 oppure in esercizi successivi.
E' stata applicata l'aliquota del 31,40% o del 27,90 % per quelle che rilevano anche ai fini IRAP in funzione dell'esercizio
previsto di riassorbimento. E' stata infine applicata l'aliquota del 3,90 % per le poste che rilevano solo ai fini Irap.

La movimentazione del conto patrimoniale II.4 ter "Imposte anticipate" è la seguente:

	Euro
Saldo all'inizio dell'esercizio	524.584
Incremento netto dell'esercizio per imposte anticipate maturate nell'esercizio 2015	86.434
Saldo alla fine dell'esercizio	**611.018**

Suddivisione tra breve e lungo termine:

Imposte anticipate assorbibili entro 12 mesi	205.202
Imposte anticipate assorbibili oltre 12 mesi	405.816
Totale	**611.018**

Nota Integrativa Altre Informazioni

Dati sull'occupazione

	Numero medio
Quadri	6
Impiegati	31
Totale Dipendenti	37

Compensi amministratori e sindaci

	Valore
Compensi a amministratori	530.635
Compensi a sindaci	24.160
Totale compensi a amministratori e sindaci	554.795

Compensi revisore legale o società di revisione

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	12.000
Altri servizi di verifica svolti	0
Servizi di consulenza fiscale	0
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	0
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	12.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
ORDINARIE	110.000	1.100.000	0	0	110.000	1.100.000
Totale	110.000	1.100.000	0	0	110.000	1.100.000

• nell’esercizio non sono state eseguite rivalutazioni economiche, né valutazioni in deroga ai criteri di cui all’art. 2423 /IV C.C.;

• non esistono crediti o debiti di durata residua superiore ai cinque anni, fatta eccezione per il credito di imposta sul risparmio energetico ed il relativo risconto passivo;

• nell’esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell’attivo dello stato patrimoniale;

• nell’esercizio non sono stati percepiti proventi da partecipazioni;

• ai sensi dell’articolo 2427, primo comma, numero 22-bis del Codice Civile, si segnala che la società, nell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, non ha posto in essere operazioni rilevanti con parti correlate non concluse a normali condizioni di mercato. Con riferimento ai rapporti intrattenuti con la società controllata e con quelle collegate si rimanda ai contenuti della Relazione sulla Gestione.

• Viene fornito nel prospetto sottostante il rendiconto finanziario.

RENDICONTO FINANZIARIO IN TERMINI DI VARIAZIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO PER GLI ESERCIZI CHIUSI AL 31 DICEMBRE 2015 E 31 DICEMBRE 2014

	31.12.2015	31.12.2014
FONTI DI FINANZIAMENTO:		
Utile netto di esercizio	2.081.737	1.187.085
Quota di ammortamento	848.850	858.641
Decremento Crediti verso altri	10.000	120.000
Decremento crediti per imposte anticipate	113.243	0
Decremento crediti tributari	45.340	37.572
Incremento debiti a lungo verso banche	6.741.917	25.495
Incremento debiti a lungo verso società collegata	0	0
Quota di indennità di fine rapporto	122.620	113.776
Quota netta di indennità suppletiva di clientela	42.920	39.429
Capitale circolante netto generato dalla gestione reddituale	10.006.627	2.381.998
Valore netto contabile cespiti venduti	287.662	231.970
	10.294.289	2.613.968
IMPIEGHI:		
Incremento Crediti per imposte anticipate	0	29.947
Acquisti immobilizzazioni tecniche	1.835.322	956.077
Decremento altri debiti	0	170.000
Incremento valore partecipazioni collegate	75.318	0
Decremento debiti a lungo verso società collegata	300.000	600.000
Dividendi distribuiti nell'esercizio	495.000	401.500
Incremento netto immobilizzazioni immateriali	134.654	215.038
Pagamento TFR	90.332	6.932
	2.930.626	2.379.494
Aumento/Diminuzione del capitale Circolante netto	**7.363.663**	**234.474**

DETERMINATO DA:

ATTIVITA' A BREVE	Aumento (Diminuzione)	Aumento (Diminuzione)
Cassa e banche	(573.436)	687.049
Crediti verso clienti terzi, controllate, collegate e altri	5.878.667	3.316.215
Rimanenze	104.446	(601.806)
Altre partecipazioni	(185.315)	213.312

Ratei e risconti attivi	22.776	(40.045)
	5.247.138	3.574.725
PASSIVITA' A BREVE:		
Debiti verso Banche	(1.609.072)	2.027.172
Debiti verso fornitori terzi	1.708.751	(645.841)
Debiti verso società controllata	(18.111)	(87.082)
Debiti verso società collegate	(2.131.107)	1.576.609
Debito verso clienti per acconti	0	(891)
Debiti tributari	(17.533)	469.738
Debiti verso Istituti previdenziali	13.770	8.772
Altri debiti	(82.442)	(4.112)
Ratei e risconti passivi	19.219	(4.114)
	(2.116.525)	3.340.251
Aumento/Diminuzione netto	**7.363.663**	**234.474**

Nota Integrativa parte finale

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

per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giuseppe Mearini)