

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: INTERPOLIMERI SPA
Sede: VIA CAPITANO GUIDO NEGRI N. 11 LIMENA PD
Capitale sociale: 10.000.000,00
Capitale sociale interamente versato: sì
Codice CCIAA: PD
Partita IVA: 01830880280
Codice fiscale: 01830880280
Numero REA: 183448
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO): 467620
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:
Appartenenza a un gruppo: sì
Denominazione della società capogruppo: INTERPOLIMERI SPA
Paese della capogruppo: ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 31/12/2018

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2018	31/12/2017
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	9.743	31.648
7) altre	19.692	47.792
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>29.435</i>	<i>79.440</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	76	372

	31/12/2018	31/12/2017
2) impianti e macchinario	7.033	10.224
3) attrezzature industriali e commerciali	30.062	33.058
4) altri beni	321.930	395.680
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>359.101</i>	<i>439.334</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
a) imprese controllate	12.901.619	1.988.569
d-bis) altre imprese	940	940
<i>Totale partecipazioni</i>	<i>12.902.559</i>	<i>1.989.509</i>
2) crediti	-	-
a) verso imprese controllate	4.105.244	2.981.507
esigibili entro l'esercizio successivo	2.355.244	751.635
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.750.000	2.229.872
<i>Totale crediti</i>	<i>4.105.244</i>	<i>2.981.507</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>17.007.803</i>	<i>4.971.016</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>17.396.339</i>	<i>5.489.790</i>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
4) prodotti finiti e merci	23.624.049	21.791.786
<i>Totale rimanenze</i>	<i>23.624.049</i>	<i>21.791.786</i>
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	35.160.013	47.368.816
esigibili entro l'esercizio successivo	35.160.013	47.368.816
2) verso imprese controllate	6.597.607	9.919.336
esigibili entro l'esercizio successivo	6.597.607	9.919.336
5-bis) crediti tributari	115.174	73.734
esigibili entro l'esercizio successivo	115.174	73.734
5-ter) imposte anticipate	71.401	72.662
5-quater) verso altri	403.008	333.054
esigibili entro l'esercizio successivo	387.184	317.324
esigibili oltre l'esercizio successivo	15.824	15.730
<i>Totale crediti</i>	<i>42.347.203</i>	<i>57.767.602</i>
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
5) strumenti finanziari derivati attivi	11.370	-

	31/12/2018	31/12/2017
<i>Totale attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	11.370	-
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	102.798	1.220.122
3) danaro e valori in cassa	6.047	5.491
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	108.845	1.225.613
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	66.091.467	80.785.001
D) Ratei e risconti	306.152	277.750
<i>Totale attivo</i>	83.793.958	86.552.541
Passivo		
A) Patrimonio netto	22.476.571	21.059.523
I - Capitale	10.000.000	10.000.000
IV - Riserva legale	909.439	842.885
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria	10.150.083	8.885.557
Varie altre riserve	2	-
<i>Totale altre riserve</i>	10.150.085	8.885.557
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(24.347)	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.441.394	1.331.081
Totale patrimonio netto	22.476.571	21.059.523
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	214.022	165.675
3) strumenti finanziari derivati passivi	35.717	-
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	249.739	165.675
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	605.295	575.788
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti	1.220.047	-
esigibili entro l'esercizio successivo	1.220.047	-
4) debiti verso banche	38.262.719	43.412.531
esigibili entro l'esercizio successivo	28.784.643	41.353.298
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.478.076	2.059.233
6) acconti	6.811	8.598
esigibili entro l'esercizio successivo	6.811	8.598
7) debiti verso fornitori	19.559.848	18.787.422
esigibili entro l'esercizio successivo	19.559.848	18.787.422

	31/12/2018	31/12/2017
9) debiti verso imprese controllate	430.883	707.802
esigibili entro l'esercizio successivo	430.883	707.802
12) debiti tributari	255.946	512.938
esigibili entro l'esercizio successivo	255.946	512.938
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	126.309	149.589
esigibili entro l'esercizio successivo	126.309	149.589
14) altri debiti	587.053	1.172.675
esigibili entro l'esercizio successivo	587.053	1.077.675
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	95.000
Totale debiti	60.449.616	64.751.555
E) Ratei e risconti	12.737	-
Totale passivo	83.793.958	86.552.541

Conto Economico Ordinario

	31/12/2018	31/12/2017
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	164.322.367	162.290.029
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	317.034	269.695
Totale altri ricavi e proventi	317.034	269.695
Totale valore della produzione	164.639.401	162.559.724
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	150.497.440	150.803.673
7) per servizi	8.704.589	9.322.380
8) per godimento di beni di terzi	1.465.479	1.464.283
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	2.053.267	2.047.795
b) oneri sociali	585.431	566.986
c) trattamento di fine rapporto	152.278	146.235
e) altri costi	14.011	13.793
Totale costi per il personale	2.804.987	2.774.809
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-

	31/12/2018	31/12/2017
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	59.435	66.552
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	161.381	163.105
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	66.540	100.784
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>287.356</i>	<i>330.441</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.832.263)	(4.410.449)
14) oneri diversi di gestione	216.025	171.081
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>162.143.613</i>	<i>160.456.218</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.495.788	2.103.506
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
da imprese controllate	39.500	22.883
<i>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</i>	<i>39.500</i>	<i>22.883</i>
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	102	3.648
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>102</i>	<i>3.648</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>39.602</i>	<i>26.531</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	381.000	182.368
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>381.000</i>	<i>182.368</i>
17-bis) utili e perdite su cambi	879	(8)
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>(340.519)</i>	<i>(155.845)</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+C+-D)	2.155.269	1.947.661
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	712.614	616.699
imposte differite e anticipate	1.261	(119)
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>713.875</i>	<i>616.580</i>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.441.394	1.331.081

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2018	Importo al 31/12/2017
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.441.394	1.331.081
Imposte sul reddito	713.875	616.580
Interessi passivi/(attivi)	341.398	155.837
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(10.056)	(3.697)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>2.486.611</i>	<i>2.099.801</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	200.625	202.846
Ammortamenti delle immobilizzazioni	220.816	229.657
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	66.540	100.784
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		(447)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>487.981</i>	<i>532.840</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.974.592</i>	<i>2.632.641</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.832.263)	(4.410.449)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	12.142.263	(3.871.943)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	772.426	2.386.819
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(28.402)	(92.581)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	12.737	
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.992.818	(352.902)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>13.059.579</i>	<i>(6.341.056)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>16.034.171</i>	<i>(3.708.415)</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(341.398)	(155.837)
(Imposte sul reddito pagate)	(639.696)	(686.562)
Altri incassi/(pagamenti)	(122.771)	(11.945)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(1.103.865)</i>	<i>(854.344)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	14.930.306	(4.562.759)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		

	Importo al 31/12/2018	Importo al 31/12/2017
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(81.657)	(168.168)
Disinvestimenti	10.565	4.924
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(9.430)	(56.726)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(12.663.050)	(1.417.172)
Disinvestimenti	626.263	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(12.117.309)	(1.637.142)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(6.721.477)	9.099.781
Accensione finanziamenti	15.220.047	3.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(12.428.335)	(5.094.049)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(3.929.765)	7.005.732
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.116.768)	805.831
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.220.122	417.026
Danaro e valori in cassa	5.491	2.756
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.225.613	419.782
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	102.798	1.220.122
Danaro e valori in cassa	6.047	5.491
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	108.845	1.225.613
Differenza di quadratura		

Nota integrativa, parte iniziale

Signori azionisti,

la presente Nota Integrativa costituisce, assieme allo Stato Patrimoniale, al Conto Economico e al Rendiconto Finanziario, parte integrante del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2018. Il Bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, il Rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, ha lo scopo di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi l'integrazione dei dati di bilancio e contiene inoltre tutte le informazioni utili od opportune al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio, ancorché tali informazioni non siano specificamente richieste da specifiche disposizioni di legge.

Preliminarmente, si specifica che nella redazione del presente bilancio sono state applicate le disposizioni introdotte dalla Direttiva CEE 2013/34/UE, recepita con D. Lgs. n. 139 del 18/8/2015, entrate in vigore l'1/1/2016 ed applicate ai bilanci relativi agli esercizi aventi inizio a partire da quella data.

Si specifica altresì che nella redazione del presente bilancio sono stati applicati i principi contabili nazionali di cui all'art. 9 bis, comma 1, lettera a), D. Lgs. n. 38 del 28/2/2015, come aggiornati dall'Organismo italiano di Contabilità (OIC) sulla base delle disposizioni contenute nel D. Lgs.n. 139 del 18/8/2015 e negli emendamenti pubblicati il 29/12/2017 ed il 28/01/2019 e applicabili ai bilanci relativi agli esercizi in corso all'1/1/2018.

In ordine alla redazione dei documenti complementari al bilancio, si comunica che è stata predisposta la Relazione sulla Gestione prevista dall'art. 2428 C.C.

Nella presente Nota Integrativa non vengono fornite le indicazioni di cui all'articolo 2427-bis, secondo comma c.c., non ricorrendone le condizioni ivi previste.

Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore distribuzione di materie plastiche, dove opera in particolare in qualità di distributore di granuli termoplastici.

Principi di redazione

I principi utilizzati nella redazione del bilancio non si discostano da quelli di cui all'art. 2423-bis codice civile; in particolare:

- la valutazione delle singole voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva di una normale continuità dell'attività aziendale;
- l'imputazione a bilancio dei proventi e degli oneri è stata effettuata nel rispetto del principio della competenza temporale e indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- si è data separata indicazione degli elementi eterogenei componenti le singole poste o voci delle attività o passività, così da evitare compensi tra partite;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- nel corso dell'esercizio scorso e nei mesi precedenti l'approvazione del bilancio stesso non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423 C.C. per fornire una rappresentazione veritiera e corretta del bilancio d'esercizio.

A norma dell'articolo 2423 comma 5 codice civile il Bilancio e la Nota Integrativa sono redatti in unità di EURO.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono direttamente desunte dalle scritture contabili regolarmente tenute.

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

In particolare i criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile integrato e modificato con il recepimento della direttiva CEE 2013/34/UE. I criteri applicati non hanno comportato alcuna discontinuità con quelli utilizzati per la formazione del bilancio d'esercizio precedente.

Le informazioni di seguito contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico. I criteri di valutazione specificamente adottati sono commentati trattando le singole voci.

Nota integrativa, attivo

In relazione alle disposizioni informative previste dai n. 6 e 6-ter dell'art. 2427 del Codice Civile, con riguardo a tutti le voci di credito iscritte all'attivo preliminarmente si precisa che:

- non sussistono crediti di durata superiore ai cinque anni;
- non sussistono crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Si rappresentano di seguito le poste iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto, comprensivo dei relativi oneri accessori, con separata esposizione dei relativi fondi che accolgono le quote di ammortamento sistematicamente calcolate ed accantonate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è effettuato in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o spesa.

Le spese per l'acquisizione di software e applicativi necessari alla gestione della società sono ammortizzate in 3 anni.

Le miglorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, N.72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il prospetto successivo documenta la composizione e la movimentazione dei costi delle immobilizzazioni immateriali e dei relativi fondi di ammortamento.

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	243.386	798.189	1.041.575
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	211.738	750.397	962.135
Valore di bilancio	31.648	47.792	79.440
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	7.000	2.430	9.430
Ammortamento dell'esercizio	28.905	30.530	59.435
<i>Totale variazioni</i>	<i>(21.905)</i>	<i>(28.100)</i>	<i>(50.005)</i>
Valore di fine esercizio			
Costo	250.386	800.619	1.051.005
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	240.643	780.927	1.021.570
Valore di bilancio	9.743	19.692	29.435

Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione di opere dell'ingegno

Nella classe sono iscritte le spese contratte per l'acquisto di software e applicativi necessari alla gestione informatica della società.

Altre immobilizzazioni immateriali

Si riferiscono a spese sostenute per migliorie sugli immobili detenuti tramite contratto di affitto.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

In ottemperanza agli obblighi informativi stabiliti dall'art. 10, Legge 72/83 e dagli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile si precisa che con riferimento ai cespiti tuttora esistenti in patrimonio non sono state effettuate rivalutazioni monetarie o economiche, né sono mai ricorsi i presupposti per deroghe eccezionali agli ordinari criteri di valutazione.

Gli ammortamenti imputati a conto economico sono calcolati in modo sistematico e costante sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile economico-tecnica stimata dei cespiti.

Le aliquote di ammortamento rappresentative della residua possibilità di utilizzazione sono le seguenti:

- costruzioni leggere: 10%
- impianti di comunicazione: 20%
- attrezzature: 15%
- automezzi: 25%
- mobili e arredi: 12%

- autocarri: 20%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- arredamento: 15%
- antifurto: 30%
- insegna luminosa: 10%
- mezzi di trasporto interno: 20%
- elaboratore dati: 20%

I beni di costo unitario non superiore a Euro 516,46 sono ammortizzati integralmente nell'esercizio, non essendo il valore d'uso degli stessi di entità rilevante; peraltro tale criterio coincide con la disposizione fiscale in materia (art. 102, comma 5, TUIR).

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali.

Il valore residuo dei beni, tenuto conto degli ammortamenti operati, risulta infatti proporzionato alle residue possibilità di utilizzazione.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	33.463	105.729	74.908	1.364.151	1.578.251
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	33.091	95.505	41.850	968.471	1.138.917
Valore di bilancio	372	10.224	33.058	395.680	439.334
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	178	3.529	77.950	81.657
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	49.844	49.844
Ammortamento dell'esercizio	296	3.369	6.525	151.191	161.381
Altre variazioni	-	-	-	49.335	49.335
Totale variazioni	(296)	(3.191)	(2.996)	(73.750)	(80.233)
Valore di fine esercizio					
Costo	33.463	105.907	78.437	1.392.257	1.610.064
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	33.387	98.874	48.375	1.070.327	1.250.963
Valore di bilancio	76	7.033	30.062	321.930	359.101

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni in imprese controllate e altre imprese

Le partecipazioni in società controllate e in altre imprese, che rappresentano investimenti duraturi e strategici per la Società, sono valutate con il metodo del costo sulla base del prezzo di acquisizione o di sottoscrizione, incluse le eventuali spese accessorie finalizzate all'investimento.

Ove verificatosi, detto costo è incrementato per i successivi versamenti in conto capitale o per sottoscrizione di nuove azioni o quote ovvero per coperture di perdite, anche se realizzati mediante rinuncia a precedenti finanziamenti.

Detto valore di iscrizione delle partecipazioni viene ad ogni esercizio monitorato per determinare l'eventuale necessità di procedere ad una svalutazione nel caso in cui il patrimonio netto della società partecipata registrasse una perdita durevole di valore (ovverosia una duratura tendenza ad attestarsi a livelli inferiori ai valori di carico contabile tenendo conto degli sviluppi e delle prospettive future dell'impresa partecipata).

Crediti verso imprese controllate

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie – costituiti da finanziamenti a favore d'imprese controllate - sono esposti al valore nominale.

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

Il prospetto successivo documenta la composizione e la movimentazione delle partecipazioni.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	1.988.569	940	1.989.509
Valore di bilancio	1.988.569	940	1.989.509
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	10.913.050	-	10.913.050
Totale variazioni	10.913.050	-	10.913.050
Valore di fine esercizio			
Costo	12.901.619	940	12.902.559
Valore di bilancio	12.901.619	940	12.902.559

Nel corso del 2018 la società ha acquistato un'ulteriore quota pari all'1,5% del capitale sociale di INTERPOLIMERI SPAIN (SPE) venendo pertanto a detenere una partecipazione pari al 75% del capitale.

Inoltre, la controllata INTERPOLIMERI SPAIN (SPE) ha deliberato un aumento di capitale sociale di Euro 250.000. Il valore della partecipazione in INTERPOLIMERI SPAIN (SPE) è stato quindi incrementato per Euro 38.000 a fronte dell'acquisto dell'ulteriore quota di capitale sociale sottoscritto e per Euro 187.500 a fronte dell'aumento di capitale deliberato.

Nel corso del 2018 la controllata IP Interpolimeri Portugal ha deliberato un aumento di capitale sociale di Euro 100.000. Il valore della partecipazione è stato quindi incrementato per Euro 66.000 in proporzione alla quota di partecipazione posseduta (66%).

In data 23/07/2018 è stato acquisito il 70% della società FINESTRA HOLDINGS, società di diritto belga con sede a Wemmel (Belgio). Il capitale sociale della controllata è pari a 205.000 Euro. Per il tramite di FINESTRA,

Interpolimeri spa detiene oggi il 100% di MITO POLYMERS BVBA, società di diritto belga operante nell'ambito della distribuzione di granuli termoplastici.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nei crediti immobilizzati trovano allocazione tutte le poste correlate agli investimenti finanziari operati dalla società e/o direttamente riconducibili alle partecipazioni detenute.

Il prospetto successivo documenta la composizione e la movimentazione della voce in commento.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso imprese controllate	2.981.507	1.123.737	4.105.244	2.355.244	1.750.000
Totale	2.981.507	1.123.737	4.105.244	2.355.244	1.750.000

La società ha in essere finanziamenti fruttiferi verso le società controllate, tutti erogati allo scopo di consentire alle medesime società di effettuare gli investimenti programmati. Poichè i predetti finanziamenti sono destinati durevolmente a servizio delle esigenze finanziarie delle partecipate sono stati considerati in parte esigibili oltre l'esercizio.

Nel corso dell'esercizio la società ha erogato un finanziamento fruttifero nei confronti della controllata INTERPOLIMERY HUNGARY per Euro 750.000, e un nuovo finanziamento fruttifero alla controllata FINESTRA HOLDINGS di Euro 1.000.000.

Le movimentazioni dei finanziamenti erogati verso le controllate sono sotto esposte:

Descrizione	Valore netto al 31/12/2017	Incremento	Decremento	Spostamento di voci	Valore netto al 31/12/2018
Interpolimeri Spain S.L.	1.981.507	-	(626.263)	-	1.355.244
IP Interpolimeri Portugal S.A.	1.000.000	-	-	-	1.000.000
Interpolimeri Hungary	-	750.000	-	-	750.000
Finestra Holdings NV	-	1.000.000	-	-	1.000.000
TOTALI	2.981.507	1.750.000	(626.263)	-	4.105.244

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Come richiesto dall'art. 2427, n 5), C.C., di seguito si riportano i dati principali relativi all'impresе controllate, riferiti alla data di chiusura dell'esercizio al 31/12/2018, quali risultanti dal bilancio definitivo approvato.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	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
Interpolimeri Spain SL	Spagna	2.250.000	459.197	3.286.135	2.464.601	75,000	2.139.986
IP Portugal SA	Portogallo	150.000	108.827	299.280	197.525	66,000	99.000
Interpolimeri Hungary KFT	Ungheria	48.230	(300.617)	(260.737)	(221.627)	85,000	41.083

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	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
Finestra Holdings NV	Belgio	205.000	479.962	2.149.904	1.504.933	70,000	10.621.550
Totale							12.901.619

Interpolimeri Spain S.L. svolge attività di commercializzazione, importazione, esportazione e distribuzione di materie plastiche trasformate e materie prime.

IP Interpolimeri Portugal S.A. svolge attività di commercializzazione, importazione, esportazione e distribuzione di materie plastiche trasformate e materie prime.

Interpolimery Hungary svolge attività di commercializzazione, importazione, esportazione e distribuzione di materie plastiche trasformate e materie prime.

L'iscrizione della partecipazione ad un costo di acquisto superiore alla corrispondente quota di Patrimonio Netto al 31/12/2018 è motivata dalla previsione dei flussi di cassa attesi dalle varie iniziative.

Finestra Holdings NV detiene la partecipazione nella subcontrollata Mito Polymers BVBA che svolge attività di commercializzazione, importazione, esportazione e distribuzione di materie plastiche trasformate e materie prime.

L'iscrizione della partecipazione ad un costo di acquisto superiore alla corrispondente quota di Patrimonio Netto al 31/12/2018 è motivata dalla previsione dei flussi di cassa attesi dalle varie iniziative oltre che da un valore di avviamento dato dalla differenza tra il valore di costo e la quota di patrimonio netto, così come evidenziato nel bilancio consolidato. Il valore di avviamento della partecipazione non ha subito alcuna riduzione per effetto di svalutazioni.

Sulle partecipazioni non esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante né esistono diritti d'opzione o altri privilegi, salvo il diritto di prelazione statutariamente previsto a favore degli altri soci.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti immobilizzati al 31/12/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, c.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Totale crediti immobilizzati
UE	4.105.244	4.105.244
Totale	4.105.244	-

Attivo circolante

L'attivo circolante si compone delle classi di voci di seguito commentate.

Rimanenze

Le giacenze di magazzino relative a prodotti finiti e merci sono valutate al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato.

Qualora il costo, come sopra determinato, risulti alla fine dell'esercizio superiore al valore di mercato, le rimanenze vengono valutate a tale minore valore.

Il valore di mercato, cui viene raffrontato il costo, è costituito dal prezzo medio di riacquisto determinato nei listini ICIS LOR.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
prodotti finiti e merci	21.791.786	1.832.263	23.624.049
Totale	21.791.786	1.832.263	23.624.049

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati al presumibile valore di realizzo e quindi al valore nominale rettificato per le perdite presunte prudenzialmente stimate. Per la voce crediti è stata verificata, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	47.368.816	(12.208.803)	35.160.013	35.160.013	-
Crediti verso imprese controllate	9.919.336	(3.321.729)	6.597.607	6.597.607	-
Crediti tributari	73.734	41.440	115.174	115.174	-
Imposte anticipate	72.662	(1.261)	71.401	-	-
Crediti verso altri	333.054	69.954	403.008	387.184	15.824
Totale	57.767.602	(15.420.399)	42.347.203	42.259.978	15.824

Con riferimento alla composizione delle singole voci si evidenzia quanto segue.

Crediti verso clienti

La composizione dei crediti commerciali viene illustrata con l'ausilio delle tabelle riportate di seguito, che documentano anche la movimentazione del fondo per rischi di inesigibilità.

La variazione in diminuzione degli effetti attivi, è dovuta per circa 5 ml Euro, ad operazioni di incasso crediti pro soluto.

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Fatture da emettere a clienti terzi	180.015	210.415	(30.400)	(14)
Note credito da emettere a clienti terzi	(5.090)	-	(5.090)	-

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Clients terzi Italia	13.232.948	15.208.615	(1.975.667)	(13)
Effetti attivi	22.754.713	32.892.662	(10.137.949)	(31)
Fondo svalutaz. crediti verso clienti	(1.002.573)	(942.876)	(59.697)	6
Totale	35.160.013	47.368.816	(12.208.803)	

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	Saldo al 31/12/2017	(Utilizzi)	Accantonamenti	Saldo al 31/12/2018
Fondo svalutazione tassato	455.216	-	-	455.216
Fondo svalutazione dedotto	487.660	(6.843)	66.540	547.357
Totale	942.876	(6.843)	66.540	1.002.573

Crediti verso imprese controllate

La tabella riporta il saldo a credito al 31/12/2018 per forniture commerciali e interessi sui finanziamenti fruttiferi nei confronti delle controllate.

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Fatture da emettere a controllate	45.800	-	45.800	-
Clients controllate	6.551.807	9.919.336	(3.367.529)	(34)
Totale	6.597.607	9.919.336	(3.321.729)	

Crediti tributari

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Erario c/liquidazione IVA	88.575	-	88.575	-
Recupero somme erogate D.L.66/2014	3.436	3.822	(386)	(10)
Erario c/IRES	-	69.912	(69.912)	(100)
Erario c/IRAP	23.163	-	23.163	-
Totale	115.174	73.734	41.440	

Come evidenziato nel prospetto sopra riportato i crediti verso l'erario presenti alla data di chiusura del presente bilancio attengono a:

- quello relativo al saldo IVA del mese di dicembre 2018;
- quello risultante al termine dell'esercizio in relazione al cd. "Bonus Renzi";
- quello attinente al saldo IRAP il cui dettaglio è esposto insieme al saldo IRES nel paragrafo relativo ai debiti tributari.

Crediti per imposte anticipate

Il credito per le imposte anticipate è stimato in relazione alle variazioni temporanee in diminuzione - considerate al netto delle variazioni temporanee in aumento - da effettuare nei successivi periodi d'imposta.

In particolare, l'importo iscritto nello stato patrimoniale del bilancio a fine esercizio è stato calcolato prendendo a base, con riferimento a ciascun singolo periodo d'imposta di riversamento, i componenti negativi di reddito che hanno concorso alla formazione del risultato economico civilistico dell'esercizio – e che risulteranno fiscalmente deducibili in un periodo d'imposta diverso (successivo) – considerati al netto dei componenti positivi di reddito del medesimo esercizio che saranno attratti a tassazione nei periodi d'imposta successivi.

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Crediti IRES per imposte anticipate	67.257	68.000	(743)	(1)
Crediti IRAP per imposte anticipate	4.144	4.662	(518)	(11)
Totale	71.401	72.662	(1.261)	

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2427 n. 14 codice civile, il prospetto che segue illustra in dettaglio le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate. L'aliquota fiscale utilizzata ai fini IRES è stata del 24%, ai fini IRAP del 3,9%.

Descrizione	Importo esercizio 2018	Effetto fiscale	Importo esercizio 2017	Effetto fiscale
<i>IMPOSTE ANTICIPATE</i>				
Manutenzioni eccedenti	74.395	17.855	64.204	15.409
Accantonamento fondo sval. crediti	99.514	23.882	99.514	28.545
Quote ammortamento fiscale avviamento	106.325	29.664	119.616	28.708
Totale imposte anticipate	280.234	71.401	283.334	72.662

Crediti verso altri

La voce accoglie tutte le voci di credito non diversamente classificabili nell'ambito dell'attivo circolante.

Il saldo di bilancio ha la seguente composizione:

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Anticipi a fornitori terzi	305.023	233.972	71.051	30
Depositi cauzionali per utenze	9.518	3.774	5.744	152
Depositi cauzionali vari	6.306	11.956	(5.650)	(47)
Crediti vari v/terzi	82.161	70.886	11.275	16
INAIL c/anticipi	-	12.466	(12.466)	(100)
Totale	403.008	333.054	69.954	

I crediti verso altri con scadenza oltre l'esercizio si riferiscono a depositi cauzionali su utenze.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, c.c.).

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	34.227.721	-	115.174	71.401	403.008	34.817.304
UE	790.679	6.597.607	-	-	-	7.388.286
Extra UE	141.613	-	-	-	-	141.613
Totale	35.160.013	6.597.607	115.174	71.401	403.008	42.347.203

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Il D. Lgs. n. 139 del 18/8/2015 ha introdotto alla voce C.III.5 dell'attivo dello Stato Patrimoniale, tra le Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, la previsione di una voce per strumenti finanziari derivati aventi fair value positivo; in esso vanno ricompresi i ricavi e gli utili maturati su strumenti finanziari derivati attivi.

Con riguardo alla determinazione del fair value, trattandosi di strumenti finanziari non quotati su mercati regolamentari (OTC) per i quali non sussiste pertanto un valore di mercato direttamente assumibile, stante la finalità di copertura degli stessi quale verificata sul piano qualitativo per la stretta aderenza degli elementi portanti dello strumento di copertura (IRS) e dell'elemento coperto (flussi finanziari attesi), si è ritenuta ammissibile l'adozione del mark to market comunicato dalla controparte, in quanto comunque rappresentativo di un modello di valutazione accettabile basato su metodi reddituali di attualizzazione dei flussi futuri attesi dallo strumento.

Descrizione voce	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
strumenti finanziari derivati attivi	11.370	11.370
Totale	11.370	11.370

Disponibilità liquide

Le giacenze di cassa e la liquidità disponibile presso gli istituti di credito sono iscritte al valore nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	1.220.122	(1.117.324)	102.798
danaro e valori in cassa	5.491	556	6.047
Totale	1.225.613	(1.116.768)	108.845

L'importo del denaro contante e degli altri valori in cassa è limitato alle immediate esigenze di liquidità.

Le altre disponibilità liquide corrispondono alle risultanze contabili dei saldi attivi temporanei relativi ai conti correnti ordinari di corrispondenza accesi presso banche, comprensivi degli interessi attivi maturati nell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Sono calcolati in base al principio della competenza economica e temporale in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	71	-	71
Risconti attivi	277.679	28.402	306.081
Totale ratei e risconti attivi	277.750	28.402	306.152

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, c.c.).

Descrizione	Valore
Risconti attivi spese telefoniche	5.081
Risconti attivi assicurazioni	7.434
Risconti attivi tassa circolazione autoveicoli	2.865
Risconti attivi inform. comm.li	28.471
Risconti attivi noleggi automezzi	9.425
Risconti attivi manutenzioni	4.445
Risconti attivi assistenza hardware/software	29.627
Risconti attivi servizi vari	553
Risconti attivi comm. su fidejussioni	16.173
Risconti attivi assistenza impianti vari	1.658
Risconti attivi abbonamenti riviste	4.587
Risconti attivi altre imposte e tasse	6.711
Risconti attivi spese bancarie	158
Risconti attivi pubblicità	19.952
Risconti attivi spese su finanziamenti	46.206
Risconti attivi spese factoring	16.886
Risconti attivi commissioni derivati	47.244
Risconti attivi consulenza tecnica	58.606
Totale	306.081

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Si rappresentano di seguito le poste iscritte nel Patrimonio Netto e nel passivo dello Stato Patrimoniale.

Patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che lo compongono.

Valori al 31/12/2016

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	10.000.000	-	-	-	-	10.000.000
Riserva legale	662.090	110.745	-	-	-	772.835
Riserva straordinaria	5.450.461	2.104.149	1	-	-	7.554.611
Varie altre riserve	1	-	-	4	-	(3)
Totale altre riserve	5.450.462	2.104.149	1	4	-	7.554.608
Utile (perdita) dell'esercizio	2.214.894	(2.214.894)	-	-	1.400.996	1.400.996
Totale	18.327.446	-	1	4	1.400.996	19.728.439

Valori al 31/12/2017

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	10.000.000	-	-	-	10.000.000
Riserva legale	772.835	70.050	-	-	842.885
Riserva straordinaria	7.554.611	1.330.946	-	-	8.885.557
Varie altre riserve	(3)	-	-	3	-
Totale altre riserve	7.554.608	1.330.946	-	3	8.885.557
Utile (perdita) dell'esercizio	1.400.996	(1.400.996)	-	1.331.081	1.331.081

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale	19.728.439	-	3	1.331.081	21.059.523

Valori al 31/12/2018

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	10.000.000	-	-	-	-	10.000.000
Riserva legale	842.885	66.554	-	-	-	909.439
Riserva straordinaria	8.885.557	1.264.526	-	-	-	10.150.083
Varie altre riserve	-	1	1	-	-	2
Totale altre riserve	8.885.557	1.264.527	1	-	-	10.150.085
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-	-	24.347	-	(24.347)
Utile (perdita) dell'esercizio	1.331.081	(1.331.081)	-	-	1.441.394	1.441.394
Totale	21.059.523	-	1	24.347	1.441.394	22.476.571

Capitale sociale

Il capitale sociale al 31/12/2018, interamente sottoscritto e versato, ammonta a Euro 10.000.000 e risulta costituito da n. 10.000.000 azioni ordinarie del valore nominale di 1,00 Euro cadauna.

Riserva legale

Giusto il disposto dell'art. 2430 co. 1 codice civile, la riserva è stata incrementata per un importo pari ad un ventesimo dell'utile realizzato nell'esercizio precedente.

Altre riserve

Al 31 Dicembre 2018 la voce in commento è composta dalla *Riserva straordinaria* che risulta incrementata dell'utile dell'esercizio 2017 per un importo di Euro 1.264.526, giusta delibera di approvazione del relativo bilancio.

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

La "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi" include le variazioni di fair value della componente di efficacia degli strumenti derivati di copertura di flussi finanziari detenuti dalla società, come meglio di seguito descritti.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

A norma dell'art. 2427, n. 7-bis) codice civile, con riguardo alla possibilità di utilizzazione delle voci di patrimonio netto per aumenti di capitale, copertura di perdite, distribuzione a favore dei soci e per altri scopi, nonché agli utilizzi degli ultimi esercizi, si veda il prospetto che segue.

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	10.000.000	Capitale		-
Riserva legale	909.439	Utili	B	-
Riserva straordinaria	10.150.083	Utili	A;B;C	10.150.085
Varie altre riserve	2			-
Totale altre riserve	10.150.085	Utili	A;B;C	10.150.085
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(24.347)	Utili		-
Totale	21.035.177			10.150.085
Quota non distribuibile				-
Residua quota distribuibile				10.150.085
Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro				

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Il D. Lgs. N. 139 del 18/8/2015 ha modificato la composizione del Patrimonio netto introducendo una nuova voce relativa agli strumenti finanziari derivati denominata "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi".

In via generale, l'iscrizione ed il successivo impiego di detta riserva, che può assumere valore positivo o negativo in dipendenza del valore degli strumenti derivati cui la stessa inerisce, è conseguente alla designazione di una relazione di copertura tra lo strumento finanziario sottoscritto e l'elemento coperto ossia l'attività, la passività, l'impegno irrevocabile o l'operazione programmata altamente probabile, che espone la società al rischio di variazioni nel fair value o nei flussi finanziari futuri.

La sussistenza di un'operazione di copertura, ossia di una stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dello strumento o dell'operazione coperti e quelle dello strumento di copertura, costituisce il presupposto per l'adozione del hedge accounting ossia del modello contabile che consente di iscrivere e movimentare la riserva in oggetto imputando direttamente alla stessa, senza transitare preventivamente dal conto economico, le variazioni di fair value degli strumenti finanziari di copertura adottati, il cui impatto economico viene così differito al momento della loro effettiva concretizzazione, con il riversamento della riserva patrimoniale a conto economico.

Nello specifico, con riguardo agli strumenti finanziari derivati sottoscritti dalla società, IRS le cui caratteristiche ed il cui criterio di determinazione del fair value al 31/12 sono commentate nel proseguito della presente nota integrativa, in aderenza alle previsioni di cui all'OIC 32, sussistono le condizioni perché la verifica della relazione economica inversa tra strumento (IRS) ed elemento coperto (flussi finanziari futuri) sia svolta solo in via qualitativa essendo gli elementi portanti dello strumento di copertura e dell'elemento coperto corrispondenti e strettamente allineati: sussiste infatti equivalenza di importo nominale, stessa data di regolamento dei flussi finanziari, stessa scadenza e stessa variabile sottostante.

Sussistendo la relazione economica inversa, essendo l'effetto rischio di credito della controparte dello strumento finanziario derivato non prevalente rispetto al rischio coperto e risultando possibile la designazione

dello strumento come interamente rivolta alla copertura, risultano verificate tutte le condizioni che consentono di dichiarare esistente nel caso di specie una relazione di copertura semplice, la quale, sussistendo sin dalla data di inizio del bilancio dell'esercizio di prima applicazione del principio contabile OIC 32, può quindi essere presunta come pienamente efficace sin dall'origine.

	Variazioni nell'esercizio - Decremento per variazione di fair value	Valore di fine esercizio
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	24.347	(24.347)

Per espressa previsione normativa, la riserva in commento, se positiva, non risulta disponibile né utilizzabile per la copertura delle perdite, e non va considerata nel computo del patrimonio netto per le finalità di cui agli articoli 2412, 2433, 2442, 2446 e 2447, codice civile.

Fondi per rischi e oneri

I Fondi per rischi e oneri accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati. Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili

Il fondo per trattamento di quiescenza riguarda:

- l'indennità suppletiva di clientela accantonata annualmente a favore della propria rete agenti;
- il trattamento di fine mandato per la quota accantonata a favore degli amministratori.

Fondo per strumenti finanziari derivati passivi di copertura

Il D. Lgs.n. 139 del 18/8/2015 ha introdotto alla voce B.3 del passivo dello Stato Patrimoniale, tra i Fondi per rischi ed oneri, la previsione di un fondo per gli strumenti finanziari derivati aventi fair value negativo; in esso vanno ricompresi i costi e le perdite maturate su strumenti finanziari derivati passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	165.675	48.347	48.347	214.022
Strumenti finanziari derivati passivi	-	35.717	35.717	35.717
Totale	165.675	84.064	84.064	249.739

Il prospetto di seguito riportato dettaglia la composizione e movimentazione della voce.

Voce	Descrizione	Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
1)	<i>Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili</i>					
		Fondo indennita' suppletiva di clientela	30.936	19.173	11.763	61
		Fondo TFM amministratori	183.086	146.502	36.584	25
		Totale	214.022	165.675	48.347	
3)	<i>Strumenti finanziari derivati passivi</i>					
		Strum.fin.der.passivi di cop.	35.717	-	35.717	-
		Totale	35.717	-	35.717	

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso il personale dipendente in conformità di legge e dei contratti di lavoro ed integrativi aziendali attualmente in vigore. Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita dalla voce durante l'esercizio.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	575.788	152.278	122.771	29.507	605.295
Totale	575.788	152.278	122.771	29.507	605.295

Il fondo trattamento di fine rapporto è stato calcolato tenendo conto delle vigenti norme sul trattamento di fine rapporto in ossequio all'art. 2120 codice civile e copre quanto maturato a favore dei dipendenti al 31/12/2018 in relazione ai vigenti obblighi contrattuali e di legge in materia.

Il fondo risulta tale dedotte le quote eventualmente corrisposte a dipendenti per i quali si è avuta interruzione del rapporto di lavoro in corso d'anno, quelle facoltativamente destinate ai fondi pensione e, se del caso, quelle erogate a titolo di acconto sulla liquidazione e dopo l'incremento degli accantonamenti operati a favore dei dipendenti in forza presso la Società al 31/12/2018 al netto dell'imposta sostitutiva del 17%.

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione; non sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, in quanto, ai sensi del 2423 comma 4 codice civile, è stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del suddetto metodo ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria.

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.

Con riguardo a quanto previsto dal punto 6 e 6-ter dell'art. 2427 codice civile si precisa che:

- non vi sono debiti con durata residua superiore a cinque anni;
- non vi sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali;
- non sussistono debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di riacquisto a termine.

Variazioni e scadenza dei debiti

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono tale voce.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	-	1.220.047	1.220.047	1.220.047	-
Debiti verso banche	43.412.531	(5.149.812)	38.262.719	28.784.643	9.478.076
Acconti	8.598	(1.787)	6.811	6.811	-
Debiti verso fornitori	18.787.422	772.426	19.559.848	19.559.848	-
Debiti verso imprese controllate	707.802	(276.919)	430.883	430.883	-
Debiti tributari	512.938	(256.992)	255.946	255.946	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	149.589	(23.280)	126.309	126.309	-
Altri debiti	1.172.675	(585.622)	587.053	587.053	-
Totale	64.751.555	(4.301.939)	60.449.616	50.971.540	9.478.076

Con riferimento alla composizione delle singole voci si evidenzia quanto segue.

Debiti verso soci per finanziamento

Nel corso dell'esercizio i soci hanno erogato un finanziamento fruttifero di Euro 1.200.000 di cui è prevista la restituzione entro l'esercizio successivo.

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Soci c/finanziamento fruttifero	1.200.000	-	1.200.000	100
Soci c/interessi su finanziamenti	20.047	-	20.047	100
Totale	1.220.047	-	1.220.047	

Debiti verso banche

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Banca c/c	709.410	39.344	670.066	1.703
Banca c/anticipazioni	5.602.145	5.741.198	(139.053)	(2)

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Finanziamenti bancari	20.011.213	18.439.547	1.571.666	9
Banca c/ricévute bancarie sbf	11.939.951	19.192.442	(7.252.491)	(38)
Totale	38.262.719	43.412.531	(5.149.812)	

Il saldo del Debito verso banche al 31/12/2018 esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati.

Con riferimento a quanto richiesto dall'art. 2427, punto n. 6) codice civile si fa presente che la Società non ha in essere alcun debito assistito da garanzie reali.

Si informa che l'ottenimento di alcuni finanziamenti bancari è subordinato al raggiungimento di specifici parametri economici-finanziari (cd. covenants) contrattualizzati, che al termine dell'esercizio risultano rispettati.

Acconti

La tabella sotto riportata evidenzia gli anticipi ricevuti da clienti su poste di natura commerciale.

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Anticipi da clienti terzi e fondi spese	6.811	8.598	(1.787)	(21)
Totale	6.811	8.598	(1.787)	

Debiti verso fornitori

I Debiti verso fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali e rettificati in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione) nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte e sono così costituiti:

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Fatture da ricevere da fornitori terzi	374.190	358.851	15.339	4
Fornitori terzi Italia	19.185.658	18.428.571	757.087	4
Totale	19.559.848	18.787.422	772.426	

Debiti verso imprese controllate

La tabella riporta il saldo a debito al 31/12/2018 per forniture commerciali ricevute dalle controllate.

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Fornitori controllate	430.883	707.802	(276.919)	(39)
Totale	430.883	707.802	(276.919)	

Debiti tributari

I debiti tributari sono rappresentati da passività per imposte certe e determinate.

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
-----------	------	------	------------------	-----------

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Erario c/riten.su redd.lav.dipend.e ass.	145.261	361.488	(216.227)	(60)
Erario c/imposte sostitutive su TFR	333	382	(49)	(13)
Erario c/IRES	110.352	-	110.352	-
Erario c/liquidazione IVA	-	151.068	(151.068)	(100)
Totale	255.946	512.938	(256.992)	

Come evidenziato nel prospetto i Debiti verso l'Erario presenti alla data di chiusura del presente bilancio attengono a:

- quello risultante al termine dell'esercizio in relazione alle ritenute operate sui redditi di lavoro autonomo e sui redditi di lavoro dipendente versate nei primi mesi dell'esercizio successivo;
- quello relativo all'imposta sostitutiva sul TFR maturato;
- quello relativo al saldo delle imposte sul reddito di esercizio, composto dall'eccedenza relativa all'IRES, per la cui composizione si rimanda al prospetto sottostante:

Descrizione	Valori
<i>IRAP di competenza dell'esercizio:</i>	
IRAP corrente	124.740
(Credito a riporto dall'esercizio precedente)	-
(Acconti versati)	(147.903)
Saldo IRAP a credito	(23.163)
<i>IRES di competenza dell'esercizio:</i>	
IRES corrente	587.874
(Credito a riporto dall'esercizio precedente)	-
(Acconti versati)	(477.495)
(Ritenute d'acconto subite)	(27)
(Crediti d'imposta per risparmio energetico)	-
Saldo IRES a debito	110.352
Compensazione IRES-IRAP	
Saldo complessivo netto a debito	87.189

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

In questa voce sono classificati i debiti verso gli Istituti di previdenza sociale. I saldi comprendono sia le quote a carico dei prestatori, sia quelle a carico della Società.

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
INPS dipendenti	102.688	116.858	(14.170)	(12)
INPS collaboratori	17.437	24.165	(6.728)	(28)

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
INAIL dipendenti/collaboratori	2.142	4.132	(1.990)	(48)
ENASARCO	4.042	4.434	(392)	(9)
Totale	126.309	149.589	(23.280)	

Altri debiti

La voce "Altri debiti" è così composta:

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Debiti v/fondi previdenza complementare	10.955	11.254	(299)	(3)
Debiti v/amministratori	42.942	259.761	(216.819)	(83)
Debiti v/collaboratori	7.569	3.050	4.519	148
Debiti per trattenute c/terzi	-	370	(370)	(100)
Debiti v/emittenti carte di credito	13.263	11.668	1.595	14
Debiti diversi verso terzi	143.320	416.642	(273.322)	(66)
Personale c/retribuzioni	81.087	155.591	(74.504)	(48)
Personale c/nota spese	1.457	1.031	426	41
Dipendenti c/retribuzioni differite	286.460	313.308	(26.848)	(9)
Totale	587.053	1.172.675	(585.622)	

Fra i debiti diversi verso terzi sono ricompresi anche i debiti verso i precedenti soci delle società controllate CHEMITEC PLASTICOS SLU e Interpolimeri Spain SA per Euro 95.000 a seguito delle acquisizioni delle quote di partecipazione intervenute nel 2014.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, c.c.).

Area geografica	Debiti verso soci per finanziamenti	Debiti verso banche	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese controllate	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia	1.220.047	38.262.719	6.811	7.702.034	-	255.946	126.309	492.053	48.065.919
UE	-	-	-	8.364.549	430.883	-	-	95.000	8.890.432
Extra UE	-	-	-	3.493.265	-	-	-	-	3.493.265
Totale	1.220.047	38.262.719	6.811	19.559.848	430.883	255.946	126.309	587.053	60.449.616

Ratei e risconti passivi

I ratei passivi sono calcolati in base al principio della competenza economica e temporale in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi.

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	12.421	12.421
Risconti passivi	316	316
Totale ratei e risconti passivi	12.737	12.737

Nota integrativa, conto economico

I costi ed i ricavi sono esposti in bilancio secondo i principi di prudenza e competenza con rilevazione degli eventuali ratei e risconti.

Ai fini di quanto previsto dall'art. 2425-bis c.c., si segnala che:

- i ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi;
- non sussistono costi e ricavi relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine;
- non sussistono plusvalenze derivanti da operazioni di compravendita con locazione finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono riconosciuti al momento del conseguimento del diritto alla loro percezione e quindi in base alla competenza giuridica e temporale.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

I ricavi delle vendite sono sotto distinti per area geografica.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	150.759.406
UE	12.006.306
Extra UE	1.556.655
Totale	164.322.367

Il valore della produzione può essere così distinto.

Voce	Descrizione	Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
1)	<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>					
		Vendita merci	164.322.367	162.290.029	2.032.338	1
		Totale	164.322.367	162.290.029	2.032.338	
5)	<i>Ricavi e proventi diversi</i>					
		Rivalsa costi diversi	63.025	64.200	(1.175)	(2)
		Risarcim.danni perdita prodotti/sinistri	26.821	400	26.421	6.605
		Sopravvenienze attive	9.089	2.181	6.908	317
		Altri ricavi e proventi imponibili	207.614	198.795	8.819	4
		Plusv. da alienazione cespiti	10.485	4.119	6.366	155
		Totale	317.034	269.695	47.339	

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

I costi per acquisiti di beni e servizi sono rilevati in conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.

Si evidenzia che l'azienda pone in essere contratti a termine per la copertura del rischio di cambio (su dollaro) relativamente a specifici impegni contrattuali di acquisto; le differenze cambi, avendo natura commerciale, rettificano direttamente il costo delle materie prime.

I prospetti che seguono forniscono il dettaglio della composizione.

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Acquisti materiali di consumo	15.252	23.883	(8.631)	(36)
Acquisti merci per la rivendita	150.113.595	150.434.304	(320.709)	-
Oneri accessori su acquisti	792.894	748.399	44.495	6
Sconti su acquisti	(427.544)	(406.962)	(20.582)	5
Abb.e arrotond.attivi su acquisti	3.243	4.049	(806)	(20)
Totale	150.497.440	150.803.673	(306.233)	

Costi per servizi

Di seguito sono dettagliati i costi per servizi iscritti al 31/12/2018.

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Altri servizi per la produzione	55.241	32.507	22.734	70
Trasporti su vendite/acquisti	5.114.349	5.250.475	(136.126)	(3)
Magazzinaggio su acquisti	263.195	274.954	(11.759)	(4)
Provvigioni passive	388.026	505.902	(117.876)	(23)
Competenze agenti e rappresentanti	23.893	61.935	(38.042)	(61)
Utenze	144.835	147.394	(2.559)	(2)
Manutenzioni e riparazioni	157.220	156.316	904	1
Spese gestione automezzi	339.955	339.301	654	-
Consulenze professionali	390.633	381.030	9.603	3
Competenze collaboratori	88.265	40.644	47.621	117
Competenze organi sociali	466.912	967.444	(500.532)	(52)
Spese per servizi commerciali	323.012	183.425	139.587	76
Pulizie e vigilanza	68.495	66.377	2.118	3
Premi assicurativi	277.174	290.802	(13.628)	(5)
Rimborsi spese dipendenti	274.047	264.452	9.595	4
Spese generali varie	87.984	78.457	9.527	12
Assistenza software	52.985	107.011	(54.026)	(50)
Commissioni e spese bancarie	188.368	173.954	14.414	8
Totale	8.704.589	9.322.380	(617.791)	

Costi per godimento di beni di terzi

Il prospetto che segue agevola la distinzione tra canoni di locazione passivi e canoni di noleggio.

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Canoni locazione immobili	1.339.462	1.339.574	(112)	-
Canoni noleggio veicoli	107.057	109.116	(2.059)	(2)
Canoni noleggio attrezzature	18.960	15.593	3.367	22
Totale	1.465.479	1.464.283	1.196	

Costi per personale

Il totale dei costi per il personale dipendente è più sotto dettagliato:

Voce	Descrizione	Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
9.a)	Salari e stipendi					

Voce	Descrizione	Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
		Retribuzioni lorde dipendenti	2.053.267	2.047.795	5.472	-
		Totale	2.053.267	2.047.795	5.472	
9.b)	<i>Oneri sociali</i>					
		Contributi INPS dipendenti	549.014	533.069	15.945	3
		Contrib.altri enti previd/ass.	5.641	5.473	168	3
		Premi INAIL	30.776	28.444	2.332	8
		Totale	585.431	566.986	18.445	
9.c)	<i>Trattamento di fine rapporto</i>					
		Quote TFR dipend. (in azienda)	118.251	113.857	4.394	4
		Quote TFR dipend.(previd.complem.)	34.027	32.378	1.649	5
		Totale	152.278	146.235	6.043	
9.e)	<i>Altri costi per il personale</i>					
		Altri costi per il personale dipendente	14.011	13.793	218	2
		Totale	14.011	13.793	218	

Ammortamenti e svalutazioni

Nelle tabelle successive si riporta un quadro di sintesi degli ammortamenti e degli accantonamenti dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide operati nell'esercizio.

Voce	Descrizione	Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
10.a)	<i>Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>					
		Amm. dir.brev.ind.e utiliz.opere ingegno	28.905	36.096	(7.191)	(20)
		Amm.to spese di manut.su beni di terzi	30.530	30.456	74	-
		Totale	59.435	66.552	(7.117)	
10.b)	<i>Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>					
		Amm.to impianti specifici	3.369	3.722	(353)	(9)
		Amm.to attrezz.varia e minuta	6.525	5.615	910	16
		Amm.to mobili e arredi	12.367	13.618	(1.251)	(9)
		Amm.macchine d'ufficio elettroniche	246	303	(57)	(19)
		Amm.to costruzioni leggere	296	3.346	(3.050)	(91)
		Amm.to automezzi	95.075	97.560	(2.485)	(3)
		Amm.to telefonia mobile	3.095	2.237	858	38

Voce	Descrizione	Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
		Amm.to mezzi di trasporto interno	13.612	13.673	(61)	-
		Amm.to altri beni materiali	26.796	23.031	3.765	16
		Totale	161.381	163.105	(1.724)	
10.d)	<i>Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide</i>					
		Acc.to sval. crediti v/clienti	66.540	100.784	(34.244)	(34)
		Totale	66.540	100.784	(34.244)	

Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo, merci

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Rimanenze finali di merci	(23.624.049)	(21.791.786)	(1.832.263)	8
Rimanenze iniziali di merci	21.791.786	17.381.337	4.410.449	25
Totale	(1.832.263)	(4.410.449)	2.578.186	

Oneri di versì di gestione

Gli oneri diversi di gestione comprendono le voci di costo non diversamente classificabili nell'ambito dei costi della produzione. Il prospetto ne documenta in dettaglio la composizione:

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Tasse possesso veicoli	15.743	15.913	(170)	(1)
Valori bollati	11.659	12.373	(714)	(6)
IVA indetraibile	6.466	1.572	4.894	311
Diritti camerati	205	2.734	(2.529)	(93)
Imposta di registro e concess. govern.	7.618	7.198	420	6
Tassa raccolta e smaltimento rifiuti	6.868	7.090	(222)	(3)
TASI	1.624	1.624	-	-
Altre imposte e tasse indirette	17.809	12.988	4.821	37
Spese, perdite e sopravv.passive	59.838	16.076	43.762	272
Sanzioni, penalità e multe	6.346	6.958	(612)	(9)
Contributi associativi versati	454	930	(476)	(51)

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Cancelleria varia	23.402	24.947	(1.545)	(6)
Abbonamenti, libri e pubblicazioni	18.911	16.754	2.157	13
Arrotondamenti passivi diversi	-	3	(3)	(100)
Erogazioni liberali	18.500	20.000	(1.500)	(7)
Penalità e risarcimenti passivi	20.153	23.499	(3.346)	(14)
Minusv.da alien/eliminaz.cespiti	429	422	7	2
Totale	216.025	171.081	44.944	

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

La tabella che segue propone il quadro degli interessi percepiti e degli oneri finanziari sostenuti nell'esercizio, distinti secondo quanto richiesto dall'art. 2427, punto 12), C.C.

Voce	Descrizione	Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
16.a)	<i>Altri proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese controllate</i>					
		Inter.att.su crediti immob.v/controllate	39.500	22.883	16.617	73
		Totale	39.500	22.883	16.617	
16.d)	<i>Proventi diversi dai precedenti da altre imprese</i>					
		Interessi attivi su c/c bancari	102	182	(80)	(44)
		Interessi attivi diversi	-	3.466	(3.466)	(100)
		Totale	102	3.648	(3.546)	
17)	<i>Interessi ed altri oneri finanziari verso altre imprese</i>					
		Interessi passivi bancari	43.834	35.053	8.781	25
		Interessi passivi su finanzia. soci	27.090	-	27.090	-
		Interessi/commissioni factoring	58.821	-	58.821	-
		Interessi passivi su finanzia. di terzi	130.773	78.014	52.759	68
		Oneri finanziari diversi	120.482	69.301	51.181	74
		Totale	381.000	182.368	198.632	

Utili e perdite su cambi

Gli utili e le perdite su cambi sono interamente realizzati nel corso dell'esercizio. Il dettaglio delle gestioni in valuta è stato il seguente:

Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
Differenze attive su cambi	882	-	882	-
Differenze passive su cambi	(3)	(8)	5	(62)
Totale	879	(8)	887	

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi/costi o altri componenti positivi/negativi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

Le imposte sono accantonate secondo le aliquote e le norme vigenti e sono esposte alla voce 22) del conto economico - Imposte sul reddito dell'esercizio; in osservanza a quanto statuito dal principio contabile OIC n. 25 si è provveduto alla rilevazione delle stesse per competenza mediante eventuale rilevazione ed esposizione di quote di imposte differite o anticipate per tener conto delle differenze temporali tra reddito civile e reddito fiscale di cui è ritenuto certo il riallineamento negli esercizi a venire.

Ciò premesso, si dà conto dell'onere economico a titolo IRES ed IRAP di competenza dell'esercizio (correnti, differite ed anticipate):

Voce	Descrizione	Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
20)	<i>Imposte correnti sul reddito d'esercizio</i>					
		IRES corrente	587.874	468.796	119.078	25
		IRAP corrente	124.740	147.903	(23.163)	(16)
		Totale	712.614	616.699	95.915	
	<i>Imposte differite e anticipate sul reddito d'esercizio</i>					
		Utilizzo IRES anticipata	743	-	743	-
		Utilizzo IRAP anticipata	518	518	-	-
		IRES anticipata di competenza	-	(637)	637	(100)
		Totale	1.261	(119)	1.380	

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli articoli 2427, 2427-bis e 2428 n. 3 e 4 codice civile, se ed in quanto ricorrenti nel caso di specie.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, è di seguito dettagliato.

	Dirigenti	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
Numero medio	1	40	11	52

Rispetto all'esercizio 2017 l'organico medio è diminuito in media di numero 1 unità.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore COMMERCIO E SERVIZI.

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

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

	Amministratori	Sindaci
Compensi	333.000	18.200

Compensi al revisore legale o società di revisione

Il compenso annuo riconosciuto alla società di revisione per l'attività svolta nell'esercizio 2018 si attesta a 19.500 Euro.

	Revisione legale dei conti annuali	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	19.500	19.500

Categorie di azioni emesse dalla società

Le azioni emesse dalla società sono tutte di tipo ordinario e di valore nominale unitario pari a Euro 1,00.

	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valor nominale	Consistenza finale, numero
	10.000.000	1	10.000.000
Totale	10.000.000	1	10.000.000

Titoli emessi dalla società

Ai sensi dell'art. 2427 n. 18 codice civile si precisa che la società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di legge.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Ai sensi dell'art. 2427 n. 19 codice civile si precisa che la società non ha emesso alcuno strumento finanziario rientrante nella previsione di legge.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

I conti d'ordine evidenziano i rischi, gli impegni e le garanzie prestate dalla società a favore di terzi, non già risultanti dallo stato patrimoniale.

Alla data di chiusura dell'esercizio risultano fideiussioni ricevute da Unicredit Banca a favore di soggetti locatori per Euro 13.800.

Si precisa che la società ha ricevuto anche le seguenti garanzie:

- Lettera di credito Stand by emessa da Unicredit Banca a favore di un fornitore estero per Euro 4.000.000;
- Lettera di credito Stand by emessa da Intesa San Paolo a favore di un fornitore estero per Euro 7.000.000;
- N. 2 fideiussioni emesse da Atradius Insurance a favore dell'Agenzia delle Dogane per il pagamento di diritti doganali per totali Euro 850.000;
- N. 2 lettere di credito Stand by emesse da Unicredit Banca a favore della controllata IP Portugal SL per Euro 2.000.000 ed Euro 1.000.000.

Oltre a quanto sopra indicato, non esistono conti d'ordine iscritti in bilancio, nè altri impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale tali da dover essere indicati in Nota integrativa, la cui conoscenza sia utile per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31/12/2018.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

In relazione alle disposizioni informative previste dal n. 21 dell'art. 2427 del Codice Civile si precisa che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

In relazione alle disposizioni informative previste dal n. 22-bis dell'art. 2427 del Codice Civile si precisa che la società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione con Parti Correlate, qualificabili come rilevanti e non concluse a normali condizioni di mercato, le cui condizioni (natura, importi, modalità di

esecuzione) influenzino la comprensione della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione alle disposizioni informative previste dal n. 22-ter dell'art. 2427 del Codice Civile, si precisa che la società nel corso dell'esercizio non ha realizzato accordi non risultanti dallo stato Patrimoniale e non ancora suscettibili di determinare iscrizioni nelle classi dello stato patrimoniale ovvero tra i conti d'ordine in calce al prospetto contabile, i cui rischi e benefici siano significativi e la loro indicazione sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

In relazione alle disposizioni informative previste dall'art. 2427 bis, codice civile, si precisa che la società ha in essere n. 3 contratti derivati OTC di tipo "Interest Rate Swap", stipulati con lo scopo di dare copertura al rischio di rialzo dei tassi di interesse variabile sui finanziamenti contratti con Friuladria, Banco Popolare di Milano e Unicredit, i cui dati essenziali sono così riepilogabili:

Tipologia contratto	Data iniziale	Scadenza finale	Finalità	Nozionale	Sottostante	Fair value
Interest rate swap Friuladria	23/05/2018	23/02/2022	Copertura	€ 1.607.159	Tassi interesse	€ 1.121
Interest rate swap BPM	22/06/2018	31/03/2023	Copertura	€ 3.000.000	Tassi interesse	€ 10.249
Interest rate swap Unicredit	29/06/2018	30/06/2022	Copertura	€ 4.000.000	Tassi interesse	- € 35.717

Con riguardo alle indicazioni richieste dall'art. 2427 bis, comma 1, lettera b-ter), si evidenzia che a seguito della intervenuta designazione di copertura di flussi finanziari, trattandosi di copertura semplice, gli strumenti finanziari derivati in oggetto sono valutati al fair value ad ogni data di chiusura di bilancio e la variazione è interamente imputata alla voce A) VII "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi" senza necessità di calcolare quanta parte della copertura sia inefficace e quindi vada rilevata a conto economico, sezione D).

Non sussistono pertanto variazioni di valore iscritte a conto economico, ove si riflettono esclusivamente gli adeguamenti del tasso di interesse da variabile a fisso, laddove le variazioni di valore imputate a patrimonio netto sono indicate nella presente nota nel precedente punto "Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi" trattato precisando delle variazioni delle poste di patrimonio netto.

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, la Società attesta che nell'esercizio 2018 non ha percepito alcuna somma di cui sopra e non è stata beneficiaria di aiuti economici soggetti all'obbligo di pubblicazione nel Registro Nazionale degli aiuti di Stato.

Nota integrativa, parte finale

Signori Azionisti, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa unitamente alla Relazione sulla gestione che lo accompagna.

In relazione al risultato di esercizio, pari ad un utile di **1.441.393,71 Euro**, il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea dei soci di destinarlo come segue:

Risultato di esercizio al 31/12/2018	Euro
5% a Riserva legale	72.069,69
a Riserva Straordinaria	1.369.324,02
a dividendo	-
Totale	1.441.393,71

Limena (PD), 28/5/2019

Il Presidente del CdA

(Claudio Gallo)