

BOS BILANCIO ORIGINALE CON INDICI DI SETTORE DATI IDENTIFICATIVI ED INFORMAZIONI A CONFRONTO

Bilancio d'esercizio chiuso al

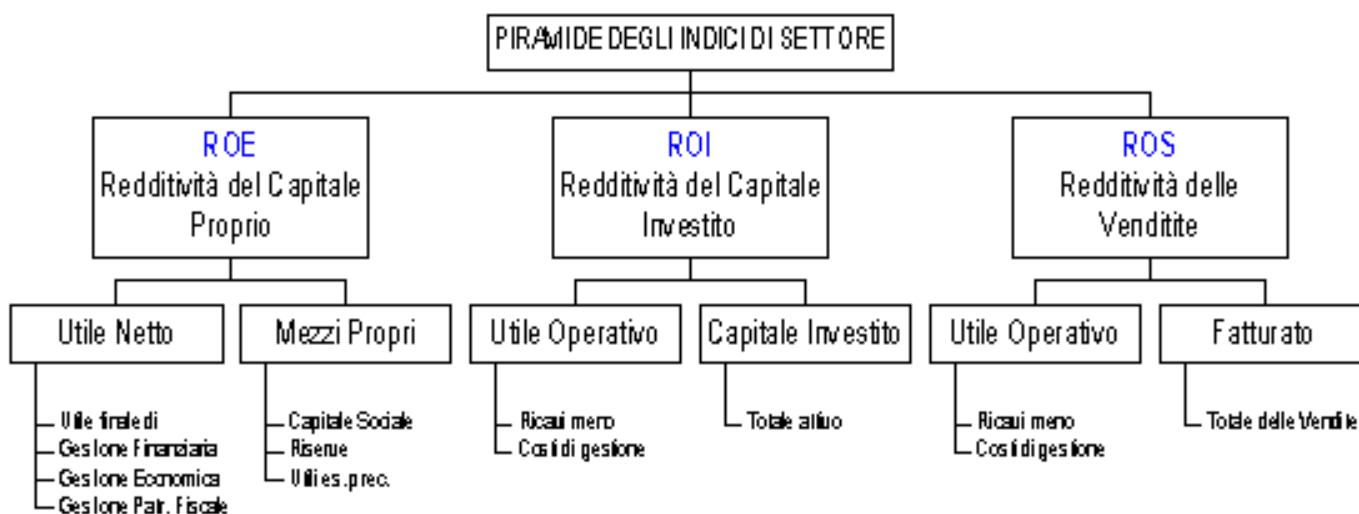
31/12/2005

Data di estrazione del documento

30/08/2006

| DATI IDENTIFICATIVI | |
|---------------------|---------------------------|
| DENOMINAZIONE | SORINI S.P.A. |
| INDIRIZZO | S.S. 415 KM.45,6 |
| LOCALITA' | CASTELLEONE C.A.P. 26012 |
| PROVINCIA | CR |
| COD.FISCALE | 00684580194 |
| REA-CCIAA | Rea: 105326 - CR |
| NATURA GIURIDICA | SOCIETA' PER AZIONI |
| COD.ATTIVITA' | 1584 |
| COMPARTO | Industriali e Commerciali |

INFORMAZIONI A CONFRONTO



INDICI DI SETTORE: PRODUZIONE DI CACAO IN POLVERE, CIOCCOLATO, CAMELLE E CONFETTERIE

| Indici di Redditività | esercizio 2003 | esercizio 2004 |
|--|----------------|----------------|
| Roe = Utile Netto / Mezzi Propri | 14.54 | 29.71 |
| Roi = Utile Operativo / Capitale Investito | 6.44 | 13.54 |
| Ros = Utile Operativo / Fatturato | 6.44 | 8.64 |
| Indice Finanziario | | |
| Solvibilità a breve = Att. Circ. / Deb. a Breve | 1.27 | 1.38 |

Gli indici di settore sono il risultato di una statistica realizzata su un campione significativo di aziende dello stesso settore e costituiscono uno strumento di confronto con gli indici dell'azienda a cui si riferisce il bilancio.

SORINI S.P.A.

Sede in S.S. 415 PAULLESE KM 45,6 - 26012 CASTELLEONE (CR) Capitale sociale Euro 903.805,00 I.V.

Bilancio al 31/12/2005

| Stato patrimoniale attivo | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| <i>I. Immateriali</i> | | |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 107 | 169 |
| 7) Altre | 164.829 | 170.692 |
| | <u>164.936</u> | <u>170.861</u> |
| <i>II. Materiali</i> | | |
| 1) Terreni e fabbricati | 5.841.877 | 5.995.437 |
| 2) Impianti e macchinario | 6.396.625 | 7.761.242 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 220.816 | 262.105 |
| 4) Altri beni | 459.396 | 429.847 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | | 40.000 |
| | <u>12.918.714</u> | <u>14.488.631</u> |
| <i>III. Finanziarie</i> | | |
| 1) Partecipazione in: | | |
| a) imprese collegate | 25.000 | |
| b) altre imprese | <u>842</u> | <u>842</u> |
| | 25.842 | 842 |
| 2) Crediti verso: | | |
| a) imprese collegate | 125.000 | |
| | <u>125.842</u> | <u>842</u> |
| Totale immobilizzazioni | 13.234.492 | 14.660.334 |
| C) Attivo circolante | | |
| <i>I. Rimanenze</i> | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 3.917.758 | 4.374.532 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 526.538 | 504.470 |
| 4) Prodotti finiti e merci | 3.057.824 | 2.518.614 |
| 5) Acconti | 95.395 | 30.395 |
| | <u>7.597.515</u> | <u>7.428.011</u> |
| <i>II. Crediti</i> | | |
| 1) Verso clienti | | |
| - entro 12 mesi | 28.889.427 | 26.758.719 |
| - oltre 12 mesi | | |
| | <u>28.889.427</u> | <u>26.758.719</u> |

| | | | |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| 4-bis) Per crediti tributari | | | |
| - entro 12 mesi | 609.118 | | 952.389 |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | 609.118 | 952.389 |
| 4-ter) Per imposte anticipate | | | |
| - entro 12 mesi | 2.968 | | 2.968 |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | 2.968 | 2.968 |
| 5) Verso altri | | | |
| - entro 12 mesi | 1.513.775 | | 1.056.695 |
| - oltre 12 mesi | 6.032 | | 6.032 |
| | | 1.519.807 | 1.062.727 |
| | | 31.021.320 | 28.776.803 |
| <i>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</i> | | | |
| <i>IV. Disponibilità liquide</i> | | | |
| 1) Depositi bancari e postali | | 3.787.717 | 3.518.674 |
| 3) Denaro e valori in cassa | | 20.482 | 17.522 |
| | | 3.808.199 | 3.536.196 |
| Totale attivo circolante | | 42.427.034 | 39.741.010 |
| D) Ratei e risconti | | | |
| - vari | 190.273 | | 358.938 |
| | | 190.273 | 358.938 |
| Totale attivo | | 55.851.799 | 54.760.282 |
| Stato patrimoniale passivo | | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| A) Patrimonio netto | | | |
| I. Capitale | | 903.805 | 903.805 |
| II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni | | | |
| III. Riserva di rivalutazione | | | |
| IV. Riserva legale | | 325.194 | 325.194 |
| V. Riserve statutarie | | | |
| VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio | | | |
| VII. Altre riserve | | | |
| Riserva straordinaria | 10.501.831 | | 8.050.482 |
| Riserva per ammortamenti anticipati art. 67 T.U. | 3.257.346 | | 2.849.968 |
| Riserva per conversione/arrotondamento in EURO | (1) | | 1 |
| Riserva avanzo fusione | 1.347.000 | | 1.347.000 |
| | | 15.106.176 | 12.247.451 |
| VIII. Utili (perdite) portati a nuovo | | | |
| IX. Utile d'esercizio | | 2.535.614 | 2.858.727 |
| Totale patrimonio netto | | 18.870.789 | 16.335.177 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | | |
| 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili | | 1.534.055 | 1.235.396 |
| 2) Fondi per imposte, anche differite | | 137.702 | 67.139 |
| 3) Altri | | | |
| Totale fondi per rischi e oneri | | 1.671.757 | 1.302.535 |

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato | | 996.013 | 913.252 |
| D) Debiti | | | |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | 379.596 |
| | | | <u>379.596</u> |
| 4) Debiti verso banche | | | |
| - entro 12 mesi | 12.716.027 | | 13.165.652 |
| - oltre 12 mesi | 1.942.694 | | 3.101.375 |
| | | 14.658.721 | <u>16.267.027</u> |
| 7) Debiti verso fornitori | | | |
| - entro 12 mesi | 15.803.941 | | 14.484.420 |
| - oltre 12 mesi | 247.322 | | 184.071 |
| | | 16.051.263 | <u>14.668.491</u> |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito | | | |
| - entro 12 mesi | 879.494 | | 1.028.587 |
| - oltre 12 mesi | 1.095.389 | | 1.974.884 |
| | | 1.974.883 | <u>3.003.471</u> |
| 12) Debiti tributari | | | |
| - entro 12 mesi | 314.960 | | 675.819 |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | 314.960 | <u>675.819</u> |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | | |
| - entro 12 mesi | 319.997 | | 313.475 |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | 319.997 | <u>313.475</u> |
| 14) Altri debiti | | | |
| - entro 12 mesi | 329.285 | | 291.798 |
| - oltre 12 mesi | 92.239 | | 89.142 |
| | | 421.524 | <u>380.940</u> |
| Totale debiti | | 33.741.348 | 35.688.819 |
| E) Ratei e risconti | | | |
| - Ratei personale | 398.920 | | 427.629 |
| - vari | 172.972 | | 92.870 |
| | | 571.892 | <u>520.499</u> |
| Totale passivo | | 55.851.799 | 54.760.282 |
| Conti d'ordine | | | |
| | | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| 1) Beni in Leasing | | | 106.000 |
| 2) Canoni Leasing a scadere | | | 11.618 |
| 3) Garanzie prestate nell'interesse di terzi | | 4.328.000 | |
| 4) Crediti v/fallimenti già a perdita | | 1.041.416 | 977.862 |
| Totale conti d'ordine | | 5.369.416 | 1.095.480 |

| Conto economico | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 53.333.957 | 49.304.602 |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti | 561.279 | (36.169) |
| 5) Altri ricavi e proventi: | | |
| - vari | 412.097 | 352.196 |
| - contributi in conto esercizio | | 20.561 |
| | 412.097 | 372.757 |
| Totale valore della produzione | 54.307.333 | 49.641.190 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 31.182.065 | 28.486.437 |
| 7) Per servizi | 7.971.250 | 7.469.782 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 85.158 | 67.340 |
| 9) Per il personale | | |
| a) Salari e stipendi | 4.754.168 | 4.370.351 |
| b) Oneri sociali | 1.610.318 | 1.502.625 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 303.263 | 283.668 |
| e) Altri costi | 14.321 | 2.967 |
| | 6.682.070 | 6.159.611 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 76.825 | 81.068 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 2.247.413 | 2.111.577 |
| c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | |
| d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 141.443 | 133.869 |
| | 2.465.681 | 2.326.514 |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 456.773 | (780.691) |
| 12) Accantonamento per rischi | | |
| 13) Altri accantonamenti | | |
| 14) Oneri diversi di gestione | 78.093 | 76.158 |
| Totale costi della produzione | 48.921.090 | 43.805.151 |
| Differenza tra valore e costi di produzione (A-B) | 5.386.243 | 5.836.039 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) Altri proventi finanziari: | | |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante | 28.893 | 47.957 |
| - altri | 26.511 | 4.842 |
| | 55.404 | 52.799 |
| - | 55.404 | 52.799 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari: | | |
| - altri | 616.417 | 684.290 |
| | 616.417 | 684.290 |
| 17-bis) Utili e Perdite su cambi | 109.738 | (211.012) |
| Totale proventi e oneri finanziari | (451.275) | (842.503) |

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**E) Proventi e oneri straordinari**

| | | | |
|--|-----------------------------|------------------|------------------|
| 20) Proventi: | | | |
| - varie | 85.518 | | 36.239 |
| | <u> </u> | 85.518 | <u>36.239</u> |
| 21) Oneri: | | | |
| - varie | 121.840 | | 89.194 |
| | <u> </u> | 121.840 | <u>89.194</u> |
| Totale delle partite straordinarie | | (36.322) | (52.955) |
| Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E) | | 4.898.646 | 4.940.581 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | | |
| a) Imposte correnti | 2.064.373 | | 1.960.797 |
| b) Imposte differite (anticipate) | 298.659 | | 121.057 |
| | <u> </u> | 2.363.032 | <u>2.081.854</u> |
| 23) Utile dell'esercizio | | 2.535.614 | 2.858.727 |

L'Amministratore Unico
Carlo Rag.Alquati

SORINI S.P.A.

Sede in S.S. 415 PAULLESE KM 45,6 - 26012 CASTELLEONE (CR) Capitale sociale Euro 903.805,00 I.V.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2005**Premessa****Attività svolte**

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore della produzione e commercializzazione di prodotti dolciari a base di cioccolato.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2005 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi e fatte salve le variazioni derivanti dall'applicazione dei nuovi principi introdotti dal decreto legislativo n. 6/2003 recante la riforma del diritto societario.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

Nessuna deroga ai criteri di valutazione è stata adottata.
In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.
I marchi sono stati ammortizzati con un'aliquota annua del 10 %.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.
Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori.
Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- terreni e fabbricati: 3 %
- impianti e macchinari: 12,50 %
- attrezzature: 20 %
- macchine elettriche d'ufficio: 20 %
- arredamento: 12 %
- autocarri: 20 %
- autovetture: 25 %

Anche in questo esercizio si è proceduto, ai soli fini fiscali, ad effettuare ammortamenti anticipati in ragione del doppio della normale aliquota di ammortamento per i beni entrati in funzione nell'ultimo triennio e precisamente per €697.821,52.

Dopo l'approvazione del Bilancio sarà incrementata la riserva per ammortamenti anticipati a carico dell'Utile d'esercizio in conformità al metodo raccomandato dal principio contabile n° 25 redatto dai Dottori Commercialisti e dai Ragionieri.

Sono state accantonate le imposte differite al 31/12/2005 calcolate sulla differenza fra i costi dedotti in via anticipata ai fini fiscali (ammortamenti anticipati e costi a detraibilità rinviata stanziati nel 2005 e in esercizi precedenti) per € 298.659 con aliquota 4,25 % per l'IRAP e con aliquota del 33 % per l'IRES.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario. I due contratti Leasing in essere, relativi a due autovetture aziendali, sono entrambi giunti a scadenza nel corso del 2005.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti 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
I prodotti in corso di lavorazione sono iscritti in base ai costi sostenuti nell'esercizio.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati 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.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

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 TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio.

-

Riconoscimento ricavi

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 di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati ai cambi correnti alla chiusura del bilancio.

In particolare, le attività e passività che non costituiscono immobilizzazioni nonché i crediti finanziari immobilizzati sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio. Gli utili e le perdite che derivano dalla conversione dei crediti e dei debiti sono rispettivamente accreditati e addebitati al Conto Economico alla voce 17 bis Utili e perdite su cambi.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi di fine esercizio delle poste in valuta concorre alla formazione del risultato d'esercizio e, in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione del risultato a riserva legale, è iscritto, per la parte non assorbita dalla eventuale perdita d'esercizio, in una riserva non distribuibile sino al momento del successivo realizzo.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Nei conti d'ordine sono indicati i crediti verso fallimenti e procedure concorsuali già passate a perdita e quindi non più comprese tra i crediti, per i quali si è in attesa della chiusura della procedura.

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

| Organico | 31/12/2005 | 31/12/2004 | Variazioni |
|-----------|------------|------------|------------|
| Dirigenti | 6 | 6 | 0 |
| Impiegati | 40 | 34 | 6 |

| | | | |
|--------|------------|------------|----------|
| Operai | 173 | 178 | (5) |
| | 219 | 218 | 1 |

La media annuale è stata di n° 188 unità.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dell'industria alimentare.

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non risultano crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 | Variazioni |
| 164.936 | 170.861 | (5.925) |

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

| Descrizione costi | Valore 31/12/2004 | Incrementi esercizio | Decrementi esercizio | Amm.to esercizio | Valore 31/12/2005 |
|-------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------|-------------------|
| Marchi | 169 | | | 62 | 107 |
| Altre | 170.692 | 70.900 | | 76.763 | 164.829 |
| | 170.861 | 70.900 | | 76.825 | 164.936 |

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

| Descrizione costi | Costo storico | Fondo amm.to | Rivalutazioni | Svalutazioni | Valore netto |
|-------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Marchi | 622 | 516 | | | 106 |
| Costi di fusione | 27.138 | 20.691 | | | 6.447 |
| Costi Sabatini | 69.603 | 38.763 | | | 30.840 |
| Studi esecutivi grafici | 220.680 | 106.493 | | | 114.187 |
| Programmi Software | 5.013 | 3.033 | | | 1.980 |
| Altri costi pluriennali | 13.085 | 1.709 | | | 11.376 |
| | 336.141 | 171.205 | | | 164.936 |

II. Immobilizzazioni materiali

| | | |
|---------------------|---------------------|-------------|
| Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 | Variazioni |
| 12.918.714 | 14.488.631 | (1.569.917) |

Terreni e fabbricati

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|------------------|
| Costo storico | 7.903.863 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (1.908.426) |
| Saldo al 31/12/2004 | 5.995.437 |
| Acquisizione dell'esercizio | 84.562 |
| Ammortamenti dell'esercizio | (238.122) |
| Saldo al 31/12/2005 | 5.841.877 |

Impianti e macchinario

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|------------------|
| Costo storico | 16.631.044 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (8.869.802) |
| Saldo al 31/12/2004 | 7.761.242 |
| Acquisizione dell'esercizio | 401.008 |
| Cessioni dell'esercizio | (341) |
| Ammortamenti dell'esercizio | (1.765.284) |
| Saldo al 31/12/2005 | 6.396.625 |

Attrezzature industriali e commerciali

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|----------------|
| Costo storico | 804.181 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (542.076) |
| Saldo al 31/12/2004 | 262.105 |
| Acquisizione dell'esercizio | 61.122 |
| Ammortamenti dell'esercizio | (102.411) |
| Saldo al 31/12/2005 | 220.816 |

Altri beni

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|----------------|
| Costo storico | 1.319.301 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (889.454) |
| Saldo al 31/12/2004 | 429.847 |
| Acquisizione dell'esercizio | 171.477 |
| Cessioni dell'esercizio | (332) |
| Ammortamenti dell'esercizio | (141.596) |
| Saldo al 31/12/2005 | 459.396 |

Immobilizzazioni in corso e acconti

| Descrizione | Importo |
|-----------------------------|----------|
| Saldo al 31/12/2004 | 40.000 |
| Acquisizione dell'esercizio | (40.000) |
| Saldo al 31/12/2005 | |

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 si dà atto che non sono state effettuate rivalutazioni né monetarie, né economiche nel corso dell'esercizio.

Si precisa tuttavia che per quanto riguarda i terreni e i fabbricati acquisiti dalla D.M. Sorini Srl in seguito alla fusione per incorporazione del 2002, erano state effettuate le seguenti rivalutazioni:

| Descrizione | Rivalutazione di legge | Rivalutazione economica | Totale rivalutazioni |
|--------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|
| Terreni (L.72) | 53.876 | | 53.876 |
| Fabbricati (L.72) | 139.443 | | 139.443 |
| Fabbricati (L.413) | 404.727 | | 404.727 |
| | 598.046 | | 598.046 |

Contributi in conto capitale

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2005 la società non ha ricevuto contributi in conto capitale.

III. Immobilizzazioni finanziarie

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 | Variazioni |
| 150.842 | 842 | 150.000 |

Partecipazioni

Nel corso dell'esercizio è stata sottoscritta una quota di partecipazione alla Soc.Feletti 1882 Srl con sede in Pont S. Martin (Aosta) pari ad €25.000,00 corrispondente al 25 % -.

La società opera nel settore della produzione e commercializzazione dei prodotti a base di cioccolato.

La Società Feletti 1882 Srl è stata costituita il 16.02.2005 con Capitale Sociale di € 100.000,00 interamente versato.

Crediti

| Descrizione | 31/12/2004 | Incremento | Decremento | 31/12/2005 |
|-------------------|------------|----------------|------------|----------------|
| Imprese collegate | 0 | 125.000 | 0 | 125.000 |
| | 0 | 125.000 | 0 | 125.000 |

L'importo sopraindicato rappresenta la quota parte Sorini Spa del finanziamento infruttifero dei soci alla partecipata Feletti 1882 srl.

Imprese controllate

Non esistono imprese controllate, né controllanti.

Imprese collegate

L'impresa Feletti 1882 Srl è partecipata al 25 %.

Il Capitale Sociale, interamente versato, è di €100.000,00.

Le vendite complessive della Sorini Spa alla collegata sono state di €625.194,12.

I crediti commerciali al 31/12/2005 verso la collegata sono di €698.960,12.

I debiti commerciali al 31/12/2005 verso la collegata sono di €332.598,06.

Azioni proprie

La Società non detiene azioni proprie.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 | Variazioni |
| 7.597.515 | 7.428.011 | 169.504 |

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e

motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.
Non è stato necessario accantonare alcuna somma per obsolescenza di materiali in quanto tutte le rimanenze sono con un buon grado di rotazione.

II. Crediti

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 | Variazioni |
| 31.021.320 | 28.776.803 | 2.244.517 |

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|------------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Verso clienti | 28.190.467 | | | 28.190.467 |
| Per crediti tributari | 609.118 | | | 609.118 |
| Per imposte anticipate | 2.968 | | | 2.968 |
| Verso collegate | 698.960 | | | 698.960 |
| Verso altri | 1.513.775 | 6.032 | | 1.519.807 |
| | 31.015.288 | 6.032 | | 31.021.320 |

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 | F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile | F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986 | Totale |
|----------------------------|--|--|----------------|
| Saldo al 31/12/2004 | | 299.408 | 299.408 |
| Utilizzo nell'esercizio | | 88.101 | 88.101 |
| Accantonamento esercizio | | 141.443 | 141.443 |
| Saldo al 31/12/2005 | | 352.750 | 352.750 |

La ripartizione dei crediti al 31/12/2005 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

| Crediti per area geografica | V/Clienti | Verso collegate | V/Altri | Totale |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| Italia | 21.446.176 | 698.960 | 1.519.807 | 22.145.136 |
| Cee | 3.947.037 | | | 3.947.037 |
| Extra Cee | 2.797.254 | | | 2.797.254 |
| | 28.190.467 | 698.960 | 1.519.807 | 28.889.427 |

IV. Disponibilità liquide

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 | Variazioni |
| 3.808.199 | 3.536.196 | 272.003 |

| Descrizione | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Depositi bancari e postali | 3.787.717 | 3.518.674 |
| Denaro e altri valori in cassa | 20.482 | 17.522 |
| | 3.808.199 | 3.536.196 |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|

190.273

358.938

(168.665)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa. Non sussistono, al 31/12/2005, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni. La composizione della voce è così dettagliata.

| Descrizione | Importo |
|-------------------------|-------------------|
| Ratei attivi: | |
| Contributi L.598 | 2.547,95 |
| Vari | <u>6.479,32</u> |
| | 9.027,27 |
| Risconti attivi: | |
| Premi assicurativi | 22.457,68 |
| Affitti passivi | 9.635,90 |
| Canoni assistenza | 9.059,77 |
| Cataloghi 2006 | 13.969,96 |
| Fiere 2006 | 18.751,27 |
| Interessi Sabatini | 92.482,64 |
| Vari | <u>14.888,93</u> |
| | 181.246,15 |
| | 190.273,42 |

Passività

A) Patrimonio netto

| | Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 | Variazioni |
|--|---------------------|---------------------|------------|
| | 18.870.789 | 16.335.177 | 2.535.612 |

| Descrizione | 31/12/2005 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2005 |
|--|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Capitale | 903.805 | | | 903.805 |
| Riserva legale | 325.194 | | | 325.194 |
| Riserva straordinaria | 8.050.482 | 2.451.349 | | 10.501.831 |
| Riserva per amm.ti anticipati art. 67 T.U. | 2.849.968 | 887.607 | (480.229) | 3.257.346 |
| Riserva per conversione / arrotondamento in Euro | 1 | | (2) | (1) |
| Riserva avanzo fusione | 1.347.000 | | | 1.347.000 |
| Utile dell'esercizio | 2.858.727 | 2.535.614 | (2.858.727) | 2.535.614 |
| | 16.335.177 | 5.874.570 | (3.338.958) | 18.870.789 |

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto.

| | Capitale sociale | Riserva legale | Altre riserve | Risultato d'esercizio | Totale |
|---|------------------|----------------|---------------|-----------------------|------------|
| All'inizio dell'esercizio precedente | 903.805 | 325.194 | 10.078.561 | 2.168.889 | 13.476.449 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | | |
| - attribuzione dividendi | | | | | |
| - altre destinazioni | | | | | |
| Altre variazioni | | | | | |
| Risultato dell'esercizio precedente | 903.805 | 325.194 | 12.247.451 | 2.858.727 | 16.335.177 |
| Alla chiusura dell'esercizio precedente | | | | | |

Destinazione del risultato

d'esercizio

- attribuzione dividendi

- altre destinazioni

Altre variazioni

Risultato dell'esercizio corrente

903.805

325.194

15.106.178

2.535.614

18.870.789

Alla chiusura dell'esercizio corrente

| <i>Natura/Descrizione</i> | Importo | Possibilità di utilizzo | Quota disponibile | Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per copert. Perdite | Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per altre ragioni |
|----------------------------|----------------|--------------------------------|--------------------------|---|---|
| Capitale | 903.805 | B | | | |
| Riserva legale | 325.194 | B | | | |
| Riserva straordinaria | 10.501.831 | A,B,C, | | | |
| Riserva ammort. anticipati | 3.257.345 | A,B,C, | | | |
| Riserva avanzo fusione | 1.347.000 | A,B,C, | | | |

A: per aumento di capitale; B per copertura perdite C: per distribuzione ai soci

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

a) Composizione della voce Riserve di rivalutazione

- non esistono riserve di rivalutazione

b) Utile per azione

- l'utile d'esercizio che spetta al proprietario di una quota unitaria del capitale d'impresa è pari ad €1.448,92

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

- Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società: riserva per avanzo fusione di €1.347.000,00.

- Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione:
nessuna

Riserve incorporate nel capitale sociale

Nessuna

Il capitale sociale è così composto.

| Azioni/Quote | Numero | Valore nominale in Euro |
|---------------------|---------------|--------------------------------|
| Azioni Ordinarie | 1.750 | 516,46 |
| Totale | 1.750 | 516,46 |

B) Fondi per rischi e oneri

| | Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 | Variazioni |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| | 1.671.757 | 1.302.535 | 369.222 |
| Descrizione | 31/12/2004 | Incrementi | Decrementi |
| Per imposte, anche differite | 1.235.396 | 298.659 | |
| Per indennità clientela agenti | 67.139 | 77.721 | (7.158) |
| | | | 31/12/2005 |
| | | | 1.534.055 |
| | | | 137.702 |

| | | | |
|-----------|---------|---------|-----------|
| 1.302.535 | 376.380 | (7.158) | 1.671.757 |
|-----------|---------|---------|-----------|

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

Il fondo indennità di clientela agenti è adeguato alla copertura integrale dell'indennità di clientela e meritocrazia anche nell'ipotesi che al 31/12 tutti gli agenti venissero disdettati.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 | Variazioni |
| 996.013 | 913.252 | 82.761 |

La variazione è così costituita.

| | | | | |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|
| TFR, movimenti del periodo | 913.252 | 303.263 | 220.502 | 996.013 |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2005 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'ammontare di Tfr relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è scaduto prima del 31/12/2005, è stato iscritto nella voce D.14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

D) Debiti

| | | |
|---------------------|---------------------|-------------|
| Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 | Variazioni |
| 33.741.348 | 35.688.819 | (1.947.471) |

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|---|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Debiti verso banche | 12.716.027 | 1.942.694 | | 14.658.721 |
| Debiti verso fornitori | 15.471.343 | 247.322 | | 15.718.665 |
| Debiti costituiti da titoli di credito V/Collegate | 879.494 | 1.095.389 | | 1.974.883 |
| Debiti tributari | 332.598 | | | 332.598 |
| Debiti verso istituti di previdenza | 314.960 | | | 314.960 |
| Altri debiti | 319.997 | 92.239 | | 319.997 |
| | 329.285 | | | 421.524 |
| | 30.363.704 | 3.377.644 | | 33.741.348 |

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2005, pari a Euro 14.658.721, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

| Valore originario | Data di accensione | Tasso variabile al 31/12/2005 | Scadenze | Rate entro 12 mesi | Rate oltre 12 mesi |
|-------------------|-----------------------|----------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| 1.032.914 | 02.10.98 | 2,95 | 29.09.06 | 147.552 | 0 |
| 1.291.142 | 01.10.01 | 2,95 | 29.09.06 | 184.447 | 0 |
| 774.685 | 02.10.98 | 2,90 | 28.09.07 | 110.668 | 110.668 |
| 1.650.000 | 01.10.00 | 3,00 | 30.09.08 | 275.000 | 550.000 |
| 1.446.079 | 22.10.01 | 3,00 | 06.10.08 | 241.014 | 482.026 |
| 6.194.820 | | | | 958.681 | 1.142.694 |

I mutui sopraindicati sono tutti assistiti da garanzia ipotecaria sull'immobile sociale di Castelleone S.S. 415 Km 45,6.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

E) Ratei e risconti

| Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 571.892 | 520.499 | 51.393 |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Non sussistono, al 31/12/2005, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni. La composizione della voce è così dettagliata.

| Descrizione | Importo |
|---|-------------------|
| Ratei passivi: | |
| Interessi passivi | 19.894,62 |
| Premi assicurativi | 24.098,04 |
| Ratei Personale per ferie, festività, 14°, PDR e relativi contributi Vari | 487.408,00 |
| | <u>29.798,20</u> |
| | 561.198,86 |
| Risconti passivi: | |
| Contributi Sabatini | <u>10.692,82</u> |
| | 10.692,82 |
| | 571.891,68 |

Conti d'ordine

| Descrizione | 31/12/2005 | 31/12/2004 | Variazioni |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Garanzie prestate nell'interesse di terzi | 4.328.000 | | 4.328.000 |
| Beni in Leasing | | 106.000 | (106.000) |
| Canoni Leasing a scadere | | 11.618 | (11.618) |
| Crediti verso fallimenti già passati a perdita | 1.041.416 | 977.862 | 63.554 |
| | 5.369.416 | 1.095.480 | 4.273.936 |

La Sorini Spa ha assunto l'impegno a subentrare nel contratto di Leasing della partecipata Feletti per l'importo di €3.500.000, nonché ha rilasciato garanzie con lettera di patronage nell'interesse della medesima società per €828.000.

Conto economico

A) Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 54.307.333 | 49.641.190 | 4.666.143 |

| Descrizione | 31/12/2005 | 31/12/2004 | Variazioni |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 53.333.957 | 49.304.602 | 4.029.355 |
| Variazioni rimanenze prodotti | 561.279 | (36.169) | 597.448 |
| Altri ricavi e proventi | 412.097 | 372.757 | 39.340 |
| | 54.307.333 | 49.641.190 | 4.666.143 |

Ricavi per area geografica

| Area | Vendite | Prestazioni | Totale |
|-----------------|-------------------|-------------|-------------------|
| Italia | 34.424.380 | | 34.424.380 |
| Paesi CEE | 8.917.670 | | 8.917.670 |
| Paesi extra-CEE | 9.991.907 | | 9.991.907 |
| | 53.333.957 | | 53.333.957 |

B) Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 48.921.090 | 43.805.151 | 5.115.939 |

| Descrizione | 31/12/2005 | 31/12/2004 | Variazioni |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 31.182.065 | 28.486.437 | 2.695.628 |
| Servizi | 7.971.250 | 7.469.782 | 501.468 |
| Godimento di beni di terzi | 85.158 | 67.340 | 17.818 |
| Salari e stipendi | 4.754.168 | 4.370.351 | 383.817 |
| Oneri sociali | 1.610.318 | 1.502.625 | 107.693 |
| Trattamento di fine rapporto | 303.263 | 283.668 | 19.595 |
| Altri costi del personale | 14.321 | 2.967 | 11.354 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 76.825 | 81.068 | (4.243) |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 2.247.413 | 2.111.577 | 135.836 |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 141.443 | 133.869 | 7.574 |
| Variazione rimanenze materie prime | 456.773 | (780.691) | 1.237.464 |
| Oneri diversi di gestione | 78.093 | 76.158 | 1.935 |
| | 48.921.090 | 43.805.151 | 5.115.939 |

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

E' stato eseguito l'accantonamento a fondo svalutazione crediti per €141.443 e sono state registrate perdite su crediti per €88.100 le quali sono state azzerate dopo l'utilizzo, sino a concorrenza, del fondo precedentemente accantonato.

Accantonamenti per rischi

E' stato eseguito l'accantonamento dell'indennità di clientela agenti per €77.721 e sono state accantonate imposte differite per €298.659,00

Oneri diversi di gestione

Si tratta soprattutto d'imposte e tasse deducibili e indeducibili, ICI inclusa.

C) Proventi e oneri finanziari

| | Saldo al 31/12/2005 (451.275) | Saldo al 31/12/2004 (842.503) | Variazioni 391.228 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Descrizione | 31/12/2005 | 31/12/2004 | Variazioni |
| Da titoli iscritti nell'attivo circolante | 28.893 | 47.957 | (19.064) |
| Proventi diversi dai precedenti | 26.511 | 4.842 | 21.669 |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (616.417) | (684.290) | 67.873 |
| Utili (perdite) su cambi | 109.738 | (211.012) | 320.750 |
| | (451.275) | (842.503) | 391.228 |

Altri proventi finanziari

| Descrizione | Controllate | Collegate | Altre | Totale |
|-----------------------------|-------------|-----------|---------------|---------------|
| <i>Controllanti</i> | | | | |
| Interessi bancari e postali | | | 22.991 | 22.991 |
| Altri proventi | | | 32.412 | 32.412 |
| Arrotondamento | | | 1 | 1 |
| | | | 55.404 | 55.404 |

Interessi e altri oneri finanziari

| Descrizione | Controllate | Collegate | Altre | Totale |
|----------------------------|-------------|-----------|----------------|----------------|
| <i>Controllanti</i> | | | | |
| Interessi bancari | | | 228.419 | 228.419 |
| Interessi fornitori | | | 1.016 | 1.016 |
| Interessi medio credito | | | 81.843 | 81.843 |
| Sconti o oneri finanziari | | | 98.699 | 98.699 |
| Interessi su finanziamenti | | | 206.440 | 206.440 |
| | | | 616.417 | 616.417 |

Sono stati indicati gli utili sui cambi realizzati e presunti.

E) Proventi e oneri straordinari

| | Saldo al 31/12/2005 (36.322) | Saldo al 31/12/2004 (52.955) | Variazioni 16.633 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|----------------------|
|--|---------------------------------|---------------------------------|----------------------|

Imposte sul reddito d'esercizio

| | Saldo al 31/12/2005 2.363.032 | Saldo al 31/12/2004 2.081.854 | Variazioni 281.178 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
|--|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|

| Imposte | Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 | Variazioni |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|------------|
| Imposte correnti: | 2.064.373 | 1.960.797 | 103.576 |
| IRES | 1.558.535 | 1.471.673 | 86.862 |
| IRAP | 505.838 | 489.124 | 16.714 |
| Imposte sostitutive | | | |
| Imposte differite (anticipate) | 298.659 | 121.057 | 177.602 |
| IRES | 261.942 | 107.246 | 154.696 |
| IRAP | 36.717 | 13.811 | 22.906 |

2.363.032

2.081.854

281.178

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte per l'importo di Euro 298.659,00.

Le imposte differite/anticipate sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote effettive dell'ultimo esercizio.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società aveva in essere n. 2 contratti di locazione finanziaria che sono giunti a scadenza nel corso dell'esercizio 2005. Si forniscono le seguenti informazioni:

- 1) Contratto di Leasing n° 1298340 del 27/06/2002
 Durata del contratto Contratto di Leasing: mesi 36
 Bene utilizzato: Mercedes Benz E270 BT550ZG
 costo del bene in Euro 38.000,00 (inclusa IVA Indetraibile);
 Maxicanone pagato il 09.07.2002: €9.500,00 (inclusa IVA indetraibile);
 Valore attuale delle rate di canone non scadute Euro ZERO;
 Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio €344,95;
- 2) Contratto di Leasing n° 1294584 del 06/06/2002
 Durata del contratto Contratto di Leasing: mesi 36
 Bene utilizzato: Mercedes Benz E500 V8 BZ864HZ
 costo del bene in Euro 38.000,00 (inclusa IVA Indetraibile);
 Maxicanone pagato il 12.06.2002: €13.600,00,00 (inclusa IVA indetraibile);
 Valore attuale delle rate di canone non scadute Euro ZERO;
 Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio €698,97

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale.

| Qualifica | Compenso |
|--------------------|----------|
| Amministratori | 154.937 |
| Collegio sindacale | 30.454 |

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.

L'Amministratore Unico
 Carlo Rag. Alquati

L'amministratore attesta – ai sensi e per gli effetti dell'articolo 47 del D.P.R. 445/2000 e consapevole delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci – la corrispondenza della presente copia (non notarile) ai documenti originali.

F.to digitalmente Alquati Carlo – Amministratore unico

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Cremona – Autorizzazione numero 2/99009060 del 06.09.1999 emanata dall'Agenzia delle Entrate di Cremona

SORINI S.P.A.

Sede in S.S. 415 PAULLESE KM 45,6 - 26012 CASTELLEONE (CR) Capitale sociale Euro 903.805,00 I.V.

Deliberazione dell'Amministratore Unico sui termini per la convocazione dell'Assemblea dei Soci per l'approvazione del Bilancio al 31/12/2005

Avvalendomi delle facoltà previste dalla legge e dallo Statuto, io sottoscritto Carlo Rag. Alquati in qualità di Amministratore Unico della Società Sorini Spa

delibero

di avvalermi del maggior termine di approvazione del Bilancio al 31.12.2005 in quanto la necessità di procedere alla valutazione della partecipazione detenuta nella "Società Feletti 1882 Srl" con sede legale in Via Cascine 32 11026 Pont Saint Martin (AO) è circostanza idonea ad integrare una particolare esigenza relativa all'oggetto della Società.

L'Amministratore Unico
Carlo Rag. Alquati

Castelleone, 30 marzo 2006

L'amministratore attesta – ai sensi e per gli effetti dell'articolo 47 del D.P.R. 445/2000 e consapevole delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci – la corrispondenza della presente copia (non notarile) ai documenti originali.

F.to digitalmente Alquati Carlo – Amministratore unico

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Cremona – Autorizzazione numero 2/99009060 del 06.09.1999 emanata dall'Agenzia delle Entrate di Cremona

SORINI S.P.A.

Sede in S.S. 415 PAULLESE KM 45,6 -26012 CASTELLEONE (CR) Capitale sociale Euro 903.805,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2005

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2005 riporta un risultato positivo pari a Euro 2.535.614. dopo aver effettuato ammortamenti pari ad €2.324.238 ed aver imputato all'esercizio imposte sul reddito per €2.363.032.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore della produzione di articoli dolciari a base di cioccolato.

Gli articoli più significativi della nostra produzione sono tutti a base di cioccolato: gianduiotti, praline con creme ai vari gusti con o senza cereali, monete di cioccolato, cioccolatini senza ripieno, ovetti, uova di Pasqua.

Fra le novità abbiamo presentato quest'anno tutta la gamma delle tavolette di cioccolato (solide, ripiene, pralinate, senza zuccheri aggiunti, mono origine e nocciolate) compreso un nuovissimo prodotto con fave di cacao caramellate.

Tutta la gamma è offerta sia come prodotto sfuso, sia in buste di varia grammatura che in confezioni regalo.

Particolare cura è ancora riservata alla vendita dei Marrons Glacés.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede principale di Castelleone in S.S. 415 Km 45,6 e nella sede secondaria di Via San Giovanni Bosco 8/10 sempre in Castelleone per quanto riguarda la divisione caramelle.

Continua l'utilizzo ad uso magazzino delle n° 2 unità locali adiacenti la sede principale.

Andamento della gestione**Andamento economico generale**

Pur mantenendo la tradizionale vendita al dettaglio e all'ingrosso, nel corso del 2005 si è ulteriormente rafforzata la domanda da parte della Grande Distribuzione e della Distribuzione Organizzata.

La domanda estera quest'anno ha superato il 35% del fatturato ed ha ulteriormente esteso la sua presenza commerciale in altri paesi esteri.

Continuando l'ottima collaborazione con una multinazionale Olandese e con una grande azienda italiana, sono stati firmati altri due importanti contratti con altre due note aziende italiane, leaders del settore dolciario, di grosse dimensioni sempre per la fornitura di prodotti a marchio privato.

Questi nuovi contratti sono il frutto di una politica decisamente vincente che unisce all'ottimizzazione del ciclo produttivo l'ottima qualità dei prodotti rapportata al prezzo.

Nel corso dell'anno si è prestata particolare cura al potenziamento dei "fine linea".

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi netti | 53.333.957 | 49.304.602 | 4.029.355 |
| Costi esterni | 39.353.503 | 35.489.064 | 3.864.439 |
| Valore Aggiunto | 13.980.454 | 13.815.538 | 164.916 |
| Costo del lavoro | 6.682.070 | 6.159.611 | 522.459 |
| Margine Operativo Lordo | 7.298.384 | 7.655.927 | (357.543) |
| Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti | 2.324.238 | 2.192.645 | 131.593 |
| Risultato Operativo | 4.974.146 | 5.463.282 | (489.136) |
| Proventi diversi | 412.097 | 372.757 | 39.340 |
| Proventi e oneri finanziari | (451.275) | (842.503) | 391.228 |
| Risultato Ordinario | 4.934.968 | 4.993.536 | (58.568) |
| Componenti straordinarie nette | (36.322) | (52.955) | 16.633 |
| Risultato prima delle imposte | 4.898.646 | 4.940.581 | (41.935) |
| Imposte sul reddito | 2.363.032 | 2.081.854 | 281.178 |
| Risultato netto | 2.535.614 | 2.858.727 | (323.113) |

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | Variazione |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 164.936 | 170.861 | (5.925) |
| Immobilizzazioni materiali nette | 12.918.714 | 14.488.631 | (1.569.917) |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 156.874 | 6.874 | 150.000 |
| Capitale immobilizzato | 13.240.524 | 14.666.366 | (1.425.842) |
| Rimanenze di magazzino | 7.597.515 | 7.428.011 | 169.504 |
| Crediti verso Clienti | 28.889.427 | 26.758.719 | 2.130.708 |
| Altri crediti | 2.125.861 | 2.012.052 | 113.809 |
| Ratei e risconti attivi | 190.273 | 358.938 | (168.665) |
| Attività d'esercizio a breve termine | 38.803.076 | 36.557.720 | 2.245.356 |
| Debiti verso fornitori | 15.803.941 | 14.484.420 | 1.319.521 |
| Acconti | | | |
| Debiti tributari e previdenziali | 634.957 | 989.294 | (354.337) |
| Altri debiti | 1.208.779 | 1.320.385 | (111.606) |
| Ratei e risconti passivi | 571.892 | 520.499 | 51.393 |
| Passività d'esercizio a breve termine | 18.219.569 | 17.314.598 | 904.971 |
| Capitale d'esercizio netto | 20.583.507 | 19.243.122 | 1.340.385 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 996.013 | 913.252 | 82.761 |
| Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi) | | | |
| Altre passività a medio e lungo termine | 3.106.707 | 3.550.632 | (443.925) |
| Passività a medio lungo termine | 4.102.720 | 4.463.884 | (361.164) |
| Capitale investito | 29.721.311 | 29.445.604 | 275.707 |
| Patrimonio netto | (18.870.789) | (16.335.177) | (2.535.612) |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine | (1.942.694) | (3.480.971) | 1.538.277 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | (8.907.828) | (9.629.456) | 721.628 |
| Mezzi propri e indebitamento finanziario netto | (29.721.311) | (29.445.604) | (275.707) |

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti per €789.068 di cui €485.068 relativi a macchinari ed attrezzature.

Attività di ricerca e sviluppo

La nostra Società nel corso del 2005 ha proseguito nella sua attività di ricerca e sviluppo per l'innovazione tecnologica e di prodotto ed ha concentrato i propri sforzi in particolare sui progetti che si ritengono particolarmente innovativi, denominati:

Progetto 1 : “Progetto tracciabilità”:

Studio, progettazione e sviluppo per l'adozione di un nuovo sistema software/hardware per la tracciabilità e la gestione del magazzino e produzione con sistema di radiofrequenza.

Progetto 2: “Progetto bilance”:

Studio, progetto e sviluppo per l'inserimento di nuove bilance industriali omologate conformi alla L. 690.

Progetto 3: “Progetto qualità”:

Studio, analisi e sviluppo di metodiche di lavorazione e intervento per la gestione delle commesse ed il rispetto delle procedure di qualità del prodotto per l'ottenimento delle certificazioni BRC e IFS.

Per lo sviluppo di questi progetti la Società ha in corso una domanda di contributi in conformità alla L.311/04.

Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Si informa che nel corso dell'esercizio sono stati effettuati contratti relativi all'esposizione di cambi con varie banche.

Per coprire eventuali oneri su cambi si è provveduto all'acquisto di valuta che al 31/12/2005 consisteva in :

| | |
|----------------------------|------------|
| - GBP Sterline: | 100.000,00 |
| - AUD Dollari Australiani: | 340.000,00 |

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel mese di febbraio è stato acquisito un ramo d'azienda per la produzione di caramelle, pastigliaggi e gommosi con il relativo subentro nell'unità produttiva in Castelleone e nei vari contratti di fornitura a clienti consolidati.

Per la campagna vendite 2006 è stato quindi presentato un nuovo catalogo della linea Caramelle che ha aggiunto a quelle tradizionali (rabarbaro, orzo, inglesi) le caramelle gelès (sia normali che “sugar free”), gommosi (anche “sugar free”) e pastigliaggi.

E' praticamente terminata la costruzione del nuovo polo logistico di circa 25.000 mq ed è stata inoltre acquisita una linea di stampaggio per la produzione di un particolare prodotto ben introdotto nel mercato dolciario degli snacks con un noto marchio privato.

Evoluzione prevedibile della gestione

Si ritiene che nel 2006 il fatturato possa incrementarsi di circa il 7 %.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

| utile d'esercizio al 31/12/2005 | Euro | 2.535.614 |
|---|-------------|------------------|
| a riserva straordinaria | Euro | 2.027.565 |
| a riserva per ammortamenti anticipati | Euro | 437.880 |
| a riserve per adeguamento poste in valuta | Euro | 70.169 |

Vi invito altresì a ratificare la riduzione apportata alla riserva per ammortamenti anticipati contabilizzata nel corso del 2005 per €5.366,14 relativamente alla quota di ammortamenti anticipati connessa ai cespiti venduti nell'anno, per €474.862,42 per ammortamenti civilistici effettuati nel corso del 2005 e non più fiscalmente deducibili.

Vi ringrazio per la fiducia accordatami e Vi invito ad approvare il bilancio così come presentato.

Castelleone, 24 Maggio 2006

L'Amministratore Unico
Carlo Rag. Alquati

L'amministratore attesta – ai sensi e per gli effetti dell'articolo 47 del D.P.R. 445/2000 e consapevole delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci – la corrispondenza della presente copia (non notarile) ai documenti originali.

F.to digitalmente Alquati Carlo – Amministratore unico

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Cremona – Autorizzazione numero 2/99009060 del 06.09.1999 emanata dall'Agenzia delle Entrate di Cremona

SORINI S.P.A.

Sede in S.S. 415 PAULLESE KM 45,6 - 26012 CASTELLEONE (CR) Capitale sociale Euro 903.805,00 I.V.

Relazione del Collegio Sindacale esercente attività di controllo contabile

Signori Azionisti della SORINI S.P.A.

Parte prima

Relazione ai sensi dell'art. 2409-ter, primo comma, lettera c) del Codice Civile

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società SORINI S.P.A. chiuso al 31/12/2005. La responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo della società SORINI S.P.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi per la revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'Amministratore. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

3. A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società SORINI S.P.A. per l'esercizio chiuso al 31/12/2005, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

Parte seconda

Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2005 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

2. In particolare:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

- Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
3. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dall'Amministratore sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione. Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale .
 4. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo.
 5. L'Amministratore, nella sua relazione sulla gestione, indica e illustra in maniera adeguata le principali operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo, anche per quanto attiene alle caratteristiche delle operazioni e ai loro effetti economici.
 6. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile .
 7. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.
 8. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
 9. Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2005 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 2409-ter del Codice Civile rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.
 10. L'Amministratore, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.
 11. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 2.535.614 e si riassume nei seguenti valori:

| | | |
|---|-------------|------------------|
| Attività | Euro | 55.851.799 |
| Passività | Euro | 36.981.010 |
| - Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio) | Euro | 16.335.175 |
| - Utile dell'esercizio | Euro | 2.535.614 |
| Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine | Euro | 5.369.416 |

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

| | | |
|---|-------------|------------------|
| Valore della produzione (ricavi non finanziari) | Euro | 54.307.333 |
| Costi della produzione (costi non finanziari) | Euro | 48.921.090 |
| Differenza | Euro | 5.386.243 |
| Proventi e oneri finanziari | Euro | (451.275) |

| | | |
|--|-------------|------------------|
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | Euro | |
| Proventi e oneri straordinari | Euro | (36.322) |
| Risultato prima delle imposte | Euro | 4.898.646 |
| Imposte sul reddito | Euro | 2.363.032 |
| Utile dell'esercizio | Euro | 2.535.614 |

12. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
13. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2005, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall' Amministratore Unico per la destinazione del risultato dell'esercizio.

Castelleone, 27.05.2006

Il Collegio Sindacale

Presidente Collegio sindacale

FERRARI FABRIZIO

Sindaco effettivo

MANFREDINI MICHELE

Sindaco effettivo

MUSICCO GIANFRANCO

L'amministratore attesta – ai sensi e per gli effetti dell'articolo 47 del D.P.R. 445/2000 e consapevole delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci – la corrispondenza della presente copia (non notarile) ai documenti originali.

F.to digitalmente Alquati Carlo – Amministratore unico

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Cremona – Autorizzazione numero 2/99009060 del 06.09.1999 emanata dall'Agenzia delle Entrate di Cremona

SORINI S.P.A.

Sede in S.S. 415 PAULLESE KM 45,6 - 26012 CASTELLEONE (CR) Capitale sociale Euro 903.805,00 I.V.

Verbale assemblea ordinaria

L'anno 2006 il giorno 30 del mese di giugno ore 09,00, presso la sede della Società in S.S. 415 Paullese Km 45,6 – Castelleone (CR) si è tenuta l'assemblea generale ordinaria in prima convocazione dalla società SORINI S.P.A. per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Bilancio e Relazione sulla Gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2005: deliberazioni inerenti e conseguenti. Relazione del Collegio Sindacale.
2. Nomina dell' Amministratore Unico per il triennio 2006-2008 e determinazione del relativo compenso.
3. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per il triennio 2006-2008 e determinazione del relativo compenso.

Nel luogo e all'ora indicata risultano fisicamente presenti i signori:

| | |
|--------------------------|-------------------------------|
| Carlo Rag. Alquati | Amministratore Unico |
| Fabrizio Dott. Ferrari | Presidente Collegio sindacale |
| Michele Dott. Manfredini | Sindaco effettivo |
| Gianfranco Dott. Musicco | Sindaco effettivo |

nonché i Signori Azionisti, rappresentanti, in proprio o per delega, numero 1.750 di azioni sulle numero 1.750 azioni costituenti l'intero capitale sociale.

Le presenze dei partecipanti risultano anche dal foglio sottoscritto da tutti i partecipanti. Il foglio presenze sarà conservato agli atti della società.

A sensi di Statuto assume la presidenza il Signor carlo rag. Alquati , Amministratore Unico.

I presenti chiamano a fungere da segretario la Sig.ra Giusy Cighetti.

Costituito così l'ufficio di presidenza, il Presidente fa constatare che l'assemblea in prima convocazione deve ritenersi valida essendo presenti l'Amministratore Unico, il Collegio Sindacale e Azionisti rappresentati in proprio o per delega numero 1.750 azioni sulle 1.750 costituenti il Capitale sociale ed essendo l'assemblea stata convocata nei modi e nei termini previsti dallo Statuto.

Si passa quindi allo svolgimento dell'ordine del giorno.

Il Presidente chiede se qualcuno intende dichiararsi non informato sugli argomenti all'ordine del giorno.

Ottenuto il consenso alla trattazione dell'argomento, il Presidente dichiara la seduta atta a deliberare.

Il Presidente chiede ai partecipanti la comunicazione dell'esistenza di situazioni impeditive del diritto di voto e nessuno interviene.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente distribuisce ai presenti copia di:

- bozza di Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2005
- bozza della Relazione sulla gestione al Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2005
- Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2005

Il Presidente del Collegio Sindacale Fabrizio Dott. Ferrari dà lettura della Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2005.

Apertasi la discussione, sui vari quesiti proposti, risponde il Presidente fornendo i chiarimenti richiesti. Dopo ampia discussione, il Presidente mette ai voti l'argomento al 1° punto all'ordine del giorno.

Dopo prova e controprova, l'assemblea all'unanimità dei presenti

delibera

- di prendere atto della Relazione del Collegio Sindacale al bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2005
- di approvare il Bilancio e la Relazione sulla Gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2005, così come predisposto dal Amministratore Unico, che evidenzia un risultato positivo di Euro. 2.535.614
- di approvare la proposta dell'Amministratore Unico circa la destinazione del risultato d'esercizio:

| utile d'esercizio al 31/12/2005 | Euro | 2.535.614 |
|--|-------------|------------------|
| a riserva straordinaria | Euro | 2.027.565 |
| a riserva per ammortamenti anticipati | Euro | 437.880 |
| a riserva per adeguamento valuta | Euro | 70.169 |

- di conferire ampia delega all'Amministratore Unico, per tutti gli adempimenti di legge connessi.

Con riferimento al 2° punto all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che, con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2005, scade il mandato attribuito all'attuale Amministratore Unico, rendendosi pertanto necessario il rinnovo dello stesso. L'assemblea ringrazia per l'opera prestata e all'unanimità

delibera

- di nominare, fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2008, l'Amministratore Unico nella persona di:
 - Carlo Rag. Alquati nato a Cremona, il 29/03/1938 , C.F. LQTCRL38C29D150D , domiciliato per la carica in Cremona Via Pecorari n° 8
- di attribuire all'Amministratore Unico un compenso fisso annuo al lordo delle ritenute fiscali, da assegnare in €154.937,06 ,

In relazione al 3° punto all'Ordine del giorno, essendo venuto a scadere il mandato attribuito ai membri del Collegio Sindacale, il Presidente informa l'assemblea circa la necessità del rinnovo dello stesso.

Dopo breve discussione, il Presidente mette ai voti l'argomento al 3° punto all'ordine del giorno.

Dopo prova e controprova, l'assemblea all'unanimità dei presenti

delibera

di nominare quali membri del Collegio Sindacale i Signori:

- Enzo Coratella , nato a Cremona, il 12/04/1960, C.F. CRTNZE60D12D150J, domiciliato per la carica in Cremona Via Massarotti 46/c Presidente
- Mario Poggio , nato a Cremona, il 10/10/1960, C.F. PGGMRA60R14D150I, domiciliato per la carica in Cremona Piazza Caccia 2 Sindaco effettivo
- Gianfranco Musicco , nato a Brescia, il 03/11/1961, C.F. MSCGFR61S03B157F, domiciliato per la carica in Brescia Viale Bornata 11/bis Sindaco effettivo
- Maria Luisa Guaschi , nata a Soresina (CR), il 23/02/1970, C.F. GSCMLS70B63I849Y, domiciliato per la carica in Cremona Via Aporti 33-35 Sindaco supplente
- Cesare Bittanti, nato a Cremona il 21/09/1966 C.F. BTTCR66P21D150V, domiciliato per la carica in Cremona Via Fulcheria 7 Sindaco supplente

i quali rimarranno in carica fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2008.

Tutti i membri del Collegio Sindacale risultano essere revisori contabili iscritti nel Registro istituito presso il Ministero della Giustizia.

I compensi vengono determinati secondo quanto previsto dalla tariffa professionale.

Dopo di che null'altro essendovi a deliberare, e nessun altro chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 10,30, previa lettura e unanime approvazione del presente verbale.

Il Segretario
Giusy Cighetti

Il Presidente
Carlo Rag. Alquati

L'amministratore attesta – ai sensi e per gli effetti dell'articolo 47 del D.P.R. 445/2000 e consapevole delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del

**medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci
– la corrispondenza della presente copia (non notarile) ai documenti originali.**

F.to digitalmente Alquati Carlo – Amministratore unico

**Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di
Cremona – Autorizzazione numero 2/99009060 del 06.09.1999 emanata
dall’Agenzia delle Entrate di Cremona**