

**ICAM S.P.A.**

SEDE: LECCO – VIA PESCATORI N. 53  
 CAPITALE SOCIALE €4.179.600 INT. VERS.  
 ISCRITTA AL REGISTRO IMPRESE DI LECCO N. 00205080138  
 ISCRITTA AL R.E.A. DI LECCO AL N. 58425  
 COD. FISC. E PART. IVA 00205080138

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2005**

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31 dicembre 2005		31 dicembre 2004
	Valori in Euro	Valori in Euro	Valori in Euro
<b>A CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>			
A.I <i>Versamenti non ancora richiamati</i>			
A.II <i>Versamenti già richiamati</i>			
<b>TOTALE CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>			
<b>B IMMOBILIZZAZIONI</b>			
B.I <i>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</i>			
B.I.1 Costi di impianto e di ampliamento		124.183	243.839
B.I.2 Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità			
B.I.3 Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno			
B.I.4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili			
B.I.5 Avviamento			
B.I.6 Immobilizzazioni in corso e acconti			
B.I.7 Altre immobilizzazioni immateriali		878.222	695.101
<b>Totale IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>		<b>1.002.405</b>	<b>938.940</b>

<b>B.II</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>		
B.II.1	Terreni e fabbricati	9.765.197	2.328.914
B.II.2	Impianti e macchinario	8.854.466	9.032.200
B.II.3	Attrezzature industriali e commerciali	419.551	310.042
B.II.4	Altri beni materiali	118.327	148.638
B.II.5	Immobilizzazioni in corso e acconti	16.320	166.320
<b>Totale</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>19.173.861</b>	<b>11.986.114</b>
<b>B.III</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>		
B.III.1	Partecipazioni	3.160	3.160
B.III.1.a	Partecipazioni in imprese controllate		
B.III.1.b	Partecipazioni in imprese collegate		
B.III.1.c	Partecipazioni in imprese controllanti		
B.III.1.d	Partecipazioni in altre imprese	3.160	3.160
B.III.2	Crediti	182.961	209.568
B.III.2.a	Crediti verso imprese controllate esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo		
B.III.2.b	Crediti verso imprese collegate esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo		
B.III.2.c	Crediti verso imprese controllanti esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo		
B.III.2.d	Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo	182.961	209.568
B.III.3	Altri titoli		
B.III.4	Azioni proprie (Valore nominale es. corr. ) (Valore nominale es. prec. )		
<b>Totale</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>186.121</b>	<b>212.728</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>		<b>20.362.387</b>	<b>13.137.782</b>

**C ATTIVO CIRCOLANTE****C.I RIMANENZE**

C.I.1	Materie prime, sussidiarie e di consumo		8.729.455	6.223.361
C.I.2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		1.942.709	2.316.213
C.I.3	Lavori in corso su ordinazione			
C.I.4	Prodotti finiti e merci		3.147.224	2.013.774
C.I.5	Acconti		618.683	1.160.051

<b>Totale</b>	<b>RIMANENZE</b>		<b>14.438.071</b>	<b>11.713.399</b>
---------------	------------------	--	-------------------	-------------------

**C.II CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI**

C.II.1	Crediti verso clienti		20.075.799	18.541.785
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	20.075.799		18.541.785
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			
C.II.2	Crediti verso imprese controllate			
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>			
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			
C.II.3	Crediti verso imprese collegate			
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>			
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			
C.II.4	Crediti verso imprese controllanti			
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>			
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			
C.II.4 bis	Crediti tributari		862.973	508.383
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	862.973		508.383
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			
C.II.4 ter	Imposte anticipate		22.313	19.010
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	9.096		9.084
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	13.217		9.926
C.II.5	Crediti verso altri		707.393	514.933
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	707.393		514.933
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			

<b>Totale</b>	<b>CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</b>		<b>21.668.478</b>	<b>19.584.111</b>
---------------	---	--	-------------------	-------------------

**C.III ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON  
COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI**

C.III.1 Partecipazioni in imprese controllate

C.III.2 Partecipazioni in imprese collegate

C.III.3 Partecipazioni in imprese controllanti

C.III.4 Altre partecipazioni

C.III.5 Azioni proprie  
(Valore nominale es. corr. )  
(Valore nominale es. prec. )

C.III.6 Altri titoli

**Totale ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON  
COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI**

**C.IV DISPONIBILITA' LIQUIDE**

C.IV.1 Depositi bancari e postali

2.965.868

2.996.745

C.IV.2 Assegni

C.IV.3 Denaro e valori in cassa

60.876

19.758

**Totale DISPONIBILITA' LIQUIDE**

**3.026.744**

**3.016.503**

**TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE**

**39.133.293**

**34.314.013**

**D RATEI E RISCONTI ATTIVI**

D.I Disaggio su prestiti

D.II Altri ratei e risconti attivi

31.684

70.823

**TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI**

**31.684**

**70.823**

**TOTALE ATTIVO**

**59.527.364**

**47.522.618**

STATO PATRIMONIALE PASSIVO		31 dicembre 2005		31 dicembre 2004
		Valori in Euro	Valori in Euro	Valori in Euro
<b>A</b>	<b>PATRIMONIO NETTO</b>			
A.I	Capitale		4.179.600	4.179.600
A.II	Riserva da soprapprezzo delle azioni			
A.III	Riserve di rivalutazione		6.600.000	
A.IV	Riserva legale		275.118	212.927
A.V	Riserva statutarie			
A.VI	Riserve per azioni proprie in portafoglio			
A.VII	Altre riserve :		1.469.803	774.699
	<i>Riserva Straordinaria</i>	1.465.153		769.530
	<i>Fondo ex art. 55 D.P.R. 597/73</i>	4.648		5.166
	<i>Differenza di conversione</i>	2		2
	<i>Differenza di arrotondamento</i>			2
A.VIII	Utili (perdite) portati a nuovo			
A.IX	Utile (perdita) dell'esercizio		1.754.434	1.243.814
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>			<b>14.278.955</b>	<b>6.411.040</b>
<b>B</b>	<b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>			
B.1	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili		334.304	319.070
B.2	Fondo per imposte, anche differite		424.308	210.790
B.3	Altri fondi			
<b>TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI</b>			<b>758.612</b>	<b>529.860</b>
<b>C</b>	<b>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>		<b>3.962.020</b>	<b>3.827.055</b>
<b>D</b>	<b>DEBITI</b>			
D.1	Debiti per obbligazioni			
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>			
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			
D.2	Debiti per obbligazioni convertibili			
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>			
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			
D.3	Debiti verso soci per finanziamenti			
D.4	Debiti verso banche		22.786.544	22.159.488
D.4.1	Banche c/c passivi			
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	2.289.183		2.345.284
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			

D.4.2	Banche c/anticipi		
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	12.076.943	10.616.042
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
D.4.3	Mutui passivi bancari		
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	1.882.855	1.733.023
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	6.537.563	7.465.139
D.4.4	Altri debiti verso banche		
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>		
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
D.5	Debiti verso altri finanziatori		
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>		
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
D.6	Acconti da clienti		28.332
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	28.332	22.256
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
D.7	Debiti verso fornitori		13.401.295
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	13.401.295	11.767.338
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
D.8	Debiti rappresentati da titoli di credito		
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>		
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
D.9	Debiti verso imprese controllate		
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>		
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
D.10	Debiti verso imprese collegate		
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>		
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
D.11	Debiti verso imprese controllanti		
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>		
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
D.12	Debiti tributari		1.567.353
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	1.567.53	336.959
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
D.13	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		627.018
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	627.018	632.333
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
D.14	Altri debiti		1.925.270
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	1.925.270	1.697.094
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		

<b>TOTALE DEBITI</b>		<b>40.335.812</b>	<b>36.615.468</b>
----------------------	--	-------------------	-------------------

**E RATEI E RISCONTI PASSIVI**

E.I	Aggio su prestiti		
E.II	Altri ratei e risconti passivi	191.965	139.195

<b>TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>		<b>191.965</b>	<b>139.195</b>
--	--	----------------	----------------

<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>59.527.364</b>	<b>47.522.618</b>
-----------------------	--	-------------------	-------------------

<b>CONTI D'ORDINE</b>	<b>Valori in Euro</b>	<b>Valori in Euro</b>	
K.1.1.a	Fideiussioni a imprese controllate		
K.1.1.b	Fideiussioni a imprese collegate		
K.1.1.c	Fideiussioni a imprese controllanti		
K.1.1.d	Altre fideiussioni	1.092.324	1.111.277
K.1.2.a	Avalli a imprese controllate		
K.1.2.b	Avalli a imprese collegate		
K.1.2.c	Avalli a imprese controllanti		
K.1.2.d	Avalli ad altre imprese		
K.1.3.a	Altre garanzie a imprese controllate		
K.1.3.b	Altre garanzie a imprese collegate		
K.1.3.c	Altre garanzie a imprese controllanti		
K.1.3.d	Altre garanzie ad altre imprese		
K.2	Garanzie Ricevute		
K.3	Altri Conti d'Ordine		
K.4.1	Canoni di leasing residui	2.067.208	791.247
K.4.2	Cauzione Amministratore Unico		
K.5.1	Ricevute bancarie all'incasso	1.394.028	1.563.473
K.5.2	Altri rischi		
K.6.1	Beni di terzi presso di noi	272.247	268.576
K.6.2	Beni nostri presso terzi	603.661	675.202
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>		<b>5.429.468</b>	<b>4.409.775</b>

CONTO ECONOMICO	31 dicembre 2005		31 dicembre 2004
	Valori in Euro	Valori in Euro	Valori in Euro
<b>A VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
A.1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni		65.525.550	55.906.078
A.2 Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		878.619	624.149
A.3 Variazione dei lavori in corso su ordinazione			
A.4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		252.591	95.748
A.5 Altri ricavi e proventi		209.057	189.558
A.5.a <i>Contributi in conto esercizio</i>			
A.5.b <i>Ricavi e proventi diversi</i>	209.057		189.558
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		<b>66.865.817</b>	<b>56.815.533</b>
<b>B COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
B.6 Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		37.564.940	29.641.120
B.7 Costi per servizi		14.520.140	11.412.766
B.8 Costi per godimento di beni di terzi		560.540	319.529
B.9 Costi per il personale		8.655.338	8.494.300
B.9.a <i>Salari e stipendi</i>	6.128.875		5.971.876
B.9.b <i>Oneri sociali</i>	2.038.960		2.054.910
B.9.c <i>Trattamento di fine rapporto</i>	487.503		467.514
B.9.d <i>Trattamento di quiescenza e simili</i>			
B.9.e <i>Altri costi per il personale</i>			
B.10 Ammortamenti e svalutazioni		2.712.738	2.230.890
B.10.a <i>Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>	484.700		476.660
B.10.b <i>Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>	2.128.038		1.661.230
B.10.c <i>Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>			
B.10.d <i>Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide</i>	100.000		93.000
B.11 Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		-2.387.421	39.290
B.12 Accantonamenti per rischi			
B.13 Altri accantonamenti		29.885	28.739
B.14 Oneri diversi di gestione		836.713	888.539
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		<b>62.492.873</b>	<b>53.055.173</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>		<b>4.372.944</b>	<b>3.760.360</b>



**C PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

C.15	Proventi da partecipazioni		
C.15.a	<i>Proventi da partecipazioni in imprese controllate</i>		
C.15.b	<i>Proventi da partecipazioni in imprese collegate</i>		
C.15.c	<i>Proventi da partecipazioni in altre imprese</i>		
C.16	Altri proventi finanziari	285.589	270.741
C.16.a	Proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
C.16.a.1	<i>Proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso imprese controllate</i>		
C.16.a.2	<i>Proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso imprese collegate</i>		
C.16.a.3	<i>Proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso imprese controllanti</i>		
C.16.a.4	<i>Proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso altre imprese</i>	5.186	5.609
C.16.b	<i>Proventi finanziari da titoli diversi da partecipazioni iscritti nelle immobilizzazioni</i>		
C.16.c	<i>Proventi finanziari da titoli diversi da partecipazioni iscritti nell'attivo circolante</i>		
C.16.d	<i>Proventi diversi dai precedenti</i>		
C.16.d.1	<i>Proventi diversi dai precedenti da imprese controllate</i>		
C.16.d.2	<i>Proventi diversi dai precedenti da imprese collegate</i>		
C.16.d.3	<i>Proventi diversi dai precedenti da imprese controllanti</i>		
C.16.d.4	<i>Proventi diversi dai precedenti da altre imprese</i>	280.403	265.132
C.17	Interessi ed altri oneri finanziari	-1.238.630	-1.438.324
C.17.a	<i>Interessi e altri oneri finanziari verso imprese controllate</i>		
C.17.b	<i>Interessi e altri oneri finanziari verso imprese collegate</i>		
C.17.c	<i>Interessi e altri oneri finanziari verso imprese controllanti</i>		
C.17.d	<i>Interessi e altri oneri finanziari verso altri</i>	-1.238.630	-1.438.324
C.17.bis	Utili e perdite su cambi	168.854	108.600

**TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI****-784.187****-1.058.983****D RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE**

D.18	Rivalutazioni
D.18.a	<i>Rivalutazioni di partecipazioni</i>
D.18.b	<i>Rivalutazioni di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni</i>
D.18.c	<i>Rivalutazioni di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni</i>

- D.19 Svalutazioni
- D.19.a Svalutazioni di partecipazioni
- D.19.b Svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni
- D.19.c Svalutazioni di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

**TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE**

**E PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

- E.20 Proventi straordinari
- E.20.a Plusvalenze da alienazione
- E.20.b Altri proventi straordinari
- E.21 Oneri straordinari
- E.21.a Minusvalenze da alienazioni
- E.21.b Imposte relative a esercizi precedenti
- E.21.c Altri oneri straordinari

**TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

<b>Risultato prima delle imposte</b>		<b>3.588.757</b>	<b>2.701.377</b>
22	Imposte sul reddito dell'esercizio	-1.834.323	-1.457.563
22.a	Imposte correnti sul reddito dell'esercizio	-1.600.923	-1.246.983
22.b	Imposte differite sul reddito dell'esercizio	-236.703	-210.790
22.c	Imposte anticipate sul reddito dell'esercizio	3.303	210
<b>26</b>	<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.754.434</b>	<b>1.243.814</b>

*I suestesi stato patrimoniale e conto economico si dichiarano conformi ai risultati delle scritture contabili.*

L' AMMINISTRATORE UNICO  
VANINI CAROLINA VED. AGOSTONI

# ICAM S.P.A.

SEDE: LECCO – VIA PESCATORI N. 53  
CAPITALE SOCIALE €4.179.600 INT. VERS.  
ISCRITTA AL REGISTRO IMPRESE DI LECCO N. 00205080138  
ISCRITTA AL R.E.A. DI LECCO AL N. 58425  
COD. FISC. E PART. IVA 00205080138

## BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2005

### NOTA INTEGRATIVA

Signori Azionisti

la presente nota integrativa, unitamente allo stato patrimoniale ed al conto economico, costituisce parte integrante del bilancio al 31 dicembre 2005 redatto secondo gli schemi obbligatori previsti dall'art. 2423 e seguenti del codice civile.

Con riferimento allo stato patrimoniale e al conto economico precisiamo anzitutto che:

- gli stessi sono redatti in unità di euro, senza cifre decimali, come disposto dall'art 2423, comma 5, C.C.;
- non è stato effettuato alcun raggruppamento di voci precedute da numeri arabi, mentre è stata effettuata la suddivisione di alcune di esse, come facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.
- per ogni voce è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente. In generale possiamo dire che il bilancio è stato predisposto applicando i medesimi criteri di valutazione e gli stessi principi contabili adottati nell'esercizio precedente. Ciò ad eccezione della rivalutazione degli immobili, che verrà ampiamente illustrata in seguito;
- la valutazione delle varie voci è stata effettuata ispirandosi ai principi generali di prudenza e di competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale e tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo;

- non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale;
- non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 e all'art. 2423 bis comma 2 C.C..

Ciò premesso, ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile e con espresso riferimento ai vari numeri del medesimo, precisiamo quanto segue:

## **N. 1 – CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri usati nella valutazione delle voci di bilancio sono quelli dettati dal Codice Civile e in particolare dall'art. 2426.

In linea di massima, salvo quanto di seguito specificato, è stato seguito il principio base del costo.

I valori espressi all'origine in monete diverse dall'euro sono stati contabilizzati in base al cambio della rispettiva valuta alla data di effettuazione contabile-amministrativa dell'operazione, salva l'osservanza di quanto disposto dall'art. 2426, n. 8bis, del Codice civile.

Precisato quanto sopra, esaminiamo in particolare i criteri di valutazione adottati.

### **ATTIVO**

#### **B – Immobilizzazioni**

##### **B.I – Immobilizzazioni immateriali**

Sono valutate in base al costo sostenuto, al netto degli ammortamenti già eseguiti.

Esse comprendono i costi ad utilizzazione pluriennale, costituiti da costi destinati ad esplicare la loro utilità in più esercizi. Le quote di ammortamento sono determinate in relazione alla natura dei costi medesimi, tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione e della possibilità del loro concorso alla futura produzione di risultati economici, prevista mediamente in cinque esercizi. Essi sono costituiti dai seguenti costi:

**B.I.1 – Costi di impianto e di ampliamento:**

Tale voce nell'anno 2005 ha subito le seguenti modifiche:

- decremento per storno costi di anni precedenti completamente ammortizzati per € 22.875
- deduzione della quota di ammortamento anno 2005 per € 119.656.

**B.I.2 - Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità:**

Tale voce è azzerata a seguito del completato ammortamento nell'anno 2004.

**B.I.6 – Immobilizzazioni in corso e acconti**

Alla fine dell'Esercizio 2005 non vi erano immobilizzazioni immateriali in corso né acconti.

**B.I.7 – Altre immobilizzazioni immateriali, che comprendono:**

- i costi di acquisto di programmi software, i quali comprendono, oltre all'acquisto dei normali programmi, anche i costi relativi al continuo aggiornamento dell'impianto informatico dell'azienda – gli incrementi dell'anno sono pari a € 163.853;
- i costi sostenuti per la progettazione e l'attuazione di nuovi prodotti - gli incrementi dell'anno sono pari a € 263.811;
- i costi sostenuti per un progetto di competitività - gli incrementi dell'anno sono pari a € 40.380;
- i costi sostenuti per addestramento personale - gli incrementi dell'anno sono pari a € 80.120.

Tale voce nell'anno 2005 ha subito i seguenti decrementi complessivi:

- decremento per storno costi di anni precedenti completamente ammortizzati complessivi per € 396.648;
- deduzione della quota di ammortamento anno 2005 per € 365.043.

L'iscrizione nell'attivo del bilancio dei costi di impianto e ampliamento è avvenuta con il consenso del Collegio Sindacale a norma dell'art. 2426 n. 5 del C.C..

**B.II – Immobilizzazioni materiali**

Sono iscritte al costo di acquisto maggiorato degli oneri accessori, nonché dei costi interni sostenuti per la costruzione dei cespiti, al netto degli ammortamenti già eseguiti. A tali importi si aggiungono le rivalutazioni effettuate negli scorsi esercizi ai sensi delle varie leggi succedutesi, nonché la rivalutazione effettuata nel presente esercizio ai sensi della legge 23/12/2005 n. 266 art. 469 che ha prorogato la legge 21/11/2000 n. 342.

Tale ultima rivalutazione è stata effettuata per avvicinare il valore contabile dei detti beni immobili strumentali iscritti in bilancio al loro effettivo valore economico e di mercato, determinato sulla base di stime da noi fatte eseguire.

Il conteggio della rivalutazione è stata eseguito nel rispetto dei criteri di legge indicanti il limite massimo del valore che può essere attribuito ai beni (art. 11 comma 2 legge 342/2000), nonché nel rispetto del principio di prudenza (art. 2423 bis comma 1 C.C.).

La rivalutazione è stata eseguita utilizzando il metodo dell'aumento del costo storico dei beni lasciando invariati i fondi di ammortamento dei medesimi, metodo ritenuto il più idoneo, tra i vari consentiti, per le esigenze della società.

Come è noto, la legge stabilisce che gli effetti fiscali della rivalutazione si verificheranno a decorrere dal terzo esercizio successivo quindi, nel caso della nostra società, dal 1 gennaio 2008: in relazione a ciò, e tenuto conto del fatto che la rivalutazione è stata effettuata con riferimento al bilancio al 31/12/2005, e quindi alla chiusura dell'esercizio, abbiamo ritenuto di avvalerci della facoltà, riconosciuta nelle precedenti pronunce ufficiali, di soprassedere all'ammortamento anche civilistico per l'anno 2005. Infatti lo stesso non avrebbe una giustificazione economica basata sul deperimento dei beni in tale anno ed anzi, costituirebbe una contraddizione con l'effettuazione della rivalutazione in chiusura di esercizio al fine di avvicinare il valore economico dei beni al loro valore contabile, che con l'ammortamento verrebbe invece ridotto.

Il tutto come da prospetto redatto ai sensi dell'art. 10 della legge 19/3/1983 n. 72 che viene riportato qui di seguito:

**Prospetto rivalutazioni ex art. 10 L. 19/3/1983 n. 72**

Con riferimento all'art. 10 della legge 19/3/1983 n. 72 precisiamo che i seguenti beni tuttora in patrimonio sono stati interessati in questo bilancio e in passato dalle leggi di rivalutazione monetaria, per i seguenti ammontari:

	<u>Costo</u> <u>di acq.</u> <u>beni</u> <u>rivalutati</u>	<u>Rival.</u> <u>L. 660/73</u>	<u>Rival.</u> <u>L. 576/75</u>	<u>Rival.</u> <u>L. 72/83</u>	<u>Rival.</u> <u>L. 413/91</u>	Rival. L. 342/00 prorogata con L. 266/05	Totale 2005
Fabbricati Lecco (fino al 31/12/04)	1.578.934	52.976	85.437	759.107	367.615	5.750.000	8.594.069
Fabbricati Oggiono (fino al 31/12/04)	1.251.261			82.633	174.268	1.750.000	3.258.162
Impianti e macchinario	346.190		122.649				468.839
Automezzi	4.547		1.400				5.947
	<u>3.180.932</u>	<u>52.976</u>	<u>209.486</u>	<u>841.740</u>	<u>541.883</u>	<u>7.500.000</u>	<u>12.327.017</u>

I vari gruppi di immobilizzazioni materiali sono stati ammortizzati con un piano sistematico, redatto sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile stimata dei cespiti considerando la residua possibilità di utilizzazione, in conformità alla disposizione contenuta nell'art. 2426 c. 1 n. 2 C.C.. I coefficienti applicati sono i seguenti:

Fabbricati 3%

## Impianti e macchinari

- linee pasta di cacao, cioccolato liquido, Bindler, cavemil1/2, cavemil cream	12,50%
- altre linee	6,25%

## Attrezzature industriali e commerciali

- attrezzatura varia	40%
- mobili e arredi per uffici	12%
- arredi per laboratorio	12%
- attrezzatura mensa aziendale	12%
- macchine elettriche ed elettroniche	20%

## Altri beni materiali

- autocarri e mezzi di trasporto interno	20%
- autovetture	25%

Le aliquote applicate sono state ridotte alla metà nel primo esercizio, per mediare il calcolo temporale dell'ammortamento relativo a periodi inferiori all'anno. Ciò ad eccezione delle altre linee degli impianti e macchinari, per le quali è stato applicato il coefficiente pieno nella misura sopra indicata del 6,25%.

Nessuna variazione è intervenuta, rispetto all'esercizio precedente, nei criteri di valutazione, salvo la rivalutazione sopra più volte richiamata. Per quanto riguarda invece i coefficienti di ammortamento, con particolare riferimento agli impianti e macchinari, è stato deciso di apportare, come già per alcuni di essi nel 2004, una variazione ai coefficienti relativi ai cespiti facenti parte delle linee di produzione di più intenso utilizzo, da cui è conseguito un maggior incremento della produzione. Per tali linee (linea pasta di cacao, linea cioccolato liquido, linea Bindler) e da quest'anno anche per le linee cavemil 1/2, cavemil cream è stato utilizzato il coefficiente di ammortamento pieno nella misura del 12,50%. Per tutte le altre immobilizzazioni materiali i coefficienti di ammortamento sono rimasti invariati.

Gli ammortamenti così calcolati risultano rispondenti al criterio economico-tecnico sopra descritto, utilizzato per la loro determinazione.



Per quanto riguarda la categoria fabbricati si conferma che, come già detto in precedenza e per i motivi indicati, non si è ritenuto di operare ammortamenti sull'importo della rivalutazione.

Alla chiusura dell'esercizio 2005 non esistevano immobilizzazioni materiali in corso di realizzazione. La relativa voce si riferisce pertanto agli acconti versati a fornitori.

### **B.III – Immobilizzazioni finanziarie**

1d) partecipazioni in altre imprese:

non vi sono partecipazioni in imprese controllate o collegate. Le partecipazioni in altre imprese (Centro Innovazione Lecco S.p.A., Consorzio CONAI, Consorzio Energia Lecco e Assocaaf), identiche rispetto all'esercizio precedente, sono iscritte al costo di acquisto.

2d) crediti verso altri, tutti esigibili oltre 12 mesi, che comprendono:

- i depositi cauzionali attivi, iscritti in bilancio al valore nominale, che corrisponde al valore presumibile di realizzazione, data la natura dei medesimi;
- il credito verso l'erario per l'anticipo d'imposta sul T.F.R., comprensivo della rivalutazione di legge al 31/12/2005, anche questo iscritto al valore nominale, al netto dell'utilizzo effettuato durante l'esercizio.

### **C – Attivo circolante**

#### **C.I – Rimanenze**

Nessuna variazione è intervenuta, nei criteri di valutazione, rispetto agli esercizi precedenti.

La valutazione delle materie prime, sussidiarie e di consumo e delle merci è stata fatta al costo medio ponderato di acquisto dell'anno.

La valutazione dei prodotti in corso di lavorazione e dei prodotti finiti – ottenuti attraverso la nostra lavorazione - è stata effettuata al costo di produzione, comprendendo tutti i costi, sia interni che esterni, direttamente imputabili ai vari prodotti.

Gli acconti versati a fornitori per l'acquisto di merci sono iscritti al valore nominale.

#### **C.II – Crediti**

I crediti verso clienti (C.II.1) sono iscritti nell'attivo del bilancio al loro valore nominale al netto del "fondo

svalutazione crediti”, riconducendo così il valore nominale al “presumibile valore di realizzo”.

La determinazione del fondo di svalutazione crediti è stata effettuata in base a stime prudenziali sulla solvibilità dei debitori.

Sono stati mandati a perdita i crediti verso clienti sottoposti a procedure concorsuali e quelli per i quali vi erano elementi certi di inesigibilità: l'imputazione delle perdite al conto economico è stata fatta previo utilizzo del fondo rischi su crediti esistente al 31 dicembre 2004. L'importo netto della perdita è compreso negli oneri diversi di gestione.

La voce crediti verso clienti comprende alcuni crediti in divise diverse dall'euro: tali crediti sono stati valutati al cambio alla data di chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2426, n. 8 bis, C.C.. La differenza rispetto all'importo originario di iscrizione, come detto in precedenza, è stata allocata alla voce “utili e perdite su cambi” (C.17 bis) del conto economico.

Sono stati distintamente indicati i crediti tributari e le imposte anticipate, come previsto dall'art. 2424 lett. C.II, n. 4 bis e n. 4 ter, ovviamente iscritti al valore nominale.

I crediti verso altri (C.II.5) sono pure stati iscritti al valore nominale, non ravvisandosi alcun motivo per operare delle svalutazioni.

Per ciascuna voce dei crediti sono stati indicati separatamente gli importi esigibili entro e oltre l'esercizio successivo.

#### **C.IV – Disponibilità liquide**

Sono iscritte per il loro effettivo importo e sono rappresentate dai saldi attivi bancari (conti correnti in euro e valute, conti ri.ba., conti correnti su banche estere), dal saldo attivo del conto corrente postale e dalla consistenza di cassa.

I saldi dei c/c in valuta sono stati valutati ai cambi rilevati alla chiusura dell'esercizio (art. 2426, n. 8 bis, C.C., già citato). La differenza rispetto ai cambi originari è stata allocata alla voce “utili e perdite su cambi” (C.17 bis) del Conto Economico.

#### **D – Ratei e risconti attivi**

Non vi sono ratei attivi.

I risconti attivi sono costituiti dalle quote di costi sostenuti nell'esercizio 2005 ma di competenza dell'esercizio successivo. L'importo di tali risconti è stato determinato in base al principio della competenza temporale.

## **PASSIVO**

### **A – Patrimonio netto**

- capitale sociale: è rimasto invariato;
- riserve di rivalutazione: tale voce, in precedenza azzerata con delibera di Assemblea Generale Straordinaria 17/12/2003 (Not. Fabroni rep. 47639/12646) ammonta ora a € 6.600.000, pari all'importo della rivalutazione effettuata al netto dell'imposta sostitutiva di € 900.000;
- riserva legale: è stata incrementata per la parziale destinazione dell'utile dell'esercizio 2004;
- altre riserve, che comprendono:
  - la riserva straordinaria, incrementata per la parziale destinazione dell'utile dell'esercizio 2004;
  - il fondo ex art. 55 D.P.R. 597/1973: è stato decrementato per l'importo dell'imposta sostitutiva di affrancazione ex legge 30/12/2004 n. 311;
  - la differenza di conversione da lire a euro, rimasta invariata;
- utile di esercizio: corrisponde all'importo risultante dal conto economico.

### **B – Fondo per rischi e oneri**

- fondo di trattamento di quiescenza: trattasi del fondo relativo agli agenti, il quale peraltro è quasi interamente coperto dal F.I.R.R. costituito presso l'ENASARCO (l'unica differenza è costituita dall'accantonamento relativo all'anno 2005 che è compreso nel fondo di quiescenza, mentre non è compreso nel F.I.R.R., al quale è stato versato nel 2006);
- fondo per imposte anche differite: trattasi esclusivamente del fondo per imposte differite; comprende le imposte differite calcolate sugli ammortamenti anticipati e sugli utili su cambi di valutazione.

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

E' stato calcolato secondo quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile.

**D – Debiti**

Sono stati iscritti al valore nominale, con indicazione separata degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio successivo. Anche a questo riguardo segnaliamo che gli importi dei debiti in valuta sono stati convertiti in euro sulla base del cambio alla chiusura dell'esercizio ai sensi dell'art. 2426 n. 8 bis, più volte citato. Anche per i debiti la differenza rispetto ai cambi originari è stata allocata alla voce "utili e perdite su cambi" (C.17 bis) del conto economico.

**E – Ratei e risconti passivi**

Ratei passivi: trattasi di quote di interessi passivi bancari, nonché di quote di royalties per sponsorizzazioni, per la parte di competenza del 2005. Come i risconti attivi, essi sono stati determinati in base al principio della competenza temporale.

Non vi sono risconti passivi.

**N. 2 – MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI**

Si riportano qui di seguito i prospetti relativi ai movimenti delle immobilizzazioni, così ripartite:

- immateriali
- materiali
- finanziarie.

**B.I – Immobilizzazioni immateriali****1. Costi di impianto e di ampliamento**

Movimenti del conto:	
Costo storico	621.158
Fondo ammortamento esercizi precedenti	-377.319
<b>Valore netto inizio periodo</b>	<b>243.839</b>
Acquisti 2005	
Storno cespiti per completato ammortamento	-22.875

Storno fondo ammortamento	22.875
Ammortamento 2005	-119.656
<b>Saldo al 31.12.2005</b>	<b>124.183</b>

## **2. Costi di pubblicità**

Movimenti del conto:	
Costo storico	88.443
Fondo ammortamento esercizi precedenti	-88.443
<b>Valore netto inizio periodo</b>	<b>0</b>
Acquisti 2005	
Storno cespiti per completato ammortamento	-88.433
Ammortamento 2005	88.433
<b>Saldo al 31.12.2005</b>	

## **3. Altre immobilizzazioni immateriali**

Movimenti del conto:	
Costo storico	1.673.701
Fondo ammortamento esercizi precedenti	-978.600
<b>Valore netto inizio periodo</b>	<b>695.101</b>
Acquisti 2005	548.164
Storno cespiti per completato ammortamento	-396.648
Storno fondo ammortamento	396.648
Ammortamento 2005	-365.043
<b>Saldo al 31.12.2005</b>	<b>878.222</b>

## **Riepilogo immobilizzazioni immateriali**

Movimenti dei conti:	
Costo storico	2.383.302
Fondo ammortamento esercizi precedenti	-1.444.362
<b>Valore netto inizio periodo</b>	<b>938.940</b>
Acquisti 2005	548.164
Storno cespiti per completato ammortamento	-507.956
Storno fondo ammortamento	507.956
Ammortamento 2005	-484.699
<b>Saldo al 31.12.2005</b>	<b>1.002.405</b>

**B.II – Immobilizzazioni materiali****1. Fabbricati**

Movimenti del conto:	
Costo storico	2.830.195
Rivalutazioni es. precedenti	1.522.036
Svalutazioni es. precedenti	
Fondo ammortamento esercizi precedenti	-2.023.317
<b>Valore netto inizio periodo</b>	<b>2.328.914</b>
Acquisti 2005	67.824
Ammortamento 2005	-131.541
Rivalutazione esercizio 2005	7.500.000
<b>Saldo al 31.12.2005</b>	<b>9.765.197</b>

**2. Impianti e macchinari**

Movimenti del conto:	
Costo storico	22.339.754
Rivalutazioni es. precedenti	122.649
Svalutazioni es. precedenti	
Fondo ammortamento esercizi precedenti	-13.430.203
<b>Valore netto inizio periodo</b>	<b>9.032.200</b>
Acquisti 2005	1.541.144
Storno cespiti per cessione	
Storno fondo ammort. beni ceduti	
Ammortamento 2005	-1.718.878
<b>Saldo al 31.12.2005</b>	<b>8.854.466</b>

**3. Attrezzature industriali e commerciali**

Movimenti del conto:	
Costo storico	1.763.602
Rivalutazioni es. precedenti	
Svalutazioni es. precedenti	
Fondo ammortamento esercizi precedenti	-1.453.560
<b>Valore netto inizio periodo</b>	<b>310.042</b>
Acquisti 2005	332.597
Storno cespiti per cessione	-9.114
Storno fondo ammort. beni ceduti	8.434

Ammortamento 2005	-222.408
<b>Saldo al 31.12.2005</b>	<b>419.551</b>

**4. Altri beni materiali**

Movimenti del conto:	
Costo storico	536.316.
Rivalutazioni es. precedenti	1.400
Svalutazioni es. precedenti	
Fondo ammortamento esercizi precedenti	-389.078
<b>Valore netto inizio periodo</b>	<b>148.638</b>
Acquisti 2005	26.959
Storno cespiti per cessione	-34.231
Storno rivalutazione	
Storno fondo ammort. beni ceduti	32.172
Ammortamento 2005	-55.211
<b>Saldo al 31.12.2005</b>	<b>118.327</b>

**5. Immobilizzazioni in corso e acconti**

Movimenti del conto:	
Costo storico	166.320
<b>Valore netto inizio periodo</b>	<b>166.320</b>
Acquisti e acconti versati nell'esercizio	
Storno cespiti e acconti (giro a impianti)	-150.000
<b>Saldo al 31.12.2005</b>	<b>16.320</b>

**Riepilogo immobilizzazioni materiali**

Movimenti dei conti:	
Costo storico	27.636.187
Rivalutazioni esercizi precedenti	1.646.0858
Svalutazioni esercizi precedenti	
Fondo ammortamento esercizi precedenti	-17.296.158
<b>Valore netto inizio periodo</b>	<b>11.986.114</b>
Acquisti 2005	1.968.524
Storno cespiti per cessione	-43.345
Storno acconti	-150.000
Storno fondo ammortamento beni ceduti	40.606

Ammortamento 2005	-2.128.038
Rivalutazione esercizio 2005	7.500.000
<b>Saldo al 31.12.2005</b>	<b>19.173.861</b>

**Fondi di ammortamento immobilizzazioni materiali**

<b>Categorie</b>	<u>Saldo 31/12/04</u>	<u>Storno per alienazioni o eliminazioni</u>	<u>Ammortamento 2005</u>	<u>Saldo 31/12/05</u>
Fabbricati	2.023.317		131.541	2.154.858
Impianti e macchinario	13.430.203		1.718.878	15.149.081
Attrezzature industriali . e commerciali	1.453.560	8.434	222.408	1.667.534
Altri beni materiali	389.078	32.172	55.211	412.117
<i>Totale</i>	17.296.158	40.606	2.128.038	19.383.590

**BIII – Immobilizzazioni finanziarie**

<b>Partecipazioni</b>				
<u>Partecipazioni</u>	<u>Costo Storico</u>	<u>Saldo 31/12/04</u>	<u>Variazioni 2005</u>	<u>Saldo 31/12/05</u>
Altre imprese	3.160	3.160		3.160

<b>Crediti</b>					
<b>Crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>	<u>31/12/04</u>		<u>Variazioni dell'esercizio</u>	<u>31/12/05</u>	
	Importo nominale	Valore a bilancio		Importo nominale	Valore a bil.
Verso altri					
- entro 12 mesi					
- oltre 12 mesi	209.568	209.568	-26.607	182.961	182.961



	209.568	209.568	-26.607	182.961	182.961
--	---------	---------	---------	---------	---------

### N. 3 – COSTI D'IMPIANTO E DI AMPLIAMENTO, DI RICERCA, SVILUPPO E PUBBLICITA'

La voce costi di impianto e ampliamento, corrispondente a € 124.183 (pari a un lordo di € 598.283 dedotto fondo di ammortamento di € 474.100), è così composta:

- costi sostenuti per l'ottenimento della certificazione di qualità ISO 9002: € 1.700 (pari a un lordo di € 4.250 dedotto il fondo di ammortamento di € 2.550);
- costi sostenuti per lo sviluppo dei mercati tedesco, inglese, spagnolo, U.S.A. e Cile: € 106.046 (pari a un lordo di € 566.637, dedotto il fondo di ammortamento di € 460.592);
- costi per modifiche statutarie, relativi ai costi sostenuti per l'adeguamento dello statuto sociale alla nuova normativa in materia di società per azioni: € 16.437 (pari a un lordo di € 27.395, dedotto il fondo di ammortamento di € 10.958).

La voce costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità è stata azzerata per completato ammortamento.

Tali voci sono state iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni immateriali, trattandosi di costi ad utilità pluriennale aventi i requisiti indicati nei principi contabili dei dottori commercialisti e dei ragionieri. Il relativo ammortamento è previsto in cinque anni, ai sensi dell'art. 2426, n. 5, del Codice Civile.

Confermiamo che l'iscrizione in bilancio di tali costi è avvenuta col consenso del Collegio Sindacale.

Si precisa altresì che l'attività di ricerca e sviluppo nel presente esercizio si è concretizzata nello sviluppo di n. 3 progetti.

- creazione di un nuovo prodotto di altissima gamma per il settore di mercato "Premium"
- innovazione di processo per ottenere valori di rispetto ed eccellenza nel capo della sicurezza alimentare
- automazione processo serigrafico su cioccolato e nuova linea prodotti

I costi sostenuti, visto l'art. 2426 n.5 già richiamato e il principio contabile n. 24 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, sono stati imputati al conto economico. Maggiori spiegazioni verranno fornite nella relazione sulla gestione

### N. 3 bis – RIDUZIONE DI VALORE DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni materiali e immateriali sono state sistematicamente ammortizzate con i criteri già evidenziati in precedenza.

Non sussistono i presupposti per la svalutazione di alcuna delle immobilizzazioni iscritte in bilancio.

### N. 4 – VARIAZIONI DELLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

#### ATTIVO

<i>Voci di bilancio</i>	<u>Cons. iniz.</u>	<u>Incremento</u>	<u>Decremento</u>	<u>Cons. Finale</u>
<b>C – ATTIVO CIRCOLANTE</b>				
<b>I – Rimanenze</b>				
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	6.223.361	2.506.094		8.729.455
2) prodotti in corso di lavoraz.	2.316.213		373.504	1.942.709
4) prodotti finiti	1.678.999	1.252.123		2.931.122
Merci	334.775		118.673	216.102
5) Acconti	1.160.051		541.368	618.683
Totale rimanenze	<u>11.713.399</u>	<u>3.758.217</u>	<u>1.033.545</u>	<u>14.438.071</u>
<b>II – Crediti</b>				
- esigibili entro eserc. success.				
1) v/clienti	18.634.785			20.175.799
Fondo svalutazione Crediti	-93.000	100.000	93.000	-100.000
	<u>18.541.785</u>			<u>20.075.799</u>
4 bis) crediti tributari	508.383	354.590		862.973
4 ter) imposte anticipate	9.084	12		9.096
5) v/altri	514.933	192.460		707.393
Totale	<u>19.574.185</u>			<u>21.655.261</u>
- esigibili oltre eserc. success.				
4 ter) imposte anticipate	9.926	3291		13.217

Totale crediti	19.584.111		21.668.478
<b>IV –Disponibilità liquide</b>			
1) depositi bancari e postali	2.996.745		2.965.868
3) denaro e valori in cassa	19.758	41.118	60.876
Totale disp. liq.	3.016.503	41.118	3.026.744
<b>D - RATEI e RISCONTI</b>			
<b>ATTIVI</b>			
Risconti attivi	70.823	9.583	48.722

## PASSIVO

**Voci di bilancio**

<b>A - Patrimonio netto</b>	<u>Cons. iniz.</u>	<u>Incremento</u>	<u>Decremento</u>	<u>Cons. Finale</u>
I – Capitale	4.179.600			4.179.600
III – Riserva di Rivalutazione		7.500.000	900.000	6.600.000
IV – Riserva legale	212.927			
- da utile 2004		62.191		275.118
VII – Altre riserve distint. indic.				
- riserva straordinaria	769.530			
- da utile 2004		695.623		1.465.153
- fondo art. 55/597	5.165		517	4.648
- differenza di conversione	2			2
- differenza di arrotondamento	2		2	
IX – Utile (perdita)				
- esercizio 2004	1.243.814			
- a riserva legale			62.191	
- a riserva straordinaria			695.623	
- distribuzione ai soci			486.000	
- esercizio 2005		1.754.434		1.754.434
Totale	6.411.040	10.012.248	2.144.333	14.278.955

**B – Fondi per rischi e oneri**

<u>Voci di bilancio</u>	<u>Cons. iniz.</u>	<u>Accantonam</u>	<u>Utilizzi</u>	<u>Cons. Finale</u>
1) Fondo trattamento quiescenza agenti	319.070	29.885	14.651	334.304
2) Fondo imposte differite	210.790	236.703	23.185	424.308
Totale	529.860	266.588	37.836	758.612

C – *Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato*

	<u>Esercizio 2004</u>	<u>Esercizio 2005</u>
Saldo iniziale	3.580.606	3.827.055
Accantonamento dell'esercizio	394.307	402.914
Utilizzi	-147.858	-267.949
Saldo finale	3.827.055	3.962.020

**D – Debiti**

<u>Voci di bilancio</u>	<u>Cons. iniz.</u>	<u>Incremento</u>	<u>Decremento</u>	<u>Cons. Finale</u>
<b>Debiti esigibili entro l'esercizio successivo</b>				
4) Debiti v/banche (c/c, c/anticipi, mutui)	14.694.349	1.554.632		16.248.981
6) Acconti da clienti	22.256	6.076		28.332
7) Debiti v/fornitori	11.767.338	1.633.957		13.401.295
12) Debiti tributari	336.959	1.230.394		1.567.353
13) Debiti v/Istituti di previdenza e sicurezza sociale	632.333		5.315	627.018
14) Altri debiti	1.697.094	228.176		1.925.270
Totale	29.150.329			33.798.249
<u>Debiti esigibili oltre l'esercizio successivo</u>				
4) Debiti v/banche (mutui)	7.465.139		927.576	6.537.563
Totale debiti	36.615.468			40.335.812

**E – Ratei e risconti passivi**

<u>Voci di bilancio</u>	<u>Cons. iniz.</u>	<u>Incremento</u>	<u>Decremento</u>	<u>Cons. Finale</u>
Ratei passivi	139.195	66.417	13.647	191.965

**N. 5 – ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE**

Non esistono partecipazioni in imprese controllate o collegate.

**N. 6 – CREDITI E DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A CINQUE ANNI – DEBITI ASSISTITI DA  
GARANZIE REALI – RIPARTIZIONE SECONDO AREE GEOGRAFICHE**

Crediti di durata residua superiore a cinque anni: non ve ne sono.

Debiti di durata residua superiore a cinque anni:

- mutui - compresi nei debiti v/banche

€ 1.615.658

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali (ipoteca sugli immobili di proprietà sociale in Lecco e Oggiono):

mutui – compresi nei debiti v/banche come segue:

- debiti esigibili entro 12 mesi	€ 1.882.855
- debiti esigibili oltre 12 mesi	€ 6.537.563
<b>Totale</b>	<b>€ 8.420.418</b>

I crediti e i debiti esistenti alla data del 31/12/2005 sono ripartiti su base geografica secondo i prospetti seguenti:

Voci di bilancio	Nazionali	UE	Extra UE	Totale
<b>Crediti</b>				
Clients	13.309.224	5.953.220	813.355	20.075.799
Crediti tributari	862.973			862.973
Imposte anticipate	22.313			22.313
Crediti verso altri	666.276	41.117		707.393
<b>Totale crediti</b>	<b>14.860.786</b>	<b>5.994.337</b>	<b>813.355</b>	<b>21.668.478</b>
<b>Debiti</b>				
Acconti da clienti	15.015	4.419	8.898	28.332
Fornitori	11.820.291	1.537.877	43.127	13.401.295
Banche	22.786.544			22.786.544
Altri debiti	1.797.716	127.554		1.925.270
Debiti tributari	1.567.353			1.567.353
Debiti v/istituti previdenziali	627.018			627.018
<b>Totale debiti</b>	<b>38.613.937</b>	<b>1.669.850</b>	<b>52.025</b>	<b>40.335.812</b>

#### N. 6 bis – VARIAZIONI CAMBI DOPO CHIUSURA ESERCIZIO

Rispetto alla data di chiusura del 31 dicembre 2005, nel primo trimestre 2006 non si sono registrate variazioni significative.

#### N. 6 ter – OPERAZIONI CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE

Non vi sono in bilancio poste relative ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

#### N. 7 – RATEI E RISCONTI, ALTRI FONDI E ALTRE RISERVE

La composizione dei ratei e risconti iscritti in bilancio è la seguente:

### Risconti attivi

- canoni leasing	€	1.066
- canoni manutenzione macchine elettroniche	"	9.811
- royalties	"	12.500
- pubblicità	"	2.356
- canone Telecom	"	5.496
- altri	"	455
Totale	€	<u>31.684</u>

### Ratei passivi

- interessi passivi bancari su mutui	€	50.825
- interessi passivi bancari su conti anticipi	"	15.302
- interessi passivi bancari su conti anticipi fatture estere	"	2.921
- royalties	"	122.917
Totale	€	<u>191.965</u>

### Altri fondi

Come già precisato in precedenza, tale voce al 31 dicembre 2005 è così composta:

- fondo trattamento di quiescenza agenti	€	334.304
- fondo imposte differite	"	424.308
Totale	€	<u>758.612</u>

### Altre riserve

Come già precisato in precedenza, la voce di patrimonio netto "altre riserve" (A VII) risulta così composta,

al 31 dicembre 2005:

- riserva straordinaria	€	1.465.153
- fondo ex art. 55 D.P.R. 597/1973	"	4.648
- differenza di conversione	"	2
Totale	€	<u>1.469.803</u>

## N. 7 bis – COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO NETTO

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuzione, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei tre esercizi

precedenti.

**PROSPETTO DI COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO NETTO**

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo A: aum. di capitale; B: coper. perdite; C: distribuz. ai soci	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per altre ragioni (aumento di capitale)
<b>Capitale</b>	4.179.600				
<b>Riserve di capitale:</b>					
Riserve di rivalutazione	6.600.000	A,B			1.098.667
Fondo ex art. 55/597	4.648	B			
<b>Riserve di utili:</b>					
Riserva legale	275.118	B			
Riserva straordinaria	1.465.153	A,B,C	1.465.153		2.036.033
Diff. di conv. e arrot.	2				
<b>Utile d'esercizio</b>	1.754.434		1.754.434		
<b>Totale</b>	<b>14.278.955</b>		<b>3.219.587</b>		<b>3.134.700</b>
<b>Quota non distribuibile (§)</b>			<b>139.254</b>		
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>3.080.333</b>		

(§) Rappresenta l'ammontare della quota non distribuibile in quanto necessaria a coprire l'ammontare dei costi di impianto e di ampliamento non ancora ammortizzati ai sensi art. 2426 n. 5 C.C. per € 124.183 e l'ammontare della quota di utile d'esercizio da accantonare a riserva utili su cambi ai sensi art. 2426 n. 8 bis C.C. per € 15.071

**PROSPETTO DI RIEPILOGO DEI MOVIMENTI NEL PATRIMONIO NETTO DEGLI ULTIMI TRE ESERCIZI**

	Capitale sociale	Riserva di rivalut.	Riserva legale	Riserva straord.	F.do art. 55/597	Diff. di conv.	Diff. di arrot.	Utile d'es.	Totale
<b>01/01/2003</b>	<b>1.044.900</b>	<b>1.098.667</b>	<b>161.592</b>	<b>2.073.201</b>	<b>5.165</b>	<b>2</b>	<b>-1</b>	<b>348.515</b>	<b>4.732.041</b>
Aumenti di capitale	3.134.700	-		-					
		1.098.667		2.036.033					
Destinaz. Utile d'es.:									
- attribuzione dividendi									
- altre destinazioni			17.426	331.089				-348.515	
Arrot. euro							2		2
Utile es. 2003								678.182	678.182
<b>01/01/2004</b>	<b>4.179.600</b>		<b>179.018</b>	<b>368.257</b>	<b>5.165</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>678.182</b>	<b>5.410.225</b>
Destinaz. Utile d'es.:									
- attribuzione dividendi								-243.000	-243.000

- altre destinazioni			33.909	401.273				-435.182	
Arrot. euro							1		1
Utile es.2004								1.243.814	1.243.814
<b>01/01/2005</b>	<b>4.179.600</b>		<b>212.927</b>	<b>769.530</b>	<b>5.165</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1.243.814</b>	<b>6.411.040</b>
Imposta sostitutiva di affrancazione legge 30/12/04 n. 311								-517	-517
Destinaz. Utile d'es:									
- attribuzione dividendi								-486.000	-486.000
- altre destinazioni			62.191	695.623				-757.814	
Arrot. euro							-2		-2
Utile es.2005								1.754.434	1.754.434
Rivalutazione 2005 al netto imposta sostitutiva		6.600.000							6.600.000
<b>31/12/2005</b>	<b>4.179.600</b>	<b>6.600.000</b>	<b>275.118</b>	<b>1.465.153</b>	<b>4.648</b>	<b>2</b>		<b>1.754.434</b>	<b>14.278.955</b>

In osservanza anche del Principio Contabile n. 28 approvato dai Consigli Nazionali Dottori Commercialisti e Ragionieri si forniscono le seguenti informazioni complementari:

#### Riserve di utili vincolate dalla legge:

Riserva legale € 275.118

#### Riserve incorporate nel capitale sociale

Si informa che sono state in precedenza destinate all'aumento gratuito del capitale sociale riserve di rivalutazione monetaria per complessivi € 1.360.103 che, in caso di distribuzione del capitale, concorreranno a formare il reddito imponibile della società, e precisamente:

- con delibera ass. gen. str. 21/12/1981	Riserva ex L. 2/12/1975 n.576	€ 261.437
- con delibera ass. gen. str. 17/12/2003	Riserva ex L. 19/03/1973 n. 72	€ 629.077
- con delibera ass. gen. str. 17/12/2003	Riserva ex L. 30/12/1991 n.413	€ 469.589
	totale	<u>€ 1.360.103</u>

#### Vincoli fiscali

Ai sensi dell'art. 109 comma 4 lett. b) T.U.I.R. "In caso di distribuzione, le riserve di patrimonio netto e gli utili d'esercizio .....concorrono a formare il reddito se e nella misura in cui l'ammontare delle restanti riserve di patrimonio netto .... risulti inferiore all'eccedenza degli ammortamenti .... dedotti rispetto a quelli imputati a conto economico, al netto del fondo imposte differite correlato agli importi dedotti." L'importo corrispondente è di € 705.971.

#### Ulteriori informazioni

Si informa altresì che nella riserva legale è compreso l'importo di € 925,22 trasferito dal capitale sociale per effetto della conversione in euro del capitale sociale per difetto (D.Lgs. 218/98). Tale importo se distribuito non costituisce utile per i soci (art. 47 D.P.R. 917/86).

### N. 8 – ONERI FINANZIARI CAPITALIZZATI



Non vi sono oneri finanziari capitalizzati.

#### N. 9 – CONTI D'ORDINE E ALTRI IMPEGNI

I conti d'ordine sono così costituiti:

- impegni per beni in leasing	€	2.067.208
- banche per fidejussioni v/terzi	"	1.092.324
- rischio per ricevute bancarie (ri.ba.) accreditate sbf, con scadenza successiva al 31/12/04	"	1.394.028
- beni di terzi presso di noi	"	272.247
- beni nostri presso terzi	"	603.661
Totale	€	<u>5.429.468</u>

Oltre ai conti d'ordine e agli impegni di cui sopra indicati nello stato patrimoniale esistono gli impegni per "futures cacao", consistenti in operazioni di copertura del rischio di variazione del prezzo del cacao.

Tali impegni, contratti a fine esercizio, con scadenza a marzo 2006, non risultano dallo stato patrimoniale in quanto, secondo la normativa sul bilancio degli enti creditizi e finanziari (D.Lgs. 87/92), del provvedimento Banca d'Italia 16/01/1995 ed ai sensi dell'art. 112 T.U.I.R., queste operazioni sono definite operazioni "fuori bilancio". Essi pertanto, sempre sulla base del provvedimento della Banca d'Italia già richiamato, sono da indicare solo in nota integrativa.

Maggiori indicazioni sono indicate più avanti, nel prosieguo della presente nota integrativa come richiesto dal nuovo art. 2427 bis del codice civile.

#### N. 10 – RIPARTIZIONE DEI RICAVI

<u>Vendite nazionali</u>	<u>2004</u>		<u>2005</u>	
- prodotti finiti	22.974.907	67%	23.294.556	69%
- prodotti semilavorati	11.099.410	33%	10.307.155	31%
Totale	<u>34.074.317</u>	<u>100%</u>	<u>33.601.711</u>	<u>100%</u>

<u>Vendite estere</u>	<u>2004</u>		<u>2005</u>	
- prodotti finiti	17.757.135	81%	27.020.103	85%
- prodotti semilavorati	4.074.626	19%	4.903.736	15%
Totale	<u>21.831.761</u>	<u>100%</u>	<u>31.923.839</u>	<u>100%</u>

<u>Riepilogo</u>	<u>2004</u>		<u>2005</u>	
- vendite nazionali	34.074.317	61%	33.601.711	51%
- vendite estere	21.831.761	39%	31.923.839	49%
Totale	<u>55.906.078</u>	<u>100%</u>	<u>65.525.550</u>	<u>100%</u>
- prodotti finiti	40.732.042	73%	50.314.659	77%
- prodotti semilavorati	15.174.036	27%	15.210.891	23%
Totale	<u>55.906.078</u>	<u>100%</u>	<u>65.525.550</u>	<u>100%</u>

#### N. 11 – PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

Non esistono proventi da partecipazioni.

#### N. 12 – INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

Tale voce (C 17 del conto economico) risulta così composta:

- interessi passivi bancari (mutui, prestiti a breve, conti anticipi e c/c)	€	971.955
- interessi passivi diversi (fornitori e altri)	“	6.300
- perdite su operazioni finanziarie	“	260.375
Totale	<u>€</u>	<u>1.238.630</u>

Non esistono interessi relativi a prestiti obbligazionari.

#### N. 13 – PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Non vi sono proventi e oneri straordinari.

#### N. 14 – DESCRIZIONE DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE CHE HANNO COMPORATO LA RILEVAZIONE DI IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE

#### INFORMAZIONI RELATIVE ALLE IMPOSTE SUL REDDITO

Ai sensi dell' art. 2427 n. 14) e in conformità alle indicazioni contenute nel principio contabile n. 25 si forniscono le seguenti informazioni relative alle imposte sul reddito a carico della società:

##### **variazioni intervenute nella consistenza delle voci debiti e crediti tributari**

- **debiti tributari**

**Imposta sostitutiva di rivalutazione**

(legge 21/11/2000 n. 342 prorogata dalla legge

23/12/2005 n. 266)		<b>900.000</b>
<b>Ires</b>		
Consistenza 31/12/2004	14.349	
-- saldo imposte 2004	-14.349	
-- acconti versati e ritenute subite nel 2005	-768.475	
-- utilizzo fondo imposte differite	20.540	
-- imposta dell'esercizio 2005	1.024.555	
Consistenza 31/12/2005		<b>276.620</b>
<b>Irap</b>		
Consistenza 31/12/2004	532	
-- saldo imposte 2004	-532	
-- acconti versati nel 2005	-515.320	
-- utilizzo fondo imposte differite	2.645	
-- imposta dell'esercizio 2005	576.368	
Consistenza 31/12/2005		<b>63.693</b>
• <b><u>crediti tributari</u></b>		
<b>credito per imposte anticipate</b>		
consistenza 31/12/2004	19.010	
-- utilizzo per imposte 2005	-9.085	
-- imposte anticipate 2005	12.388	
Consistenza 31/12/2005		<b>22.313</b>
• <b><u>fondo per imposte differite</u></b>		
Consistenza 31/12/2004	210.790	
-- utilizzo per imposte 2005	23.185	
-- imposte differite 2005	236.703	
Consistenza 31/12/2005		<b>424.308</b>

**riconciliazione fra l'onere fiscale da bilancio e l'onere fiscale teorico**

IRES	IMPONIBILE	IRES
Risultato prima delle imposte	3.588.757	
IRES teorica 33%		1.184.289
Differenze Temporanee Tassabili in esercizi successivi	-637.252	
<i>Ammortamenti anticipati</i>	-621.416	
<i>Utili su cambi da valutazione</i>	-15.836	

<b>IRES differita</b>		<b>-210.293</b>
<b>Differenze Temporanee Deducibili in es. successivi</b>	<b>33.342</b>	
<i>Perdite su cambi da valutazione</i>	765	
<i>Spese rappresentanza - quota</i>	28.096	
<i>Quota associativa 2005 da pagare</i>	4.481	
<b>IRES anticipata</b>		<b>11.003</b>
<b>Differenze temporanee da esercizi precedenti accantonate a crediti per imposte anticipate</b>	<b>-24.389</b>	
<i>Quota assoc. 2004 pagata nel 2005</i>	-4.331	
<i>Spese di rappres. esercizi precedenti</i>	-20.058	
<b>IRES accantonata</b>		<b>-8.048</b>
<b>Differenze permanenti</b>	<b>144.257</b>	
<i>I.C.I.</i>	51.514	
<i>Spese di rappresentanza - quota indeducibile</i>	70.247	
<i>Ammortamenti indeducibili</i>	1.080	
<i>Spese auto aziendali</i>	3.290	
<i>Spese cellulari</i>	11.722	
<i>Altri oneri indeducibili</i>	6.404	
<b>IRES su differenze permanenti</b>		<b>47.604</b>
<b>TOTALE</b>	<b>3.104.715</b>	
<b>IRES CORRENTE</b>		<b>1.024.555</b>
Differenze Temporanee provenienti da esercizi precedenti accantonate a fondo imp. Differite	62.241	
utilizzo fondo imp.diff.		20.540
Totale imponibile come da mod. unico	3.166.956	
Ires come da modello unico		1.045.095
<b>IRAP</b>	<b>IMPONIBILE</b>	<b>IRAP</b>
<b>Diff. tra valori e costi della produzione</b>	<b>4.372.944</b>	
<b>Costi non rilevanti ai fini IRAP:</b>		
<b>Personale dipendente</b>	<b>8.655.338</b>	
<b>Amm.Proc.coll.coor.inden.km.contrib</b>	<b>340.439</b>	
<b>Lavoro interinale</b>	<b>1.376.216</b>	
<b>Interessi leasing</b>	<b>50.642</b>	
<b>Svalut. Crediti e perdita su crediti</b>	<b>167.505</b>	
<b>Riparto fallimentare</b>	<b>-26.152</b>	
<b>Sconti finanziari</b>	<b>30.485</b>	
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>14.967.417</b>	
<b>Irap teorica (4,25%)</b>		<b>636.115</b>
<b>Differenze Temporanee Tassabili in esercizi successivi</b>	<b>-621.416</b>	
<i>Ammortamenti anticipati</i>	-621.416	
<b>IRAP differita</b>		<b>-26.410</b>
<b>Differenze Temporanee Deducibili in es. successivi</b>	<b>32.577</b>	
<i>spese rappresentanza - quota</i>	28.096	
<i>Quota associativa 2005 da pagare</i>	4.481	
<b>IRAP anticipata</b>		<b>1.385</b>
<b>Differenze temporanee da esercizi precedenti accantonate a crediti per imposte anticipate</b>	<b>-24.389</b>	
<i>Quota assoc. 2004 pagata nel 2005</i>	-4.331	
<i>Spese di rappres. esercizi precedenti</i>	-20.058	
<b>IRAP accantonata</b>		<b>-1.037</b>

<b>Differenze permanenti</b>	<b>94.152</b>	
<i>Spese di rappresentanza - quota indeducibile</i>	70.247	
<i>Ammortamenti indeducibili</i>	1.080	
<i>Spese auto aziendali</i>	3.290	
<i>Spese cellulari</i>	11.722	
<i>Altri oneri indeducibili</i>	7.813	
<b>IRAP su differenze permanenti</b>		<b>4.002</b>
<b>TOTALE deduzioni</b>	<b>14.448.341</b>	
	<b>-886.753</b>	
<i>Contributi INAIL</i>	-105.280	
<i>Spese relative ai disabili</i>	-425.343	
<i>Costi sostenuti per il personale addetto alla ricerca</i>	-268.535	
<i>Deduzione per incremento base occupazionale</i>	-87.595	
<b>TOTALE IRAP CORRENTE</b>	<b>13.561.588</b>	<b>-37.687</b>
		<b>576.368</b>
Differenze Temporanee provenienti da esercizi precedenti accantonate a fondo imp. Differite	62.241	
utilizzo fondo imp.diff.		2.645
Totale imponibile come da mod. unico	13.623.829	
Irap come da modello unico		579.013

Sempre ai sensi dell'art. 2427 n. 14) del Codice Civile si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

La fiscalità differita viene espressa

- dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte differite per l'importo di € 236.703 pari all'IRES e all'IRAP su € 621.416 di ammortamenti anticipati indicati nel quadro EC del Modello Unico di prossima presentazione e all'IRES su € 15.836 di utile su cambi di valutazione non tassabili ai fini fiscali
- dall'utilizzo del fondo imposte differite per l'importo di € 23.185 pari all'IRES e all'IRAP SU € 62.241 di recupero di ammortamenti e altri decrementi come da quadro EC già citato

La fiscalità anticipata viene espressa:

- dall'iscrizione di imposte anticipate per l'importo di Euro 12.388 pari all'IRES e all'IRAP su € 32.577 di spese di rappresentanza e di contributi associativi e all'IRES su € 765 di perdite su cambi di valutazione deducibili nei prossimi esercizi.
- dall'utilizzo di imposte anticipate iscritte nei bilanci degli esercizi precedenti per € 9.085 derivanti da spese di rappresentanza e contributi associativi deducibili nel presente esercizio.

Per maggior chiarezza si presenta il seguente:

#### RIEPILOGO

	<b>IRES</b>	<b>IRAP</b>	<b>TOTALE</b>
<b>a) Imposte correnti</b>	<b>1.024.555</b>	<b>576.368</b>	<b>1.600.923</b>
<b>b) Imposte differite:</b>			
- <i>imposte differite a carico del presente esercizio</i>	<b>210.293</b>	<b>26.410</b>	<b>236.703</b>
<b>c) Imposte anticipate:</b>			
- <i>imposte anticipate a carico del presente esercizio</i>	-11.003	-1.385	-12.388
- <i>decurtazione crediti per imposte anticipate</i>	8.048	1.037	9.085

	-2.955	-348	-3.303
<b>Imposte sul reddito 2005</b>	<b>1.231.893</b>	<b>602.430</b>	<b>1.834.323</b>

**VARIAZIONI RISPETTO ALL'ESERCIZIO PRECEDENTE**

	31/12/2004	31/12/2005	VARIAZIONI
<b>a) Imposte correnti</b>	<b>1.246.983</b>	<b>1.600.923</b>	<b>353.940</b>
<b>b) Imposte differite:</b>	<b>210.790</b>	<b>236.703</b>	<b>25.913</b>
<b>c) Imposte anticipate:</b>	<b>-210</b>	<b>-3.303</b>	<b>-3.093</b>
	<b>1.457.563</b>	<b>1.834.323</b>	<b>376.760</b>

**N. 15 – NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI**

	<u>2004</u>	<u>2005</u>
Dirigenti	8	8
Quadri	2	3
Impiegati	36	37
Operai e intermedi	161	159
Operai part-time	24	20
	<u>231</u>	<u>227</u>

**N. 16 – COMPENSI SPETTANTI AGLI AMMINISTRATORI ED AI SINDACI**

- compenso in misura fissa spettante all'Amministratore Unico	€	139.554
- compensi spettanti ai sindaci	"	28.236
<b>Totale compensi amministratori e sindaci</b>	<b>€</b>	<b>167.790</b>

**N. 17 – COMPOSIZIONE DEL CAPITALE SOCIALE**

Il capitale sociale è così composto:

- azioni ordinarie n. 810.000 del valore nominale di € 5,16 ciascuna	€	4.179.600
---	---	-----------

**N. 18 – TITOLI EMESSI DALLA SOCIETA'**

La società non ha emesso alcuno dei titoli indicati nella detta norma.

## N. 19 – STRUMENTI FINANZIARI

La società non ha emesso strumenti finanziari.

## N. 19 bis – FINANZIAMENTI DEI SOCI

Non vi sono finanziamenti dei soci.

## N. 20 – PATRIMONI DESTINATI

Non sussistono.

## N. 21 – FINANZIAMENTI DESTINATI A UNO SPECIFICO AFFARE

Non sussistono.

## N. 22 – OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

La società ha in corso alcuni contratti di leasing, i cui dati essenziali sono riepilogati nel seguente prospetto:

Voci	Debito 31/12/05	Oneri fin. 2005	Costo storico teorico	Fondo amm.to teorico al 31/12/04	Amm.to teorico 2005	Fondo amm.to teorico al 31/12/05	Valore netto teorico al 31/12/05
Macchina avviluppatrice (Banca Agrileasing)	59.835	4.266	234.988	64.622	14.687	79.309	155.679
Incartatrice (Locat n. 551226)	82.633	4.654	267.506	73.563	33.438	107.001	160.505
Conca (Locat n 737915)	222.718	8.690	400.000	75.000	50.000	125.000	275.000
Molino (Sbs leasing n. 27388)	19.700	2.010	113.621	32.666	14.203	46.869	66.752
Sistema finezza							

(Sbs leasing n. 27389)	10.944	1.069	56.810	16.333	7.101	23.434	33.376
Sistema finezza (Sbs leasing n. 30170)	13.941	1.046	56.810	16.333	7.101	23.434	33.376
Serbatoi. (B. Leasing n. 329274)	68.885	2.865	120.000	22.500	15.000	37.500	82.500
Serbatoi (B. Leasing n. 336468)	40.079	1.731	63.500	3.969	7.937	11.906	51.594
Serbatoi (Sanpaolo Leas.n.34756)	82.530	2.348	94.000		5.875	5.875	88.125
Con fez.Automatica (Sanpaolo Leas.n.38579)	393.913	6.867	425.000		26.562	26.562	398.438
Conca (Capitalia n. 77326)	319.548	1.142	320.000		20.000	20.000	300.000
Multicavemil (B.Italeasing n.575882)	711.739	13.406	743.840		46.490	46.490	697.350
Centralino telefonico (Teleleasing)	40.743	545	36.114		3.611	3.611	32.503
<b>Totale</b>	<b>2.067.208</b>	<b>50.642</b>	<b>2.932.189</b>	<b>304.986</b>	<b>252.005</b>	<b>556.991</b>	<b>2.375.198</b>

Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC N. 1, in considerazione del rilevante effetto che si determinerebbe sulla composizione dello stato patrimoniale e sul risultato d'esercizio qualora si fosse adottato il metodo finanziario di contabilizzazione dei contratti di leasing, si fornisce nel prospetto che segue la riconciliazione tra le risultanze del bilancio d'esercizio e quelle che si sarebbero prodotte a seguito dell'applicazione di tale metodologia:

#### EFFETTO SULLE ATTIVITÀ

##### A) Contratti in corso

Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (€ 1.313.235), al netto degli ammortamenti (€ 304.986) alla fine dell'esercizio precedente	1.008.249
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	1.618.954
- Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	-252.005
+ / - Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	
<b>Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio (€ 2.932.189), al netto degli ammortamenti (€ 556.991)</b>	<b>2.375.198</b>

##### B) Beni riscattati

Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	0
--	---

#### EFFETTO SULLE PASSIVITÀ

##### C) Passività

Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (di cui scadenti nell'esercizio successivo € 272.511 - scadenti da 1 a 5 anni € 518.735)	791.246
+ Debiti sorti nell'esercizio	1.798.433
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale	-522.471
- Riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	
<b>Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio (di cui scadenti nell'esercizio successivo € 638.098- scadenti da 1 a 5 anni € 1.429.110)</b>	<b>2.067.208</b>



<b>EFFETTO COMPLESSIVO LORDO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (A+B-C)</b>	<b>307.990</b>
<b>EFFETTO FISCALE</b>	<b>-114.727</b>
<b>EFFETTO SUL PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>193.263</b>

**RAPPRESENTAZIONE EFFETTO LEASING FINANZIARI SU CONTO ECONOMICO**

Storno canoni su operazioni di leasing finanziario	481.935
Quota oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	-50.642
Rilevazione di quote di ammortamento:	
- su contratti in essere	-252.005
- su beni riscattati	
Effetto sul risultato prima delle imposte	179.288
Rilevazione dell'effetto fiscale	-66.785

**EFFETTO SUL RISULTATO D'ESERCIZIO DELLE RILEVAZIONI DELLE OPERAZIONI DI LEASING CON IL METODO FINANZIARIO**

	<b>112.503</b>
UTILE NETTO DI ESERCIZIO	1.754.434
UTILE NETTO RETTIFICATO	<u>1.866.937</u>

## INFORMAZIONI RELATIVE AL VALORE EQUO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

## ART.2427 BIS CODICE CIVILE

La società ha stipulato contratti derivati su merci per la gestione del rischio relativo all'andamento della quotazione del prezzo del cacao.

Ai sensi dell'art. 2427 bis del codice civile e seguendo le indicazioni fornite dal documento n. 3 del 28 marzo 2006 dell'Organismo Italiano di contabilità si rappresentano nella tabella in calce riportata i dati relativi a detti strumenti finanziari:

**CONTRATTI DERIVATI DI COPERTURA**

Tipologia operazioni	Sottostanti	
	Altri valori	
	Valore nozionale	Fair value
<i>Derivati Quotati</i>		
<i>Derivati su merci:</i>		
* future acquisti cacao		
- 50 tons scad. 03/06 stipulati il 12/10/05	€ 60.743	€ 66.235
- 100 tons scad. 03/06 stipulati il 03/11/05	€ 123.857	€ 132.470
- 100 tons scad. 03/06 stipulati il 08/11/05	€ 121.387	€ 132.471
<b>Totale</b>	<b>€305.987</b>	<b>€331.176</b>

Gli eventuali differenziali negativi sono coperti fino a USD 100.000 da una fideiussione bancaria già compresa nei conti d'ordine sotto la voce banche per fideiussione v/terzi.

**UTILI E PERDITE SU CAMBI ART. 2426 N. 8 BIS CODICE CIVILE**

**DISTINZIONE UTILI E PERDITE SU CAMBI COME RICHIESTA DAL DOCUMENTO OIC N.1**

**Utili e perdite su cambi realizzati:**

* utili su cambi realizzati	€ 165.147	
* perdite su cambi realizzati	€ <u>-11.364</u>	€ 153.783

**Utili e perdite su cambi derivanti da valutazione crediti e debiti al 31/12/2004:**

* utili su cambi derivanti da valutazione	€ 15.836	
* perdite su cambi derivanti da valutazione	€ <u>- 765</u>	€ 15.071
		<b>€ <u>168.854</u></b>

*Si segnala che l'utile netto di € 15.071 è da accantonare a riserva utili su cambi ai sensi art. 2426 n. 8 bis C.C. in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione del risultato (OIC doc. n. 26 del 30/05/2005)*

**CONCLUSIONI**

Signori Azionisti,

riteniamo di aver fornito, con la presente nota integrativa, le indicazioni ed illustrazioni richieste dalla legge (art. 2427 C.C.) e ritenute opportune per fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio.

Per tutti gli altri elementi previsti dalla legge, e in particolare dall'art. 2428 del Codice Civile, rinviamo alla relazione sulla gestione, restando comunque a disposizione per ogni eventuale ulteriore chiarimento.

L'AMMINISTRATORE UNICO  
(Vanini Carolina Ved. Agostoni)

Il sottoscritto AGOSTONI ANGELO in qualità di amministratore, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 DPR 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della società.

# ICAM S.P.A.

SEDE: LECCO – VIA PESCATORI N. 53  
CAPITALE SOCIALE €4.179.600 INT. VERS.  
ISCRITTA AL REGISTRO IMPRESE DI LECCO N. 00205080138  
ISCRITTA AL R.E.A. DI LECCO AL N. 58425  
COD. FISC. E PART. IVA 00205080138

## BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2005

### RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti

Il bilancio che presentiamo alla Vostra approvazione, come il precedente, è redatto in euro ed è conforme a quanto previsto dal D.Lgs. 9/4/1991 n. 127; esso si compone quindi di: stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa. In quest'ultima abbiamo fornito tutte le indicazioni richieste dall'art. 2427 del Codice Civile e dalle altre disposizioni di legge, mentre con la presente relazione provvediamo a dare le ulteriori comunicazioni previste dall'art. 2428 del Codice Civile, relazionandoVi sulla gestione della società nell'anno in esame e sugli altri elementi richiesti dalla detta norma.

#### SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nel corso dell'anno 2005 la nostra società ha proseguito nella politica di sviluppo aziendale sempre perseguita. Il notevole sforzo profuso, sia in termini finanziari che di risorse umane, ha consentito alla nostra società il rafforzamento della propria posizione strutturale e di mercato.

Il bilancio 2005 infatti evidenzia sensibili miglioramenti sia per l'aspetto patrimoniale, sia sul piano finanziario, sia sotto il profilo economico: tutto ciò è particolarmente positivo, se si tiene conto delle

difficoltà attraversate nello scorso anno dall'economia, in particolare da quella italiana.

L'andamento sopra delineato trova conferma nei dati di bilancio, che, raffrontati con quelli dell'esercizio precedente, si possono sintetizzare come segue:

### STATO PATRIMONIALE

<b>ATTIVITÀ</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	0	0
Immobilizzazioni	20.362.387	13.137.782
Attivo circolante	39.133.293	34.314.013
Ratei e risconti	31.684	70.823
<b>TOTALE</b>	<b>59.527.364</b>	<b>47.522.618</b>
<b>PASSIVITA'</b>		
Patrimonio netto	14.278.955	6.411.040
Fondi per rischi e oneri	758.612	529.860
T.F.R. lavoro subordinato	3.962.020	3.827.055
Debiti	40.335.812	36.615.468
Ratei e risconti	191.965	139.195
<b>TOTALE</b>	<b>59.527.364</b>	<b>47.522.618</b>

I dati del conto economico confermano il risultato d'esercizio e si possono sintetizzare come segue:

### CONTO ECONOMICO

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Valore della produzione	66.865.817	56.815.533
Costi della produzione	62.492.873	53.055.173
<b>Differenza</b>	<b>4.372.944</b>	<b>3.760.360</b>

Proventi e oneri finanziari	-784.187	-1.058.983
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Proventi e oneri straordinari	0	0
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>3.588.757</b>	<b>2.701.377</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	-1.834.323	-1.457.563
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>1.754.434</b>	<b>1.243.814</b>

Il fatturato complessivo dell'anno 2005 è ammontato a € 65.525.550 contro € 55.906.078 dell'anno 2004, con un incremento di € 9.619.472 rispetto al precedente esercizio, pari al 17,2%. Poichè anche i precedenti anni 2003 e 2004 avevano presentato un notevole aumento del fatturato, ciò costituisce una conferma del rafforzamento della nostra società sul mercato del settore.

E' opportuno sottolineare che nel 2005 l'aumento del fatturato è la risultante di un aumento delle quantità vendute con un sostanziale mantenimento del prezzo medio di vendita.

Analizzando più in dettaglio l'andamento del nostro fatturato, possiamo dire che la crescita complessiva del 17,2% è costituita dall'aumento del 23,5% nei prodotti finiti e dall'aumento dello 0,2% nei semilavorati.

Nel mercato italiano la nostra società ha sostanzialmente mantenuto le vendite di prodotti per il consumo finale (+1,4% rispetto al 2004) mentre ha visto una riduzione per il settore dei semilavorati (- 7,1% rispetto al 2004) sostanzialmente motivata dalla scelta di privilegiare l'utilizzo della propria capacità produttiva per i prodotti a più interessante marginalità.

Nel mercato estero l'andamento più che soddisfacente delle vendite (+46,2% rispetto al 2004), ha confermato l'interesse del mercato sia per i nostri prodotti destinati al consumo finale (+52,2% rispetto al 2004), caratterizzati dall'identità italiana sia per il packaging che per le caratteristiche

organolettiche e di gusto oltre che di genuinità legate all'impiego di materie prime biologiche, sia per i semilavorati di base caratterizzati dalla biologicità (+ 20,3% rispetto al 2004).

E' proseguita la realizzazione della politica di investimenti già intrapresa negli scorsi anni. Gli investimenti effettuati nell'esercizio in immobilizzazioni immateriali e materiali (soprattutto impianti e macchinari) ammontano a € 2.516.688, superiori agli investimenti dell'anno precedente (€ 2.332.089). Nonostante l'ingente ammontare degli investimenti effettuati, l'importo complessivo netto delle immobilizzazioni presenta una leggera diminuzione (circa 275.000 Euro), a causa dell'accresciuta consistenza degli ammortamenti, dovuta oltre che agli investimenti effettuati, all'aumento dei coefficienti per alcune linee di impianti e macchinari soggette a un più intenso utilizzo produttivo, come spiegato in nota integrativa. Tutto ciò a prescindere dalla rivalutazione degli immobili, di cui si parlerà in seguito.

Consideriamo, per uno sguardo di insieme, l'andamento dei costi di esercizio in relazione al valore della produzione.

Se dal punto di vista dei ricavi l'esercizio 2005 ha beneficiato dell'incremento della vendita dei prodotti a più alto valore aggiunto, dal punto di vista dei costi ha influito in modo positivo la minor incidenza del costo del personale (dal 15% al 12,9%), il che costituisce indice di una migliorata produttività.

Da evidenziare inoltre un incremento in valore assoluto di circa 500.000 €, corrispondente ad uno 0,2% di incremento di incidenza percentuale, della voce ammortamenti, dovuto ai motivi già sopra evidenziati.

Da sottolineare l'importante riduzione dell'incidenza percentuale degli oneri finanziari in relazione al valore della produzione (dall' 1,9% all'1,2%). In particolare da considerare la diminuzione degli interessi passivi, passati da € 1.025.363 del 2004 a € 978.255 del 2005.

I fatti di cui sopra, abbinati alla realizzazione della politica di investimenti e di ammortamenti prima illustrata, nonostante il conseguente aumento degli ammortamenti nella misura del 21,6%, portano al notevole miglioramento dell'utile prima delle imposte di circa 890.000 € (+ 32,85%) oltre che al miglioramento dei flussi di cassa (cash flow) da € 3.474.704 del 2004 a € 4.467.172 del 2005, con un aumento di circa 990.000 € pari al 29% rispetto al 2004.

Tenendo conto che gli oneri fiscali ordinari sono sempre rilevanti dobbiamo sottolineare in modo positivo l'aumento dell'utile netto al valore di 1.754.434 €, con un miglioramento del 41% rispetto al 2004.

A questo punto riteniamo opportuno evidenziare alcuni aspetti peculiari risultanti dallo stato patrimoniale sopra esposto:

- Il sostanziale mantenimento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, dovuto, come già detto, all'equilibrio tra l'ammontare degli investimenti e degli ammortamenti, fatta salva, per le immobilizzazioni materiali, l'effettuazione della rivalutazione come detto in seguito;
- l'aumento dell'attivo circolante;
- l'aumento delle rimanenze nel loro complesso, caratterizzato in particolare dall'incremento delle scorte delle giacenze di materie prime e di prodotti finiti;
- l'aumento dei crediti verso clienti;
- il sostanziale mantenimento dell'indebitamento netto nei confronti delle banche;
- l'aumento dell'esposizione verso i fornitori;
- l'aumento del patrimonio netto, dovuto oltre che all'utile dell'esercizio 2005, anche, in particolare, alla riserva di rivalutazione, di cui si dirà in seguito.

#### EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

E' opportuno ora illustrare brevemente lo scenario che si presenta all'inizio del 2006 e svolgere alcune considerazioni circa l'evoluzione prevedibile della gestione.

I prezzi di acquisto del cacao convenzionale denotano una certa stabilità così come i costi delle altre materie prime, mentre i prezzi di acquisto del cacao biologico evidenziano aumenti importanti. Tali aumenti sono abbinati ad una dinamica delle valute (andamento dell'euro rispetto alle altre monete) che potrà condizionare favorevolmente i nostri costi, anche se dobbiamo porre la massima cura onde evitare che venga penalizzata la posizione competitiva della nostra società sui mercati esteri. Confermiamo quindi e ribadiamo la necessità di una forte attenzione al miglioramento delle efficienze e della produttività oltre che alla ricerca di nuovi mercati di sbocco e di prodotti a più alta marginalità. In tale contesto assumerà particolare rilievo il perseguimento di un ulteriore sviluppo del fatturato: al riguardo segnaliamo che anche nei primi mesi del 2006 si conferma il trend favorevole delle vendite. Occorrerà inoltre prestare la massima attenzione al contenimento dei costi, alla efficacia degli investimenti ed all'ulteriore miglioramento della struttura finanziaria della società.

#### PROGRAMMI E PROSPETTIVE AZIENDALI

Riteniamo doveroso a questo punto evidenziare alcuni aspetti importanti, che influiranno in modo significativo sulla gestione societaria dei prossimi anni.

In primo luogo dobbiamo segnalare che il rilevante aumento delle vendite e della produzione conseguito negli ultimi anni e che tuttora perdura, ha creato i presupposti di un ampliamento della nostra struttura industriale.

Poichè l'attuale ubicazione sia del nostro stabilimento di Lecco che dell'unità locale di Oggiono non consente un ingrandimento, e poichè il territorio di tali comuni non offre spazi idonei a tal fine, si è reso necessario prendere in considerazione il trasferimento dell'opificio in altra zona.

A tal fine, dopo opportune trattative, sono stati stipulati accordi preliminari per l'acquisto di un'area di dimensioni idonee in località non distante da Lecco, ove realizzare, una volta ottenute le necessarie autorizzazioni amministrative, un nuovo opificio che possa soddisfare le nostre



necessità operative.

Siamo pienamente consapevoli che ciò comporterà un forte impegno della società, sia dal punto di vista finanziario, sia per la dedizione che verrà richiesta a tutte le componenti aziendali, con aumenti di lavoro e di responsabilità: ciò al fine di attuare nel migliore dei modi la nuova struttura, senza penalizzare l'operatività dell'attuale nella fase di realizzazione e di trasferimento.

#### LA RIVALUTAZIONE DEGLI IMMOBILI

In vista di questo sviluppo abbiamo ritenuto opportuno, avvalerci della rivalutazione dei nostri immobili strumentali, nei termini e nei limiti previsti e consentiti dalla vigente normativa (leggi 342/2000 e 266/2005), al fine di avvicinare i valori storici e contabili degli immobili al loro valore effettivo oltre che di permettere una lettura più trasparente e fedele dei nostri indici di bilancio in relazione alla effettiva consistenza dei valori che essi rappresentano.

Avvalendoci delle opportune consulenze tecniche, abbiamo pertanto apportato al valore di bilancio degli immobili un aumento di euro 7.500.000 e, al netto dell'imposta sostitutiva ammontante ad euro 900.000, abbiamo destinato il saldo attivo a costituire una riserva di rivalutazione di euro 6.600.000. Ciò sia, come detto, per consentire una più fedele rappresentazione della nostra società, maggiormente aderente alla realtà effettiva, sia per essere pronti per le operazioni connesse e conseguenti con lo sviluppo industriale e le importanti realizzazioni cui sopra abbiamo accennato.

Quanto ora detto ha comportato un corrispondente aumento del valore di bilancio degli immobili compresi nelle immobilizzazioni materiali; l'appostazione della voce riserva di rivalutazione nel patrimonio netto (in vista di un futuro aumento di capitale); e, ovviamente, la previsione di un impegno finanziario per il pagamento dell'imposta sostitutiva.

#### ALTRE SEGNALAZIONI RICHIESTE DALL'ART. 2428 C.C.

##### 1) Attività di ricerca e sviluppo

La nostra società nel corso dell'esercizio 2005 ha proseguito la sua attività di ricerca e sviluppo per innovazione tecnologica ed ha indirizzato i propri sforzi in particolare su tre progetti che si ritengono particolarmente innovativi, quali la creazione di un prodotto per il mercato "Premium", l'innovazione di processo per ottenere valori di eccellenza di alcuni parametri legati alla sicurezza alimentare, e lo sviluppo di una particolare tecnologia per l'automazione del processo serigrafico sul cioccolato.

Per lo sviluppo di questi progetti la società ha sostenuto, nel corso dell'esercizio 2005, costi del personale diretto di Euro 268.535.

Si confida che l'esito positivo di tali innovazioni possa generare buoni risultati in termini di fatturato con ricadute favorevoli sull'economia dell'azienda.

Il costo sostenuto per le spese di ricerca e sviluppo di cui sopra, visto l'art. 2426 punto 5 del c.c., il principio contabile n. 24 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri ed in conformità all'art. 74, ora 108, del D.P.R. 917/86 (TUIR) e successive modificazioni, è stato considerato quale costo di esercizio ed imputato interamente a conto economico.

- 2) Non vi sono imprese controllate o controllanti.
- 3) La società non possiede – né direttamente né indirettamente – né azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti (che non esistono).
- 4) La società non ha acquistato né alienato, nel corso dell'esercizio, né azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti.
- 5) Non vi sono fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio.
- 6) Evoluzione prevedibile della gestione: a tale riguardo rinviamo a quanto sopra detto.
- 6 bis) In relazione all'uso di strumenti finanziari da parte della nostra società precisiamo che la stessa ha stipulato contratti derivati su merci per la gestione del rischio relativo all'andamento

della quotazione del prezzo del cacao. Al riguardo si rimanda a quanto dettagliatamente esposto in nota integrativa.

7) Sedi secondarie: oltre alla sede principale di Lecco, segnaliamo il nostro centro di distribuzione di Oggiono.

## INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### Privacy

Si precisa che la società ha posto in essere il Documento Programmatico della Sicurezza previsto dalla normativa di cui alla legge 196/2003, ed ha provveduto alla correlata informativa ai terzi.

### Rivalutazioni e imposte sul reddito

Rinviamo alla nota integrativa per quanto riguarda il prospetto delle rivalutazioni ai sensi dell'art. 10 della L. 19/3/1983 n. 72 (comprendente anche la rivalutazione effettuata nel bilancio in esame, di cui abbiamo già detto in precedenza) e le informazioni relative alle imposte sul reddito (correnti, anticipate e differite).

## CONCLUSIONI

Confidiamo, con quanto sopra detto, di aver fornito un quadro sufficientemente chiaro dell'andamento della società nell'esercizio in esame e della situazione della medesima al termine dell'esercizio. Ci riserviamo comunque di dare in assemblea tutti i chiarimenti che ci dovessero venire da Voi richiesti, mentre Vi invitiamo ad approvare il bilancio da noi presentato, proponendoVi di destinare l'utile di esercizio di € 1.754.434 come segue:

- alla riserva legale	€	87.722
- alla riserva per utile su cambi in esecuzione di quanto previsto dall'art. 2426 n. 8 bis C.C.	"	15.071
- agli azionisti, in ragione di € 1,00 per ciascuna delle 810.000 azioni costituenti il capitale sociale	"	810.000

- alla riserva straordinaria la differenza di	“	841.641
		<hr/>
- torna l'utile complessivo di	€	1.754.434
		<hr/> <hr/>
= . = . = . = . = . = . =		

Scade quest'anno il triennio di carica nostro e del Collegio Sindacale.

Rassegnamo quindi il mandato, invitando l'assemblea a provvedere alla nomina delle nuove cariche, come previsto dall'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria.

A tale riguardo invitiamo i soci a prendere le loro decisioni considerando quanto sopra detto circa lo sviluppo previsto per la nostra società, tenendo conto del maggior impegno e dell'accresciuta responsabilità che le scelte fatte comportano e che potranno condurre anche a sacrifici sul piano personale.

Per quanto in particolare ci riguarda, riteniamo doveroso far presente la necessità, nell'interesse della società e del suo futuro, di superare l'amministrazione unipersonale, provvedendo all'elezione di un organo amministrativo collegiale. Comuniciamo quindi, sia pure col vivo rammarico che suscita in noi tale scelta, la nostra indisponibilità ad accettare una riconferma alla carica di Amministratore Unico, che ricopriamo ininterrottamente dal 1961 e quindi da 45 anni.

L'AMMINISTRATORE UNICO

(Vanini Carolina Ved. Agostoni)

Il sottoscritto AGOSTONI ANGELO in qualità di amministratore, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 DPR 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della società.

# ICAM S.P.A.

SEDE: LECCO – VIA PESCATORI N. 53  
 CAPITALE SOCIALE €4.179.600 INT. VERS.  
 ISCRITTA AL REGISTRO IMPRESE DI LECCO N. 00205080138  
 ISCRITTA AL R.E.A. DI LECCO AL N. 58425  
 COD. FISC. E PART. IVA 00205080138

## BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2005

### RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori Azionisti

il bilancio al 31 dicembre 2005, sottoposto dall'organo amministrativo alla nostra attenzione, unitamente alla relazione sulla gestione, si compendia nelle seguenti aggregazioni riassuntive di valori:

#### Stato patrimoniale

##### Attivo

- Immobilizzazioni	€	20.362.387
- Attivo circolante	“	39.133.293
- Ratei e risconti	“	31.684
- Totale attivo	€	<u>59.527.364</u>

##### Passivo e netto

- Patrimonio netto	€	14.278.955
- Fondi per rischi e oneri	“	758.612
- Trattamento di fine rapporto	“	3.962.020
- Debiti	“	40.335.812

- Ratei e risconti	“	191.965
		-----
- Totale passivo e netto	€	59.527.364
		=====

La voce patrimonio netto comprende l'utile dell'esercizio 2005, pari ad € 1.754.434, naturalmente coincidente con quanto emerge dai dati del conto economico, come di seguito riassunto:

#### Conto economico

Valore della produzione	66.865.817
Costi della produzione	-62.492.873
	-----
Differenza tra valore e costi della produzione	4.372.944
Proventi e oneri finanziari	-784.187
Risultato prima delle imposte	3.588.757
Imposte sul reddito	-1.834.323
	-----
Utile dell'esercizio	1.754.434
	=====

I Sindaci, in quanto attribuiti del controllo anche contabile ai sensi dell'art. 2409 bis, terzo comma, C.C., riferiscono quanto segue:

#### **CONTROLLI E ATTESTAZIONI IN RELAZIONE AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2005**

Premesso quanto sopra, il Collegio Sindacale dà atto di aver svolto, nell'ambito delle funzioni assegnategli, gli specifici controlli di sua competenza ed osserva quanto segue:

- Ø Il bilancio è stato redatto secondo lo schema dei novellati artt.li 2.424 e 2.425 del c.c., in forma ordinaria. In nota integrativa sono indicate compiutamente tutte le indicazioni quali richieste dall'art. 2.427 c.c.. Del pari la relazione sulla gestione deve ritenersi esaustiva delle indicazioni di cui all'art. 2.428 c.c., e contiene un approfondito commento dell'attività svolta e dei risultati conseguiti nei vari settori di attività della Vostra società.
- Ø L'esame del bilancio è stato svolto secondo idonei criteri e appropriate metodologie, con riferimento ai principi contabili comunemente accettati e alle norme di legge in materia di bilancio.

- Ø I dati di bilancio sono stati riscontrati con le scritture contabili da cui derivano e sono risultati a queste corrispondenti, effettuati i dovuti raggruppamenti, raccordi e riclassificazioni, nonché il loro inserimento negli schemi obbligatori previsti dalla legge. Il Collegio Sindacale può quindi confermare che dalla contabilità regolarmente tenuta emergono le risultanze utilizzate dall'Organo Amministrativo per la redazione del bilancio.
- Ø I principi di redazione del bilancio, la sua analisi espositiva ed i criteri di valutazione utilizzati risultano conformi alle prescrizioni normative.
- Ø L'Organo Amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge e ciò anche con particolare riferimento agli artt. 2423 comma quarto e 2423 bis u.c. del C.C..
- Ø L'Organo amministrativo ha ritenuto di avvalersi della facoltà regolata dalla legge 266/2005, che, facendo rinvio a quanto previsto dalla legge 342/2000, ha riaperto i termini per rivalutare i beni di impresa. In particolare la rivalutazione ha interessato i beni immobili di proprietà sociale, per il complessivo importo di € 7.500.000=, con la conseguente iscrizione del saldo attivo di rivalutazione di € 6.600.000, in quanto contabilizzato al netto dell'imposta sostitutiva di € 900.000, come previsto dalla richiamata normativa. Il collegio sindacale esprime in proposito parere di congruità della rivalutazione effettuata, che deve ritenersi comunque contenuta al di sotto del più probabile valore di mercato dei cespiti oggetto di rivalutazione, in ossequio al principio di prudenza ed ai disposti di legge.
- Ø Nella nota integrativa sono dettagliati i criteri di valutazione utilizzati per l'indicazione delle appostazioni di bilancio dando anche specifica indicazione dei criteri di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali. In particolare i sindaci danno benestare in ordine al modificato criterio di ammortamento per quei cespiti, facenti capo alla categoria di impianti e macchinari, che sono stati oggetto di specifico maggior utilizzo nell'ambito delle linee di produzione aziendali, così come già avvenuto per alcuni cespiti nel precedente esercizio.
- Ø Il Collegio Sindacale ha verificato l'iscrizione in bilancio delle immobilizzazioni immateriali, dando il proprio consenso in particolare in relazione all'iscrizione della spese di impianto ed ampliamento, così come, negli anni precedenti, per le spese di ricerca, sviluppo e pubblicità, ormai azzerate.
- Ø L'Organo Amministrativo ha iscritto in bilancio sia imposte differite sia imposte anticipate, ricorrendone i presupposti, dandone dettagliata indicazione in nota.

- Ø Le imputazioni al Conto Economico dei componenti di reddito osservano i criteri di competenza economico-temporale tenendo in debito conto le indicazioni di cui all'art. 2423 bis del C.C., con la determinazione, ove necessario, dei relativi ratei e risconti.
- Ø Nella nota integrativa sono state fornite anche le informazioni richieste dalla Legge 19.3.1983 n. 72, in materia di rivalutazioni monetarie, ivi compresa in particolare anche quella sopra menzionata, nonché le nuove specifiche notizie sulla composizione del Patrimonio Netto ed in materia di locazioni finanziarie, dando altresì dettaglio, come suggerito dal documento OIC (Organismo italiano di contabilità) n° 1, degli effetti potenziali derivabili sul bilancio in relazione alle locazioni finanziarie in essere.
- Ø In nota è altresì data compiuta indicazione degli effetti conseguenti le valutazioni di debiti e crediti in valuta, ex art. 2.426 su 8-bis c.c., con i relativi conseguenti effetti anche ai fini della destinazione dell'utile di esercizio, come da proposta in tal senso affogata nella relazione sulla gestione.
- Ø La nota integrativa, così come la relazione sulla gestione, contengono le nuove informazioni in materia di uso di strumenti finanziari.
- Ø Lo stato patrimoniale e il conto economico presentano ai fini comparativi gli importi dell'esercizio precedente.
- Ø Dallo stato patrimoniale, risultano poi i conti d'ordine per complessivi €5.429.468.

### **ATTIVITÀ DEL COLLEGIO IN CORSO D'ANNO**

Il Collegio Sindacale con riferimento all'attività di vigilanza e controllo eseguita nel corso dell'esercizio può attestare:

- Ø di aver regolarmente eseguito, nel corso dell'esercizio, le verifiche disposte dagli artt. 2403 e 2404 del C.C. e di aver assistito alle Assemblee;
- Ø di aver riscontrato l'operato dell'Organo Amministrativo conforme alle norme di legge e di statuto ed aderente ai principi di corretta amministrazione e alle esigenze e agli interessi della società;
- Ø di aver acquisito adeguate informazioni sull'andamento dell'attività e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, riscontrando le stesse conformi alle norme di legge e di statuto, non manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;





A conclusione della presente disamina esprimiamo parere favorevole circa l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2005, e circa la correlata proposta di destinazione dell'utile di esercizio formulata dall'Amministratore Unico.

Essendo giunto a compimento il nostro mandato, desideriamo esprimere il senso del nostro più sentito ringraziamento alla società ed all'organo amministrativo in particolare per la fiducia accordataci e per la collaborazione sempre dataci nell'espletamento delle nostre funzioni.

IL COLLEGIO SINDACALE

(Bianconi Dott. Paolo Maria)

(Andreotti Avv. Luigi)

(Rusconi Rag. Laura)

Il sottoscritto AGOSTONI ANGELO in qualità di amministratore, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 DPR 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della società.

# ICAM S.P.A.

SEDE: LECCO – VIA PESCATORI N. 53  
CAPITALE SOCIALE €4.179.600 INT. VERS.  
ISCRITTA AL REGISTRO IMPRESE DI LECCO N. 00205080138  
ISCRITTA AL R.E.A. DI LECCO AL N. 58425  
COD. FISC. E PART. IVA 00205080138

## VERBALE ASSEMBLEA GENERALE ORDINARIA DEL GIORNO 19 MAGGIO 2006

L'anno 2006, il giorno 19 del mese di maggio alle ore diciassette in Lecco, presso la sede sociale in Via Pescatori n. 53, si è riunita in seconda convocazione, essendo andata deserta la prima come risulta dal verbale del 28 aprile 2006, l'assemblea generale ordinaria della Società ICAM S.P.A., convocata mediante lettera semplice inviata a tutti i soci ed ai Sindaci in data 11 aprile 2006 e da tutti restituita in copia sottoscritta per ricevuta, con apposta la data di ricevimento.

Si deve discutere e deliberare sul seguente:

### ORDINE DEL GIORNO

- 1) Bilancio al 31 dicembre 2005 – Relazione sulla gestione – Relazione del Collegio Sindacale –  
Delibere relative
- 2) Nomina dell'Amministratore Unico o del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2006 –  
2008
- 3) Determinazione del compenso per l'Organo Amministrativo
- 4) Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2006 – 2008
- 5) Eventuale nomina del Revisore Contabile
- 6) Determinazione del compenso per il Collegio Sindacale e per il controllo contabile.

A sensi di statuto assume la presidenza dell'assemblea l'Amministratore Unico Sig.ra Vanini

Carolina Ved. Agostoni la quale col consenso dei presenti chiama il Sig. Vanini Giancarlo a fungere da segretario.

Il presidente dell'assemblea constata e fa rilevare:

- che l'assemblea è stata regolarmente convocata, a sensi di legge e di statuto;
- che sono presenti numero nove persone rappresentanti in proprio l'intero capitale sociale sottoscritto e versato di € 4.179.600 e precisamente i signori:

Azionista	N. Azioni	Valore Nominale Euro
Vanini Carolina	96.000 (usufrutto)	495.360
Agostoni Angelo	92.000 piena proprietà	474.720
Agostoni Plinio	92.000 piena proprietà	474.720
Agostoni Alberto	92.000 piena proprietà	474.720
Agostoni Marisa	92.000 piena proprietà	474.720
Agostoni Antonio	92.000 piena proprietà	474.720
Agostoni Emilio	92.000 piena proprietà	474.720
Vanini Giancarlo	81.000 piena proprietà	417.960
Vanini Erminio Urbano	40.500 piena proprietà 40.500 (usufrutto)	417.960
TOTALE	810.000	4.179.600

- che è presente l'Amministratore Unico della Società nella persona di essa Presidente;
- che assistono i Sindaci signori Dott. Paolo Maria Bianconi – Presidente del Collegio Sindacale e Avv. Luigi Andreotti Sindaco Effettivo.

Ha giustificato la propria assenza l'altro Sindaco Effettivo Rag. Laura Rusconi.

Il tutto come da foglio presenze che viene acquisito agli atti sociali.

Il Presidente rileva pertanto che l'assemblea odierna è regolarmente costituita ai sensi di legge e

dello statuto sociale.

L'assemblea, all'uopo interpellata, conferma unanime di ritenersi regolarmente convocata e validamente costituita.

Il Presidente dichiara quindi aperta la seduta e dà inizio allo svolgimento dello

#### ORDINE DEL GIORNO

Al punto 1) Bilancio al 31 dicembre 2005 – Relazione sulla gestione – Relazione del Collegio Sindacale – Delibere relative

Il Presidente richiede anzitutto di dare atto a verbale che il Bilancio e le Relazioni accompagnatorie sono già state distribuite a tutti gli aventi diritto.

A richiesta del Presidente gli intervenuti deliberano all'unanimità di non far dare lettura dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Nota Integrativa ma di demandare al Presidente la sola lettura della Relazione sulla Gestione, con la illustrazione delle poste più significative dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico.

Il Presidente dà quindi lettura della Relazione sulla Gestione e illustra le poste più significative dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, con particolare riferimento alla rivalutazione effettuata ai sensi delle leggi 342/2000 e 266/2005.

Il Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Paolo Maria Bianconi, dà a sua volta lettura della relazione dei Sindaci.

Segue la discussione nella quale intervengono alcuni dei presenti con richieste di chiarimenti che vengono prontamente forniti dall'Amministratore Unico.

Il Presidente mette quindi in votazione il bilancio, unitamente alla propria relazione ed alla proposta di destinazione dell'utile netto di esercizio contenuta nella relazione medesima.

L'Assemblea, con voti unanimi e palesi,

delibera

1) di approvare il bilancio al 31 dicembre 2005, unitamente alla relazione dell'Amministratore

Unico sulla gestione;

2) di destinare l'utile di esercizio 2005 di euro 1.754.434 secondo la proposta dell'Amministratore

Unico, e precisamente:

- alla riserva legale	€	87.722
- alla riserva per utile su cambi in esecuzione di quanto previsto dall'art. 2426 n. 8 bis C.C.	"	15.071
- agli azionisti, in ragione di € 1,00 per ciascuna delle 810.000 azioni costituenti il capitale sociale	"	810.000
- alla riserva straordinaria la differenza di	"	841.641
- torna l'utile complessivo di	€	<u>1.754.434</u>

Si dà atto dell'espressione di voto dei singoli azionisti:

Azionista	Delibera (favorevole, astenuto, dissenziente)
Vanini Carolina	favorevole
Agostoni Angelo	favorevole
Agostoni Plinio	favorevole
Agostoni Alberto	favorevole
Agostoni Marisa	favorevole
Agostoni Antonio	favorevole
Agostoni Emilio	favorevole
Vanini Giancarlo	favorevole
Vanini Erminio Urbano	favorevole

Al punto 2) - Nomina dell'Amministratore Unico o del Consiglio di Amministrazione per il triennio

2006 – 2008

Il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2005 sono scadute le

cariche sociali e che si rende pertanto necessario procedere alla loro nomina per il triennio 2006/2008.

Il Presidente invita anzitutto l'assemblea a procedere alla nomina dell'organo amministrativo.

Preliminarmente la Sig.ra Vanini Carolina Ved. Agostoni, Presidente dell'assemblea e Amministratore Unico uscente della società fa presente che, come già manifestato nella relazione sulla gestione testè letta all'assemblea, dopo opportuna valutazione, non è disponibile ad accettare l'eventuale rielezione alla carica di Amministratore Unico della società da essa ricoperta fin dall'anno 1961 e cioè per 45 anni.

I presenti all'unanimità esprimono il più vivo ringraziamento per quanto fatto dalla Sig.ra Vanini Carolina Ved. Agostoni per la società in 45 anni di carica, dando alla medesima il più ampio e completo scarico per tutto quanto dalla stessa compiuto per lo svolgimento del suo mandato.

Sempre all'unanimità e per acclamazione l'assemblea delibera di nominare la Sig.ra Vanini Carolina Ved. Agostoni alla carica di Presidente Onorario vitalizio della società.

La delibera testè assunta viene accolta con un lungo e caloroso applauso da parte di tutti i presenti.

L'assemblea si riserva altresì di valutare l'opportunità di procedere alla prima occasione utile alla modifica dello statuto sociale al fine di istituzionalizzare tale carica, attualmente non prevista dallo statuto.

A questo punto l'assemblea, con voti unanimi e palesi

delibera

- 1) di stabilire che la società venga amministrata da un consiglio di amministrazione composto di cinque membri
- 2) di nominare a comporre il consiglio di amministrazione per il triennio 2006/2008 e cioè fino all'assemblea generale ordinaria che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre

2008 i Sigg.ri:

- VANINI GIANCARLO nato a Lenno il 27 marzo 1919, residente a Pescate, Via Roma 141/A, C.F. VNNGCR19C27E525G
- AGOSTONI ANGELO nato a Lecco il 14 aprile 1941, residente a Lecco Via ai Poggi 58/C, C.F. GSTNGL41D14E507R
- AGOSTONI PLINIO nato a Morbegno il 23 dicembre 1943, residente a Lecco Via Aspromonte 53, C.F. GSTPLN43T23F712M
- AGOSTONI EMILIO nato a Lecco il 13 novembre 1954, residente a Lecco Via Caldone 2, C.F. GSTMLE54S13E507I
- BIANCONI DOTT. PAOLO MARIA nato a Bellano il 7 gennaio 1954 residente a Lecco Corso Martiri della Liberazione 31 C.F. BNCPLA54A07A745C.

Si dà atto dell'espressione di voto dei singoli azionisti:

Azionista	Delibera (favorevole, astenuto, dissenziente)
Vanini Carolina	favorevole
Agostoni Angelo	favorevole
Agostoni Plinio	favorevole
Agostoni Alberto	favorevole
Agostoni Marisa	favorevole
Agostoni Antonio	favorevole
Agostoni Emilio	favorevole
Vanini Giancarlo	favorevole
Vanini Erminio Urbano	favorevole

Al punto 3) - Determinazione del compenso per l'Organo Amministrativo.

Al riguardo gli Amministratori testè eletti, all'unanimità dichiarano espressamente di rinunciare al compenso loro spettante quali membri del consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 2389 1°



comma C. C..

Rimane salva la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'art.

2389 3° comma C.C. che dovrà essere stabilita dal consiglio di amministrazione.

L'assemblea ne prende atto.

Al punto 4) – Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2006 – 2008

Il Presidente invita l'assemblea a provvedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale.

Dopo breve consultazione, l'assemblea all'unanimità dei presenti e con voto palese

delibera

di eleggere quali sindaci i signori:

- FUMAGALLI DOTT. PIER LUIGI nato a Mariano Comense l'8 marzo 1936, domiciliato in Mariano Comense, Via Nazario Sauro 6,  
C.F. FMGPLG36C08E951C - PRESIDENTE
- BOLIS DOTT. LUIGI nato a Lecco il 3 giugno 1943, domiciliato a Lecco, Via Marco d'Oggiono 7,  
C.F. BLSLGU43H03E507J - SINDACO EFFETTIVO
- RIPAMONTI DOTT. PAOLO nato a Lecco il 16 gennaio 1959, domiciliato a Lecco, Largo Caleotto 1,  
C.F. RPMPLA59A16E507D - SINDACO EFFETTIVO
- SORMANI DOTT. FRANCO nato a Cremeno il 18 dicembre 1946, domiciliato a Cassina Valsassina, Via Aldo Moro 25,  
C.F. SRMFNC46T18D145N - SINDACO SUPPLENTE
- MOLINARI DOTT. FERNANDO nato a Lecco il 13 maggio 1962, domiciliato a Lecco, Via F.lli Cairoli 9/D,  
C.F. MLNFNN62E13E507Z - SINDACO SUPPLENTE

tutti cittadini italiani e tutti iscritti nel registro dei Revisori Contabili istituito presso il Ministero della

Giustizia.

Ai sensi dell'art. 2400 4° comma C.C., aggiunto dall'art. 2, comma 2 lett. a) Legge 28/12/2005 n. 262, vengono resi noti all'assemblea gli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti presso altre società dai sindaci così nominati.

Anche il Collegio Sindacale così nominato rimarrà in carica per il triennio 2006/2008 e cioè fino all'assemblea generale ordinaria che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2008.

A questo punto l'assemblea all'unanimità rivolge un vivo ringraziamento ai sindaci uscenti per l'opera da essi prestata nell'adempimento del loro incarico, dando ad essi ampio scarico per tutto quanto compiuto nello svolgimento del loro mandato.

Si dà atto dell'espressione di voto dei singoli azionisti:

Azionista	Delibera (favorevole, astenuto, dissenziente)
Vanini Carolina	favorevole
Agostoni Angelo	favorevole
Agostoni Plinio	favorevole
Agostoni Alberto	favorevole
Agostoni Marisa	favorevole
Agostoni Antonio	favorevole
Agostoni Emilio	favorevole
Vanini Giancarlo	favorevole
Vanini Erminio Urbano	favorevole

Al punto 5) Eventuale nomina del Revisore Contabile

Dopo breve discussione l'assemblea all'unanimità e con voto palese

delibera

di soprassedere alla nomina del Revisore Contabile e di stabilire che il controllo contabile venga esercitato dal Collegio Sindacale come sopra nominato.

Si dà atto dell'espressione di voto dei singoli azionisti:

Azionista	Delibera (favorevole, astenuto, dissenziente)
Vanini Carolina	favorevole
Agostoni Angelo	favorevole
Agostoni Plinio	favorevole
Agostoni Alberto	favorevole
Agostoni Marisa	favorevole
Agostoni Antonio	favorevole
Agostoni Emilio	favorevole
Vanini Giancarlo	favorevole
Vanini Erminio Urbano	favorevole

Al punto 6) Determinazione del compenso per il Collegio Sindacale e per il controllo contabile

Al riguardo l'assemblea all'unanimità e con voto palese

delibera

di determinare il compenso per il Collegio Sindacale con riferimento all'art. 37 della tariffa dei Dottori Commercialisti, con la maggiorazione, per il controllo contabile, fino al 50% dei compensi di cui alle lettere a) e b).

Si dà atto dell'espressione di voto dei singoli azionisti:

Azionista	Delibera (favorevole, astenuto, dissenziente)
Vanini Carolina	favorevole
Agostoni Angelo	favorevole
Agostoni Plinio	favorevole

Agostoni Alberto	favorevole
Agostoni Marisa	favorevole
Agostoni Antonio	favorevole
Agostoni Emilio	favorevole
Vanini Giancarlo	favorevole
Vanini Erminio Urbano	favorevole

A questo punto, essendo l'ordine del giorno esaurito e più nessuno chiedendo la parola, il Presidente scioglie l'adunanza e toglie la seduta alle ore diciannove, previa redazione, lettura e approvazione unanime del presente verbale.

IL PRESIDENTE

(Vanini Carolina Ved. Agostoni)

IL SEGRETARIO

(Vanini Giancarlo)

Il sottoscritto AGOSTONI ANGELO in qualità di amministratore, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 DPR 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della società e che ne è stata effettuata la registrazione presso l'Ufficio delle Entrate di Lecco in data 24 maggio 2006 al numero 2972 serie III.