

# INDUSTRIA CHIMICA ADRIATICA S.p.A.

Sede Legale: Via Sandro Pertini, n. 52 – 62012 Civitanova Marche (MC)  
Capitale Sociale euro 2.583.000,00 i.v. Reg. Imprese e P.Iva 00909430431

## BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2007

### STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

	31/12/2007	31/12/2006
<b>ATTIVO</b>		
<b>A Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
<b>Totale A</b>		
<b>B Immobilizzazioni</b>		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1 Costi di Impianto e Ampliam.	80.111	160.222
2 Costi di R & S e Pubblicità		
3 Diritto di Brevetto Industr.		1.208
4 Concessione Lic.e Marchi	198.041	189.805
5 Avviamento		670.556
5 bis Differenza da consolidamento		
6 Immobilizzazioni in corso e ac		
7 Altre	301.326	339.853
<i>Totale I</i>	<u>579.478</u>	<u>1.361.644</u>
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1 Terreni e Fabbricati		
a Terreni	611.212	566.296
b Fabbricati	22.187.324	9.358.946
<i>Totale 1</i>	<u>22.798.536</u>	<u>9.925.242</u>
2 Impianti e Macchinari	7.553.742	6.731.482
<i>Totale 2</i>	<u>7.553.742</u>	<u>6.731.482</u>
3 Attrezzature Industr.i Comm.li	298.912	156.631
<i>Totale 3</i>	<u>298.912</u>	<u>156.631</u>
4 Altri Beni		
a Mobili e macchine d'ufficio	1.083.821	449.051
b Macchine ufficio elettroniche	1.168.445	1.483.159

c Automezzi		531.311	509.060
d Beni inf. 516,46		20.446	16.825
	Totale 4	<u>2.804.023</u>	<u>2.458.095</u>
5 Immobilizz.in Corso e Acconti		650.567	5.164.654
	Totale 5	<u>650.567</u>	<u>5.164.654</u>
	<i>Totale II</i>	<u>34.105.780</u>	<u>24.436.104</u>
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>			
1 Partecipazioni in:			
a Imprese Controllate			
b Imprese Collegate			
c Imprese Controllanti			
d Altre Imprese		11.268	9.304
	Totale 1	<u>11.268</u>	<u>9.304</u>
2 Crediti			
a Verso Imprese Controllate			
b Verso Imprese Collegate			
c Verso Controllanti			
d Verso Altri		705.303	666.251
	Totale 2	<u>705.303</u>	<u>666.251</u>
3 Altri Titoli			
	Totale 3		
	<i>Totale III</i>	<u>716.571</u>	<u>675.555</u>
	<b>Totale B</b>	<b><u>35.401.829</u></b>	<b><u>26.473.303</u></b>

### **C Attivo Circolante**

#### *I – Rimanenze*

1 Materie Prime sussidiarie e di consumo		6.371.369	6.757.985
2 Prodotti C/Lav. e Semilavorati		113.881	83.111
3 Lavori in corso su ordinazione			
4 Prodotti Finiti e Merci		10.886.072	10.002.452
5 Acconti		8.013	
	<i>Totale I</i>	<u>17.379.335</u>	<u>16.843.548</u>

#### *II – Crediti*

1 Verso Clienti (entro l'eserc.)		48.310.178	44.443.546
----------------------------------	--	------------	------------

2 Verso Controllate		
3 Verso Collegate		
4 Verso Controllanti		
4-bis crediti tributari	816.657	728.678
4-ter imposte anticipate	131.202	148.255
5 Verso Altri	843.426	1.805.284
	<hr/>	<hr/>
<i>Totale II</i>	50.101.463	47.125.763

*III - Attività Finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

1 Partecipazioni in imprese controllate		
2 Partecipazioni in imprese collegate		
3 Partecipazioni in imprese controllanti		
4 Altre partecipazioni		
5 Azioni proprie		
6 Altri titoli		
	<hr/>	<hr/>
<i>Totale III</i>		

*IV - Disponibilità liquide*

1 Depositi bancari e postali		
a Banche c/c	403.427	4.585.013
b Banche c/anticipi sbf		
c c/c postale	11.377	16.473
	<hr/>	<hr/>
<i>Totale 1</i>	414.804	4.601.486
2 Assegni		
	<hr/>	<hr/>
<i>Totale 2</i>		
3 Denaro e valori in cassa	13.393	12.512
	<hr/>	<hr/>
<i>Totale 3</i>	13.393	12.512
	<hr/>	<hr/>
<i>Totale IV</i>	428.197	4.613.998
	<hr/>	<hr/>
<b>Totale C</b>	<b>67.908.995</b>	<b>68.583.309</b>

**D Ratei e risconti**

1 Ratei attivi	16.107	8.199
2 Risconti attivi	216.955	184.605
3 Disagio su prestiti		
	<hr/>	<hr/>
<b>Totale D</b>	<b>233.062</b>	<b>192.804</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Totale Attivo</b>	<b>103.543.886</b>	<b>95.249.416</b>

## PASSIVO

### A Patrimonio netto

#### Di spettanza del gruppo

<i>I – Capitale</i>	2.583.000	2.583.000
<i>II - Riserva da soprapprezzo delle azioni</i>		
<i>III - Riserva di rivalutazione</i>		
<i>IV - Riserva legale</i>	516.600	516.600
<i>V - Riserve statutarie</i>		
<i>VI - Riserve per azioni proprie in portafoglio</i>		
<i>VII - Altre riserve</i>		
a Riserva straordinaria	32.521.518	29.410.796
b F.do sovvenzione legge 696/83	4.990	4.990
c F.do sovvenzione legge 317/91	196.914	196.914
d F.do contributo Life	22.510	22.510
e Riserva f.do pensione legge 124/93	5.279	5.279
f Riserva per amm.ti anticipati		
g Riserva di consolidamento		
h Riserva da differenza di traduzione		
i Riserva IAS 17	334.243	
<i>Totale VII</i>	<u>33.085.454</u>	<u>29.640.489</u>
<i>VIII - Utili (perdita) portate a nuovo</i>		
<i>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</i>	4.024.312	3.610.723
<i>Totale patrimonio netto di spettanza del gruppo</i>	<u>40.209.366</u>	<u>36.350.812</u>

#### Di spettanza di terzi

##### X- Capitale e riserve

##### XI- Utile (perdita) dell'esercizio

#### Totale patrimonio netto di spettanza di terzi

<b>Totale A</b>	<u><b>40.209.366</b></u>	<u><b>36.350.812</b></u>
-----------------	--------------------------	--------------------------

### B Fondi per rischi e oneri

1 per trattamento di quiescenze e simili	1.226.787	1.061.198
2 per imposte anche differite	1.372.517	1.089.073
2 bis Fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri		
3 Altri		
<b>Totale B</b>	<u><b>2.599.304</b></u>	<u><b>2.150.271</b></u>

<b>C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	2.240.480	2.296.704
<b>Totale C</b>	<b>2.240.480</b>	<b>2.296.704</b>

#### D Debiti

1 Obbligazioni		
2 Obbligazioni Convertibili		
3 Debiti v/soci per finanziam.		
4 Debiti v/Banche c/c		
a Banche c/c	11.875.732	6.205.631
b Mutui passivi (quota corrente)	5.764.022	5.040.922
c Mutui passivi oltre 12 mesi	7.696.611	13.427.497
<b>Totale 4</b>	<b>25.336.365</b>	<b>24.674.050</b>
5 Debiti v/altri finanziatori	6.815.400	
6 Acconti		
7 Debiti verso fornitori	22.476.886	25.099.658
8 Debiti rappresentati da titoli di credito		
9 Debiti verso imprese controllate		
10 Debiti verso imprese collegate		
11 Debiti verso controllanti		
12 Debiti tributari	926.287	1.924.700
13 Debiti verso Istituti di Previd. e Sicurezza Sociale	665.726	534.199
14 Altri debiti	1.886.769	1.739.088
<b>Totale D</b>	<b>58.107.433</b>	<b>53.971.695</b>

#### E Ratei e Risconti

1 Ratei passivi	386.824	479.460
2 Risconti passivi	479	474
3 Aggio su prestiti		
<b>Totale E</b>	<b>387.303</b>	<b>479.934</b>

<b>Totale Passivo</b>	<b>103.543.886</b>	<b>95.249.416</b>
-----------------------	--------------------	-------------------

#### Conti d'ordine

Effetti all'incasso		2.784.013
Canoni di leasing		7.667.139
Beni presso terzi	294.493	356.036

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>		
<b>A Valore della produzione</b>		
1 Ricavi delle Vendite e Prestaz	105.756.206	96.719.960
2 Variaz. Riman.C.so Lav.sem.fin	914.390	745.538
3 Variaz. dei lavori in corso su ordinazione		
4 Incrementi Imm.zioni Lav.Int.	51.488	57.408
5 Altri Ricavi e Proventi	619.689	494.025
6 Contributi in conto esercizio	376.619	263
<b>Totale A</b>	<b>107.718.392</b>	<b>98.017.194</b>
<b>B Costi della produzione</b>		
6 Per Materie Prime Sussid.Merci	-56.808.108	-53.703.980
7 Per Servizi		
a Industriali	-3.612.170	-3.169.116
b Commerciali	-12.656.346	-11.516.373
c Amministrativi	-1.903.687	-1.751.527
d Altri servizi	-473.159	-326.190
Totale 7	-18.645.362	-16.763.206
8 Per Godimento Beni di Terzi	-493.801	-1.138.517
9 Per il personale:		
a Salari e Stipendi	-8.859.397	-8.010.578
b Oneri Sociali	-2.950.509	-2.684.378
c Trattamento di Fine Rapporto	-659.457	-557.933
d Trattamento di quiescenza e simili		
e Altri Costi	-421.629	-386.376
Totale 9	-12.890.992	-11.639.265
10 Ammortamenti e svalutazioni:		
a Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	-421.266	-424.799
b Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	-5.614.664	-4.316.949
c Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-623.333	
d Svalutazione Crediti compresi nell'attivo circolante	-538.938	-651.322
Totale 10	-7.198.201	-5.393.070
11 Variaz.rim.mat.prim.suss.consumo	-386.616	484.483
12 Accantonamenti per Rischi		
13 Atri accantonamenti	-61.769	-61.769
14 Oneri Diversi di Gestione	-546.599	-611.956

	<b>Totale B</b>	<b>-97.031.448</b>	<b>-88.827.280</b>
<b>Differenza (A-B)</b>		<b>10.686.944</b>	<b>9.189.914</b>
<b>C Proventi e oneri finanziari</b>			
15 Proventi da partecipazioni:			
a da imprese controllate			
b da imprese collegate			
c da imprese controllanti			
d da Altri		538	460
	<b>Totale 15</b>	<b>538</b>	<b>460</b>
16 Altri proventi finanziari			
a da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
1 da controllate			
b da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
c da Titoli Iscritti Attivo Circolante			
d proventi diversi:			
1 da controllate			
2 da collegate			
3 da controllanti			
4 da altri		234.238	187.545
	<b>Totale 16</b>	<b>234.238</b>	<b>187.545</b>
17 Interessi ed altri oneri finanziari			
a da controllate			
b da collegate			
c da controllanti			
d da altri		-2.534.350	-1.782.155
	<b>Totale 17</b>	<b>-2.534.350</b>	<b>-1.782.155</b>
17-bis Utili e perdite su cambi		-16.918	-2.135
<b>Totale (15+16-17+-17-bis)</b>		<b>-2.316.492</b>	<b>-1.596.285</b>
<b>D Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>			
18 Rivalutazioni:			
a di partecipazioni			
b di Immobilizzazioni Finanziar.		839	643
c di titoli iscritti nell'attivo circolante			
	<b>Totale 18</b>	<b>839</b>	<b>643</b>

19 Svalutazioni:			
a di Partecipazioni			
b di Immobilizzazioni Finanziar.			
c di titoli iscritti nell'attivo circolante			
	Totale 19		
<b>Totale delle rettifiche(18-19)</b>		<b>839</b>	<b>643</b>
<b>E Proventi ed oneri straordinari</b>			
20 Proventi:			
a Plusvalenze da alienazioni			
b Vari		49.878	183.840
	Totale 20	49.878	183.840
21 Oneri			
a Oneri straordinari		-93.924	-26.002
b Imposte esercizi precedenti		-59.943	
c Distruzione cespiti			
	Totale 21	-153.867	-26.002
<b>Totale delle partite straordinarie (20-21)</b>		<b>-103.989</b>	<b>157.838</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)</b>		<b>8.267.302</b>	<b>7.752.110</b>
22 Imposte sul reddito dell'esercizio:			
a correnti		-3.994.193	-4.001.984
b differite		-281.450	-181.339
c anticipate		32.653	41.936
	Totale 22	-4.242.990	-4.141.387
22 bis Utile dell'esercizio di spettanza di terzi			
<b>23 Utile (perdita) dell'esercizio</b>		<b>4.024.312</b>	<b>3.610.723</b>

## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO CHIUSO AL 31/12/2007**

### **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio consolidato è stato redatto in conformità alle disposizioni del D.Lgs. n. 127/1991 ed è costituito dallo stato patrimoniale consolidato, dal conto economico consolidato e dalla presente nota integrativa.

Le norme di legge che disciplinano il bilancio consolidato sono state interpretate ed integrate dai principi contabili enunciati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e, ove applicabili, dai principi contabili enunciati dallo IASB.

### **AREA DI CONSOLIDAMENTO**

Il bilancio consolidato al 31/12/2007 comprende i bilanci alla stessa data della capogruppo Industria Chimica Adriatica S.p.A. e della società da essa controllata.

La società controllata è stata inclusa nel bilancio consolidato al 31/12/2007 con il metodo del consolidamento integrale.

I dati della società controllata sono i seguenti:

<b>Denominazione</b>	<b>Sede sociale</b>	<b>Capitale Sociale</b>	<b>Quota</b>
Salchi Wood Coatings S.p.A.	Romano d'Ezzellino (VI)	1.000.000	100%

Il bilancio consolidato è stato redatto sulla base dei bilanci al 31/12/2007 predisposti dagli organi amministrativi delle singole società incluse nel consolidamento.

### **CRITERI DI CONSOLIDAMENTO**

Il metodo del consolidamento integrale, adottato per la redazione del bilancio consolidato è così sintetizzabile:

- Le attività e le passività, i costi e i ricavi sono assunti nel loro ammontare complessivo;
- I crediti e i debiti nonché i costi e i ricavi intercorrenti tra le società consolidate sono stati eliminati, così come gli utili e le perdite non ancora realizzati di entità significativa derivanti da operazioni tra le società consolidate.

- È stata eliminata la partecipazione nell'impresa inclusa nel consolidamento e la corrispondente frazione del patrimonio netto di questa.

### **Note ai prospetti contabili**

Per una più corretta riclassificazione delle voci di bilancio, rispetto agli esercizi precedenti sono state apportate le seguenti modifiche:

- alla voce B.II. 5 "Immobilizzazioni in corso ed acconti" sono stati iscritti i cespiti non ancora ammortizzati in quanto non entrati in funzione, precedentemente inclusi nelle corrispondenti altre voci delle immobilizzazioni materiali, e gli acconti a fornitori relativi a cespiti in costruzione, precedentemente inclusi nella voce C.II. 5 "Crediti verso altri";

Ai fini d'omogeneità, ai sensi dell'art. 2423-ter del Codice Civile, sono state riclassificate anche le corrispondenti voci del periodo precedente.

- alla voce C.I. 5 "Acconti" sono stati iscritti anticipi a fornitori per imballaggi, precedentemente inclusi nella voce C.II. 5 "Crediti verso altri";

- tra i "Crediti verso clienti" (Voce C.II.1) sono stati inclusi effetti attivi accreditati nel conto corrente ordinario, ma non ancora scaduti, di cui si dava evidenza nei conti d'ordine;

- tra i "Depositi bancari e postali" (Voce C.IV. 1 a b) sono state incluse le competenze attive da incassare, in precedenza riclassificate nella voce C.II. 5 "Crediti verso altri";

- tra i "Debiti verso banche" (Voce D.4) sono state incluse le competenze passive da addebitare precedentemente riclassificate tra gli "Altri debiti" (Voce D.14)

Per il principio della prevalenza della sostanza sulla forma e coerentemente con quanto indicato dal principio contabile 17 i beni in locazione finanziaria nell'esercizio in questione sono stati rilevati con il metodo finanziario raccomandato dallo IAS 17 e non con il metodo patrimoniale come effettuato nei precedenti esercizi.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri di valutazione adottati sono indicati nei punti seguenti.

## **ATTIVO**

---

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

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi. Essi si riferiscono alle spese notarili sostenute per l'adeguamento statutario a seguito della riforma societaria introdotta con il D.Lgs. 17 gennaio 2003 n. 6, alle spese di costituzione della società controllata, alle spese relative all'acquisizione del ramo d'azienda ed al progetto di trasferimento EDP.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono esposti al costo di acquisizione e sono ammortizzati due esercizi. Il 2007 costituisce l'ultima anno di ammortamento.

Le concessioni, licenze, marchi e diritti simili sono iscritti al costo di acquisizione e sono ammortizzate in 3 anni per quanto concerne le licenze software e in 18 anni per quanto riguarda i marchi.

Le spese di manutenzione e migliorie su beni di terzi sono esposte alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali" ed ammortizzate in modo sistematico al minore tra il periodo di prevista utilità futura e quello risultante dal contratto di locazione, (5 anni).

Nella stessa voce sono iscritte le spese relative al Progetto Qualità ai sensi della norma ISO 9001/2000 e le spese erogazione mutui sempre ammortizzate in cinque esercizi.

### **B.II Immobilizzazioni materiali**

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state determinate tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione e, in particolare, dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti.

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

- fabbricati: 4% - 10%
- impianti e macchinari: 11,50% - 22%
- attrezzature ind.li e comm.li: 40%
- automezzi: 20% - 25%
- mobili e arredi: 12%
- macchine d'ufficio elettroniche: 20%
- attrezzature inf. 516,46 €: 50% - 25% - 33%

Nell'esercizio in cui il cespite viene acquisito l'ammortamento viene ridotto forfetariamente alla metà, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

L'ammortamento economico tecnico effettuato sulle macchine d'ufficio elettroniche acquistate nel 2007 è pari all'aliquota piena (20%) che corrisponde all'ammontare massimo deducibile, tali ammortamenti rispecchiano l'effettivo deperimento e consumo.

Gli impianti e i macchinari sono ammortizzati con un aliquota pari al 22%, secondo un piano di ammortamento, rivisitato nel 2006, in ragione di una intensa utilizzazione degli impianti.

Le attrezzature di costo unitario sino ad euro 516,46, i mobili e arredi di costo unitario sino ad euro 516,46 e le macchine d'ufficio di costo unitario sino ad euro 516,46, suscettibili di autonoma utilizzazione, acquistati nel corso del 2007, sono stati ammortizzati sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione (rispettivamente aliquota pari al 50%, 25% e 33,33%). Ai fini fiscali, tuttavia, si è proceduto ad utilizzare il quadro EC per dedurre nell'esercizio l'intero costo. Si sono, pertanto, rilevate le corrispondenti imposte differite.

Gli ammortamenti anticipati effettuati esclusivamente in applicazione della normativa fiscale, vengono dedotti in sede di dichiarazione dei redditi, rilevando in bilancio le relative imposte differite.

### **Leasing finanziario**

I beni strumentali oggetto di locazione finanziaria sono esposti in bilancio conformemente

all'impostazione contabile coerente con quanto raccomandato dallo IAS 17 che prevede l'applicazione del metodo finanziario.

Ciò ha comportato l'iscrizione di un onere finanziario per competenza corrispondente all'eccedenza del totale dei canoni contrattuali rispetto al costo (valore normale) dei beni in locazione finanziaria (240.069 €). Si precisa che la controllante ha in essere due contratti di locazione finanziaria riguardanti due fabbricati. Il valore dei beni è stato iscritto tra le immobilizzazioni materiali alla voce II.1.a Fabbricati al valore normale dei beni e del prezzo di riscatto previsto dal contratto (9.231.933 €), con correlativa iscrizione al passivo (voce D.5 Debiti verso altri finanziatori) di un debito di pari importo che viene progressivamente ridotto in base al piano di rimborso delle quote di capitale incluse nei canoni contrattualmente previsti (il debito residuo al 31.12.2007 è pari a € 6.815.400). I beni sono stati ammortizzati con un'aliquota pari al 3%. Sono inoltre state rilevate le corrispondenti imposte differite. Per effetto dell'applicazione di tale metodo finanziario è stata creata una riserva da IAS 17 tra le riserve del patrimonio netto.

### **B.III Altre immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni in altre imprese sono valutate al costo.

Il valore della partecipazioni presenti in bilancio si riferiscono per:

- € 253 alla quota Conai;
- € 1.095 come valore delle azioni detenute della Banca di Credito Cooperativo di Civitanova Marche e Montecosaro;
- € 9.920 al costo di acquisto di azioni della Banca delle Marche.

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da crediti sono valutate al presumibile valore di realizzo.

### **C.I Materie prime, prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti**

Le "rimanenze di materie prime e merci" sono valutate al minor valore tra il costo di acquisto o di fabbricazione, comprensivo degli oneri accessori, ed il valore di presunto realizzo desumibile dall'andamento di mercato. I "Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati" sono

valutati sulla base del costo sostenuto nell'esercizio. La configurazione di costo adottata per i beni fungibili è quella del costo ultimo di acquisto, i valori ottenuti dall'applicazione di tale metodo non differiscono in misura apprezzabile dai costi correnti alla chiusura dell'esercizio.

I "prodotti finiti" sono valutati al costo ultimo di produzione, si è tenuto conto dei costi diretti e indiretti di produzione, direttamente imputabili al singolo prodotto.

### **C.II Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti verso clienti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti pari a € 1.082.695, calcolato tenendo in considerazione l'anzianità dei crediti e le condizioni economiche generali di settore.

### **C.IV Disponibilità liquide**

Sono valutate al valore nominale.

### **D. Ratei e risconti attivi**

I ratei e i risconti attivi sono relativi a quote di costi e ricavi comuni a due o più esercizi consecutivi, l'entità dei quali è determinata in ragione del principio della competenza economico temporale.

## **PASSIVO**

---

### **B. Fondi per rischi e oneri**

Gli accantonamenti per rischi e oneri sono destinati alla copertura di oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali alla chiusura del periodo sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Alla voce B1 compare il Fondo

indennità di clientela e il Fondo T.F.M. amministratori. Nella voce B2 è iscritto il Fondo imposte differite.

### **C. Trattamento di Fine Rapporto**

Rappresenta l'effettiva indennità maturata verso i dipendenti in conformità alle norme di legge, ai contratti di lavoro vigenti e a quelli integrativi aziendali.

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

Tale passività è soggetta a rivalutazione come previsto dalla normativa vigente.

### **D. Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale.

### **E. Ratei e risconti passivi**

I ratei e i risconti passivi sono relativi a quote di costi e ricavi comuni a due o più esercizi consecutivi, l'entità dei quali è determinata in ragione del principio della competenza economico temporale.

### **Valutazione delle attività e passività in moneta diversa dall'euro**

Le attività e le passività in moneta diversa dall'euro, eccetto le immobilizzazioni immateriali, materiali e le partecipazioni valutate al costo, sono state analiticamente adeguate ai cambi in vigore al 31 dicembre 2007 con imputazione diretta a conto economico dell'effetto dell'adeguamento.

L'articolo 2426 , n. 8-bis, c.c., prevede che l'eventuale utile netto venga destinato ad apposita riserva, non distribuibile, in sede di destinazione del risultato d'esercizio.

L'adeguamento delle partite in moneta diversa dall'euro al cambio del 31 dicembre 2007 ha comportato un onere presunto netto di 2.704 euro compreso all'interno della voce "Utili e perdite su cambi".

### **Conti d'ordine**

Nei conti d'ordine sono iscritti beni presso terzi per € 294.493.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale e sono esposte, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite, nella voce debiti tributari nel caso risulti un debito netto e nella voce crediti tributari nel caso risulti un credito netto.

Sono state rilevate imposte differite relative agli ammortamenti anticipati ai sensi dell'art. 102 del Tuir e crediti per imposte anticipate relative alle spese di rappresentanza, nonché imposte differite attive e passive relative alle rettifiche di consolidamento.

### **Ricavi e Costi**

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza, al netto di eventuali resi, sconti e abbuoni.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **Moneta di conto**

Il bilancio consolidato è stato redatto in unità di euro.

## **RACCORDO CON IL BILANCIO DELLA CAPOGRUPPO**

La riconciliazione tra il risultato netto e il patrimonio netto dell'Industria Chimica Adriatica S.p.A. e il risultato netto e il patrimonio netto consolidati al 31/12/2007 è la seguente:

Industria Chimica Adriatica S.p.A.	31/12/2007	
	Patrimonio Netto	di cui: risultato d'esercizio
<b>Patrimonio netto e risultato dell'esercizio come riportati nel bilancio d'esercizio della società controllante</b>	<b>40.141.670</b>	<b>4.205.317</b>
<b>Risultato d'esercizio della partecipata</b>	<b>-513.450</b>	<b>-513.450</b>
<b>Svalutazione partecipazione</b>	<b>513.450</b>	<b>513.450</b>
<b>Diminuzione riserve per rettifiche di consolidamento anni precedenti</b>	<b>-85.542</b>	
<b>Aumento riserve per applicazione IAS 17</b>	<b>334.242</b>	
<b>Svalutazione avviamento</b>	<b>-623.333</b>	<b>-623.333</b>
<i>Eliminazione degli effetti di operazioni compiute tra società consolidate</i>		
Ricavi vendite e prestazioni infragruppo	-5.580.090	-5.580.090
Perdite infragruppo comprese nelle rimanenze finali	2.021	2.021
Vendita merci/immobilizzazioni infragruppo	51.488	51.488
Altri ricavi e proventi infragruppo	-11.376	-11.376
Costi per materie prime merci infragruppo	5.079.314	5.079.314
Costi per servizi industriali infragruppo	365	365
Costi per servizi commerciali infragruppo	392	392
Costi per servizi amministrativi infragruppo	405.600	405.600
Altri servizi	0	0
Costi per godimento beni infragruppo	1.254.871	1.254.871

Altri costi del personale infragruppo	791	791
Minori ammortamenti su cespiti infragruppo	6.462	6.462
Oneri diversi di gestione infragruppo	-14.213	-14.213
Interessi attivi infragruppo	-160.919	-160.919
Interessi passivi infragruppo	160.919	160.919
<i>Effetti las 17</i>		
Ammortamenti	-276.958	-276.958
Interessi passivi	-240.068	-240.068
<i>Effetti fiscali relativi alla rettifiche di consolidamento</i>	-236.270	-236.270
<i>Arrotondamenti</i>		-1
<b>Patrimonio netto e risultato dell'esercizio come riportati nel bilancio consolidato</b>	<b>40.209.366</b>	<b>4.024.312</b>

## **COMMENTI ALLE POSTE DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO**

### **Immobilizzazioni immateriali**

Al 31/12/2007 evidenziano un saldo complessivo di € 579.478. Le variazioni intervenute fino a tale data, nonché le informazioni rilevanti, sono espone nel seguente prospetto:

**Tabella 2.1 - Movimenti delle immobilizzazioni immateriali**

Voci di bilancio	Valore all'01/01/07	Movimenti dell'esercizio	Movimenti in sede di valutazione di fine esercizio	Saldi di bilancio
		Acquisizioni	Ammortamenti/svalutazioni	
Costo di impianto e ampliamento	160.222		80.111	80.111
Diritti di brevetto ind.le	1.208		1.208	0
Concessioni, licenze, marchi	189.805	146.096	137.860	198.041

<b>Avviamento</b>	670.556		670.556	0
<b>Altri oneri pluriennali</b>	339.853	116.338	154.865	301.326
<b>TOTALE</b>	<b>1.361.644</b>	<b>262.434</b>	<b>1.044.600</b>	<b>579.478</b>

La voce "Costi di impianto e di ampliamento" è così composta:

<b>Costi di impianto e ampliamento</b>	<b>2007</b>
- spese per atto costitutivo	1.175
- spese per adeguamento statutario	260
- contratto cessione ramo d'azienda	62.277
- conguaglio contratto cessione ramo d'azienda	4.399
- progetto trasferimento EDP	12.000
<b>TOTALE</b>	<b>80.111</b>

### **Immobilizzazioni materiali**

Al 31/12/2007 evidenziano un saldo complessivo di € 34.105.780. Le variazioni intervenute fino a tale data, nonché le informazioni rilevanti, sono espone nel seguente prospetto:

**Tabella 2.2 - Movimenti delle immobilizzazioni materiali**

<b>Voci di bilancio</b>	<b>Saldo iniziale</b>	<b>Movimenti dell'esercizio</b>		<b>Movimenti in sede di valutazione di fine esercizio</b>	<b>Saldi di bilancio</b>
		<b>Acquisizioni</b>	<b>Alienaz./Diss/Rettifiche</b>	<b>Ammortamenti</b>	
<b>Terreni</b>	566.296	44.916			<b>611.212</b>
<b>Fabbricati</b>	9.358.946	13.711.052		882.674	<b>22.187.324</b>

<b>Imp. E macchinari</b>	6.731.482	4.328.577	3.326	3.502.991	<b>7.553.742</b>
<b>Attrezzatura</b>	156.631	311.584	3.660	165.643	<b>298.912</b>
<b>Beni inf. 516,46</b>	16.825	43.015		39.394	<b>20.446</b>
<b>Macchine elettron. Uff.</b>	1.483.159	373.139	857	686.996	<b>1.168.445</b>
<b>Mobili e macch.uff</b>	449.051	774.357	86	139.501	<b>1.083.821</b>
<b>Automezzi</b>	509.060	249.462	29.750	197.461	<b>531.311</b>
<b>Immobilizzazioni in corso</b>	5.164.654		4.514.087		<b>650.567</b>
<b>TOTALE</b>	<b>24.436.104</b>	<b>19.836.102</b>	<b>4.551.766</b>	<b>5.614.660</b>	<b>34.105.780</b>

Relativamente alla riclassificazione delle voci di bilancio si rinvia a quanto indicato nell'introduzione Note ai prospetti contabili.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

**Tabella 2.3 - Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie**

Voci di bilancio	Valore iniziale	Movimenti dell'esercizio		Consistenza finale
		Acquisizioni	Rettifiche	
<b>Partecipazione Conai</b>	253			<b>253</b>
<b>Partecipaz. BCC</b>	1.095			<b>1.095</b>
<b>Partec. BDM</b>	7.956	1.964		<b>9.920</b>
<b>TOTALE</b>	<b>9.304</b>	<b>1.964</b>		<b>11.268</b>

### **Riduzione di valore delle immobilizzazioni**

Nel corso dell'esercizio l'avviamento in capo alla controllata Salchi è stato svalutato per perdita durevole di valore.

L'avviamento era stato iscritto in seguito ad acquisizione a titolo oneroso ed il piano originario di ammortamento era stato definito in 18 anni.

La decisione di svalutare l'avviamento è stata presa in quanto si ritiene che la capacità originariamente prevista dell'avviamento di generare risultati economici positivi è venuta meno, tenuto conto dei risultati economici negativi conseguiti dalla controllata;

La svalutazione operata è di 623.333 euro e negli esercizi precedenti non erano state effettuate altre svalutazioni per perdite durevoli.

### **Variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci**

**Tabella 4.1 - Variazioni delle voci dell'attivo e del passivo**

<b>Voci di bilancio</b>	<b>Consistenza iniziale</b>	<b>Incremento / Decremento</b>	<b>Consistenza finale</b>
Rimanenze (C.I Attivo)	16.843.548	535.787	17.379.335
Crediti (C.II Attivo)	47.125.763	2.975.700	50.101.463
Disponibilità liquide (C.IV Attivo)	4.613.998	-4.185.801	428.197
Ratei e risconti attivi (D Attivo)	192.804	40.258	233.062
Fondi per rischi e oneri (B Passivo)	2.150.271	449.033	2.599.304
Trattamento di fine rapporto (C Passivo)	2.296.704	-56.224	2.240.480
Debiti (D Passivo)	53.971.695	4.135.738	58.107.433
Ratei e risconti passivi (E Passivo)	479.934	-92.631	387.303

Relativamente alla riclassificazione delle voci di bilancio si rinvia a quanto indicato nell'introduzione Note ai prospetti contabili.

Per i fondi e per il trattamento di fine rapporto si evidenziano le seguenti movimentazioni:

<b>Voci di bilancio</b>	<b>Saldo al 01/01/07</b>	<b>Utilizzo</b>	<b>Accantonamento</b>	<b>Rettifiche</b>	<b>Saldo al 31/12/07</b>
Fondo svalutazione crediti	881.980	338.222	538.937		1.082.695
Trattamento di fine rapporto	2.296.704	157.549	101.325		2.240.480
Fondo indennità di clientela	462.713	66.499	170.319		566.533
Fondo tfr amministratori	598.485		61.769		660.254
Fondo imposte	1.089.073	189.381	432.825	40.000	1.372.517

**Ammontare dei crediti e dei debiti di durata residua superiore a cinque anni .**

Di seguito vengono riportate le informazioni relative alla scadenza dei crediti e debiti.

**Tabella 6.1 - Durata residua dei crediti**

Voci di bilancio	Importi esigibili entro l'esercizio successivo	Importi esigibili oltre l'esercizio successivo		Saldi di bilancio
		di durata residua < o = a 5 anni	di durata residua > di 5 anni	
<b>voce C.II dell'attivo: crediti</b>				
1) verso clienti	48.249.472	60.706		48.310.178
2) verso imprese controllate				
3) verso imprese collegate				
4) verso controllanti				
4-bis) crediti tributari	816.657			816.657
4-ter) imposte anticipate	34.599	96.603		131.202
5) verso altri	724.465	118.961		843.426
<b>TOTALE</b>	<b>49.825.193</b>	<b>276.270</b>		<b>50.101.463</b>

**Tabella 6.2 - Durata residua dei debiti**

Voci di bilancio	Importi esigibili entro l'esercizio successivo	Importi esigibili oltre l'esercizio successivo		Saldi di bilancio				
		di durata residua < o = a 5 anni	di durata residua > di 5 anni					
1) Obbligazioni	17.639.754	7.696.611		25.336.365				
2) Obbligazioni convertibili								
3) Debiti verso soci per finanziamenti								
4) Debiti verso banche								
5) Debiti verso altri finanziatori					876.414	5.938.986		6.815.400
6) Acconti								
7) Debiti verso fornitori					22.476.886			22.476.886
8) Debiti rappresentati da titoli di credito								
9) Debiti verso imprese controllate								
10) Debiti verso imprese collegate								
11) Debiti verso controllanti								
12) Debiti tributari					926.287			926.287

13) Debiti verso istituti di previdenza	665.726			665.726
14) Altri debiti	1.886.769			1.886.769
<b>TOTALE</b>	<b>44.471.836</b>	<b>13.635.597</b>		<b>58.107.433</b>

**Tabella 6.3 - Ripartizione secondo aree geografiche**

<b>Voci di bilancio</b>	<b>Italia</b>	<b>Estero</b>	<b>Totale</b>
<b>voce C.II dell'attivo: crediti</b>			
1) verso clienti	31.928.175	16.382.003	48.310.178
2) verso imprese controllate			
3) verso imprese collegate			
4) verso controllanti			
4-bis) crediti tributari	816.657		816.657
4-ter) imposte anticipate	131.202		131.202
5) verso altri	904.861	-61.435	843.426
<b>TOTALE</b>	<b>33.780.895</b>	<b>16.320.568</b>	<b>50.101.463</b>
<b>voce D del passivo: debiti</b>			
1) Obbligazioni			
2) Obbligazioni convertibili			
3) Debiti verso soci per finanziamenti			
4) Debiti verso banche	25.336.365		25.336.365
5) Debiti verso altri finanziatori	6.815.400		6.815.400
6) Acconti			
7) Debiti verso fornitori	19.245.250	3.231.636	22.476.886
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
9) Debiti verso imprese controllate			
10) Debiti verso imprese collegate			
11) Debiti verso controllanti			
12) Debiti tributari	871.376	54.911	926.287
13) Debiti verso istituti di previdenza	665.726		665.726
14) Altri debiti	1.865.738	21.031	1.886.769
<b>TOTALE</b>	<b>54.799.855</b>	<b>3.307.578</b>	<b>58.107.433</b>

Il gruppo non ha in essere debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

**Composizione delle voci “Ratei e risconti attivi”, “Ratei e risconti passivi”, “Altre riserve”**

<b>Ratei e risconti attivi (Attivo D)</b>	<b>2007</b>
<b>Ratei attivi</b>	
proventi prodotti derivati	9.248
spese autocarri	6.859
<b>TOTALE</b>	<b>16.107</b>
<b>Risconti attivi</b>	
spese autocarri	1.325
omaggi e liberalità dipendenti	297
consulenze amministrative	291
consulenze tecniche	415
assistenza impianto telefonico	11.071
pubblicità italia	3.126
sponsorizzazioni	32.840
canoni annuali	251
assistenza software	14.824
noleggio attrezzature e macchinari	253
assistenza tecnica	92.043
verifiche periodiche imp e macch	23
manutenzione esterna imp generici	1.500
canoni leasing	5.944
servizi telematici	34
spese rappresentanza	600
recup. Crediti	17.005
telefonia mobile italia	10.024
abbonamenti e riviste	1.299
imposte e tasse varie	405
fitti passivi magazzino	15.345
fitti passivi abitazione	84
imposte comunali	2.407
assicurazioni industriali	5.549
<b>TOTALE</b>	<b>216.955</b>

<b>Ratei e risconti passivi (Passivo E)</b>	<b>2007</b>
<b>Ratei passivi</b>	
assic. Civili	42.723
assic. Industriale	25.265

spese autocarri	14.201
consulenze tecniche	487
assistenza software	376
oneri prod. Derivati	206.741
sponsorizzazioni Ita	3.627
Int. Passivi su mutui e leasing	84.308
recupero crediti	7.615
interessi passivi banche	1.481
<b>TOTALE</b>	<b>386.824</b>
<b>Risconti passivi</b>	
recuperi su automezzi	479
<b>TOTALE</b>	<b>479</b>

<b>Altre riserve (Passivo A.7)</b>	<b>2007</b>
Riserva straordinaria	32.521.518
Fondo sovv. Legge 696/83	4.990
Fondo sovv. Legge 317/91	196.914
Fondo contributo life	22.510
Riserva f.do pensione legge 124/93	5.279
Riserva Ias 17	334.243
<b>TOTALE</b>	<b>33.085.454</b>

### Composizione del patrimonio netto

Al 31/12/2007 evidenzia un saldo complessivo di € 40.209.366.

<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2007</b>
CAPITALE SOCIALE	2.583.000			2.583.000
RISERVA LEGALE	516.600			516.600
ALTRE RISERVE				
Riserva straordinaria	29.410.796	3.610.722	500.000	32.521.518
Fondo sovv. Legge 696/83	4.990			4.990
Fondo sovv. Legge 317/91	196.914			196.914
Fondo contributo life	22.510			22.510
Riserva f.do pensione legge 124/93	5.279			5.279
Riserva Ias 17		334.243		334.243
UTILE DELL'ESERCIZIO	3.610.723	413.589		4.024.312

### Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale

La società ha in essere contratti derivati, stipulati al fine di ridurre il rischio tassi di interesse, per un valore nominale di riferimento totale pari a € 29.718.566. Il valore mark to market al 31/12/07 di tali contratti è negativo per € 1.596.151.

Le informazioni di dettaglio sono esposte di seguito:

CONTRATTO	TIPO DI RISCHIO COPERTO	Data inizio	Data scad.	IMPORTO	Mark to Market	
					31/12/06	31/12/07
IRS - IN-OUT (chiuso il 28/02/08)	Collar: 4.15 - 5.00. Riduzione rischio tassi con pagamento minimo (Ica) del 4.10 se euribor 6mesi < 5.00. Se euribor 6mesi è >= 5.00 Ica paga euribor 6mesi. Banca paga sempre euribor 6mesi.	02/02/07	31/12/09	4,000,000		13,847
IRS "DISCOUNT"	Riduzione rischio aumento tassi. Se euribor 3m < 4.00 con scambio fisso/variabile e con pagamento minimo da parte di Ica al 3.25. Se euribor 3m >= 4.00 scambio di variabili per Ica ridotto di 0.75. Con tassi oltre il 4.00 il contratto sarà sempre positivo per Ica per il 0.75 del nozionale.	01/07/04	01/07/09	1,225,000	- 14,215	8,778
IRS	Riduzione rischio aumento tassi con scambio fisso per Ica (al 3.60) con variabile euribor 3m (banca). Con tassi oltre il 3.60 Ica incassa il differenziale.	01/06/04	02/06/08	2,493,566	- 15,524	13,687
IRS VARIABILE PROTETTO DIFF.LE RANGE ACCRUAL SWAP	Riduzione rischio aumento tassi con scambio di tassi variabili con differenziale negativo di 0.7 + componente cms attuale (max negatività) -1.5. Totale attuale incidenza negativa pari a 2.2. Se il tasso (euribor 6m) supera il 4.5 l'incidenza negativa si riduce (es: con euribor 6m al 5.00 il differenziale negativo sarebbe apri a 1.7).	14/02/06	03/03/11	10,000,000	- 1,768,470	- 1,571,908
IRS SWAP	Riduzione rischio tassi con scambio fisso (ICA paga il 4.54) con variabile (BANCA paga euribor 6m)	01/11/06	01/11/11	5,000,000	- 127,520	- 21,252
IRS	Riduzione rischio tassi con scambio variabile (banca) euribor 3mesi e Ica paga 4.05 se euribor 3mesi <4.75; se >= 4.75 Ica paga euribor 3mesi.	12/03/07	12/03/12	2,500,000		- 9,081
IRS	Riduzione rischio aumento tassi con scambio fisso per Ica (al 4.42 se euribor 3mesi <5.00; al 4.42-0.58 se euribor 3mesi >=5.00) con variabile euribor 3m (banca).	14/09/07	14/09/12	4,500,000	-	- 30,222
				<b>TOTALI</b>	<b>29.718.566</b>	<b>- 1.596.151</b>

## COMMENTI ALLE POSTE DEL CONTO ECONOMICO

### Ripartizione dei ricavi secondo aree geografiche

**Tabella 10.1- Ripartizione dei ricavi secondo aree geografiche**

Voci di bilancio	Italia	Estero	Totale
Ricavi delle vendite e prestazioni	69.863.830,00	35.892.376,00	<b>105.756.206,00</b>

**Suddivisione degli interessi ed altri oneri finanziari**

La voce C. 17 del conto economico "interessi ed altri oneri finanziari, risulta così composta:

**Tabella 12.1- Suddivisione degli interessi e altri oneri finanziari**

Voci di bilancio	Saldi di bilancio
Interessi passivi bancari	469.075
Interessi passivi su mutui	1.180.337
Interessi moratori	33.164
Interessi su imposte	19
Oneri bancari e commissioni	127.093
Oneri bancari su insoluti	31.176
Oneri prodotti derivati	693.486
<b>TOTALE</b>	<b>2.534.350</b>

**Composizione delle voci proventi ed oneri straordinari**

L'area straordinaria risulta così composta:

<b>Proventi straordinari (E.20)</b>	
Sopravvenienza attiva	49.878
<b>TOTALE</b>	<b>49.878</b>

<b>Oneri straordinari (E.21)</b>	
Sopravvenienza passiva	93.926
Imposte esercizi precedenti	59.943
<b>TOTALE</b>	<b>153.867</b>

**Imposte sul reddito dell'esercizio**

**IMPOSTE CORRENTI**

IRES	2.878.108
IRAP	1.116.085
TOTALE	3.994.193

**IMPOSTE DIFFERITE**

IRES	272.003
IRAP	9.447
TOTALE	281.450

**IMPOSTE ANTICIPATE**

IRES	25.705
IRAP	6.948
TOTALE	32.653

Le imposte anticipate sono state iscritte in quanto vi è la ragionevole certezza dell'ottenimento, nei successivi esercizi, di redditi imponibili sufficienti a consentirne il riassorbimento.

Si precisa che sono state iscritte imposte differite per € 37.896 (Ires 33.497 € e Irap 4.399 €) nonché imposte anticipate per € 33.036 ( Ires 28.815 € e Irap 4.221 €) generate dalle rettifiche di consolidamento. Sono state inoltre rilevate imposte differite per € 231.412 (Ires) per effetto dell'applicazione del metodo finanziario nella contabilizzazione delle operazioni di locazione finanziaria.

**Numero medio dei dipendenti**

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categorie è riportato nella tabella che segue:

- dirigenti	5
- quadri (numero medio)	16
- impiegati (numero medio)	149
- operai (numero medio)	122
	-----
Totale	292

**Compensi degli amministratori e sindaci**

I compensi agli amministratori ed ai sindaci sono riportati nella tabella che segue:

**Tabella 16.1- Compensi spettanti ad amministratori e sindaci**

<b>Categoria</b>	<b>Compenso fisso</b>
Amministratori	580.801
Sindaci	49.450

**Numero e valore nominale delle azioni del gruppo**

Il capitale sociale di gruppo, pari a € 2.583.000 e' suddiviso in numero 100.000 azioni di valore nominale di € 25,83 cadauna. Durante l'esercizio non sono state emesse o sottoscritte nuove azioni.

Civitanova Marche, li 29/05/2008

Presidente

Sandro Paniccia

Consiglieri

Fabio Paniccia

Piero Paniccia