

INFORMAZIONI SULLE VOCI DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2005**STATO PATRIMONIALE****ATTIVITA'****B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
43.929	27.376	16.553

Movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali:

Descrizione	Costo Storico	Fido Amm.to al 01.01.2005	Valore finale 31.12.2004	Increment. esercizio	Decrem. esercizio	Amm.to esercizio	Valore finale 31/12/2005
Costi di impianto e di ampliamento	15.650	(3.130)	12.520			(3.130)	9.390
Diritti di brevetto industriale di utilizzo di opere dell'ingegno	12.000	—	12.000	28.000		(8.000)	32.000
Concessioni, licenze, marchi	3.173	(317)	2.856			(317)	2.539
Totale	30.823	(3.447)	27.376	28.000		11.447	43.929

La voce **“Costi di impianto e ampliamento”**, è rappresentata esclusivamente dalle spese notarili sostenute per la costituzione della Società.

La voce **“Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno”**, è rappresentata dal costo sostenuto in data 28.12.2004 per la fase iniziale di realizzazione del portale ARCUS pari ad Euro 12.000, non ammortizzato nell'esercizio 2004 e dall'incremento pari ad Euro 28.000 derivante dal costo sostenuto nel corso dell'esercizio 2005 per la fase di completamento; si evidenzia che il processo di ammortamento è iniziato in questo esercizio, in quanto la realizzazione definitiva del portale è avvenuta nell'anno 2005.

La voce **“Concessioni, licenze e marchi”** è rappresentata esclusivamente dalle spese sostenute per la registrazione del marchio aziendale pari ad Euro 3.173.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
20.976	18.524	2.452

DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Movimentazione delle Immobilizzazioni Materiali:

Descrizione	Costo Storico	F.do Amm.to al 01.01.2005	Valore finale 31.12.2004	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Amm.to esercizio	Valore finale 31/12/2005
Impianti e macchinario	1.795	(43)	1.752			(269)	1.483
Attrezzature industriali e commerciali	238	(19)	219	469		(53)	635
Altri beni:	18.023	(1.470)	16.553	5.798		(3.493)	18.858
Mobili e arredi	6.777	(363)	6.414	5.477		(1.320)	10.571
Cassaforte	2.320	(160)	2.160			(348)	1.812
Attrezzature informatiche	7.500	(839)	6.661			(1.500)	5.161
Cellulari aziendali	1.426	(108)	1.318	321		(325)	1.314
Totale	20.056	(1.532)	18.524	6.267		(3.815)	20.976

Gli incrementi evidenziati pari ad Euro 6.267 si riferiscono prevalentemente alle spese sostenute per completare l'arredo mancante in alcuni locali della sede operativa, così come preventivate nel budget di spesa 2005.

C) Attivo circolante

II. Crediti

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
122.177	49.659	72.518

Il saldo alla data del 31.12.2005 è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Per crediti tributari	111.503			111.503
Per imposte anticipate	74			74
Verso altri	10.600			10.600
TOTALE	122.177			122.177

I crediti tributari pari ad Euro 111.503 sono rappresentati esclusivamente dal credito iva annuale maturato alla data del 31.12.2005.

I crediti per imposte anticipate si riferiscono alla quota calcolata per Imposte Ires e Irap sulle differenze temporanee deducibili negli esercizi successivi, scaturite dalla parziale deducibilità fiscale delle spese di rappresentanza sostenute nell'esercizio e rilevate secondo il principio della competenza.

I crediti verso altri pari ad Euro 10.600 sono rappresentati esclusivamente dalla somma rilasciata a titolo di deposito cauzionale per il contratto di locazione della sede operativa.

Si fa presente che per la suddetta voce è stata modificata la classificazione rispetto all'esercizio precedente, nella scadenza da oltre 12 mesi ad entro 12 mesi, in considerazione del previsto trasferimento in una nuova sede operativa entro l'anno 2006.

La ripartizione dei crediti al 31.12.2005 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Crediti per Area Geografica	Verso altri	Totale
Italia	10.600	10.600

DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
33.209.283	35.821.166	(2.611.883)

Il saldo alla data del 31.12.2005 è così suddiviso:

Descrizione	31/12/2005
Depositi bancari e postali	33.208.771
Denaro e altri valori in cassa	512
Totale	33.209.283

La voce “**Depositi bancari e postali**” è rappresentata esclusivamente dalla somma dei saldi contabili risultanti alla data del 31.12.2005 dei due c/c bancari accessi presso il Monte dei Paschi di Siena, rispettivamente per Euro 8.195.910 in riferimento al conto di deposito del capitale sociale e per Euro 25.012.861 relativo al conto utilizzato per la gestione societaria.

La voce “**Denaro e Valori in cassa**” è rappresentata dalla piccola cassa depositata presso la sede operativa pari ad Euro 512.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
5.465	1.787	3.678

Il saldo è rappresentato esclusivamente dai risconti attivi, iscritti in bilancio per un importo di Euro 5.465, riferiti alla quote dei premi assicurativi pagati nell'esercizio 2005 ma da rilevare per competenza nel bilancio dell'esercizio successivo.

Si fa presente che non sussistono, al 31/12/2005, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque

PASSIVITA'**A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
8.657.449	8.106.800	550.649

La movimentazione del patrimonio netto nel corso dell'esercizio 2005 è descritta nella tabella qui di seguito riportata:

Descrizione	31/12/2004	Incrementi	Decrementi	31/12/2005
Capitale	8.000.000			8.000.000
Riserva legale		5.340		5.340
Riserva per conversione/arrotondamento in Euro	1		1	
Utili (perdite) portati a nuovo		101.459		101.459
Utile (perdita) dell'esercizio	106.799	550.650	106.799	550.650
Totale patrimonio netto	8.106.800	657.449	106.800	8.657.449

Gli incrementi del patrimonio netto rilevati nella voce riserva legale ed utili portati a nuovo, derivano dalla suddivisione effettuata dell'utile di esercizio dell'anno 2004, pari ad Euro 106.799, che nel corso dell'assemblea dei soci tenutasi in data 21.04.2005 approvava il bilancio di esercizio 2004 e la sua destinazione.

DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Pur non rilevandosi variazioni nella composizione del capitale sociale si riporta per maggior chiarezza la sua costituzione:

Soci	N. azioni	Valore nominale in Euro	Quota di partecipazione %
MINISTERO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE	8.000	8.000.000	100%
VALORE CAPITALE SOCIALE	8.000	8.000.000	100%

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità:

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione (*)	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti		
				per copertura perdite	Dividendi	Altre ragioni
Capitale	8.000.000	B				
Riserve di utili						
Riserva legale	5.340	B				
Utili (perdite) portati a nuovo	101.459	A,B,C	101.459			
Utile (perdita) dell'esercizio	550.650	A,B	550.650			
Totale	8.657.449		652.109	0	0	0
Quota non distribuibile			0			
Residua quota distribuibile			652.109			

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

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

La quota non distribuibile fa riferimento alla riserva legale costituitasi al fine del raggiungimento di un quinto del capitale sociale così come previsto dall'art. 2430 del codice civile nonché dall'art. 21 1° comma dello Statuto Sociale.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
8.249		8.249

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2004	Incrementi	Decrementi	31/12/2005
Accantonamento TFR dell'anno		8.249		8.249

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

L'ammontare della quota accantonata nell'esercizio è determinata in base al disposto delle leggi vigenti (in particolare della legge 29 maggio 1982, n. 297 che ne prevede la rivalutazione obbligatoria in parte in misura fissa ed in parte in misura variabile, in funzione dell'inflazione) ed al contratto collettivo di lavoro di categoria.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
23.577.875	26.563.455	(2.985.580)

I debiti rilevati sono tutti con scadenza entro i 12 mesi e sono rappresentati rispettivamente da:

Descrizione	Importo
Debiti verso fornitori	35.751
Debiti tributari	103.888
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza	28.284
Altri debiti	23.409.952
Totale	23.577.875

La voce "**Debiti verso fornitori**" è così costituita:

Fornitori di beni e servizi	9.040
Fatture da ricevere	26.711
Totale	35.751

Il debito nei confronti dei fornitori si riferisce alle fatture di acquisto di materiali di consumo e di servizi ricevute e contabilizzate nel mese di dicembre 2005 ma saldate nel mese di gennaio 2006; mentre il debito per fatture da ricevere si riferisce ad alcuni pagamenti effettuati nel mese di dicembre 2005, riferiti a preavvisi di parcella rilasciati per prestazioni professionali di competenza dell'esercizio 2005 ma per le quali è stata ricevuta la fattura nel mese di gennaio 2006.

La voce "**Debiti tributari**" è così costituita:

Debiti per imposta Irap	22.041
Debiti per imposta Ires	23.564
Debiti verso l'erario per ritenute operate alla fonte	58.209
Debiti per imposte anticipate	74
Totale	103.888

Le voci "**Debiti per imposta Irap ed Ires**" rappresentano il saldo da versare per le imposte relative all'esercizio 2005.

La voce "**Debiti verso l'erario per ritenute operate alla fonte**" si riferisce alle ritenute fiscali versate nel mese di gennaio 2006 e trattenute nel mese di dicembre 2005 sui compensi erogati al personale assegnato, ai dipendenti, ai collaboratori a progetto, agli organi statutari ed alle società di consulenza esterne.

La voce "**Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza**" è rappresentata dai contributi previdenziali ed assistenziali trattenuti nel mese di dicembre 2005 e versati nel mese di gennaio 2006, relativi ai compensi erogati al personale assegnato, ai dipendenti, ai collaboratori a progetto ed agli organi statutari.

Si fa presente che i contributi relativi alle posizioni del personale assegnato vengono versati all'Ente Inpdap attraverso il pagamento presso la Tesoreria Centrale dello Stato, sulla base della nota operativa n. 16 del 05.07.2004 della Direzione Centrale delle Entrate dell'Inpdap.

La voce “Altri debiti” è costituita da:

Debiti verso il personale per ferie non godute, mensilità e premi maturati	11.592
Debiti verso il personale per rimborsi spese a piè di lista	1.911
Debiti verso terzi per progetti da finanziare	23.396.449
Totale	23.409.952

In particolare si descrive la voce debiti verso terzi per progetti da finanziare pari ad Euro 23.396.449 rappresentativa della somma residua ricevuta dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., in relazione al mutuo contratto in data 15.09.2004, pari inizialmente ad Euro 57.572.490, ma che a seguito della nota informativa del 12.01.2005 disposta dalla Cassa Depositi e Prestiti Spa, veniva decurtato di una somma pari ad Euro 185.307 a titolo di interessi di preammortamento originati sulle tre erogazioni effettuate nell'anno 2004.

Inoltre si ricorda che la somma complessiva del mutuo è comprensiva della quota assegnata alla società per la copertura delle spese di funzionamento pari ad Euro 1.810.000, pertanto i fondi disponibili per progetti ammontano ad Euro 55.577.183.

Il suddetto mutuo con durata quindicennale, è destinato a finanziare interventi a favore dei beni e delle attività culturali sulla base del programma approvato con Decreto Interministeriale del 07.07.2004 (Programma Interventi 2004) e successivo Decreto di riassegnazione del 11.02.2005 citato in premessa.

Si sottolinea che i fondi destinati ai progetti non costituiscono mezzi propri della Società in quanto la destinazione li rende indisponibili per ogni altro tipo di impiego che non sia stabilito da specifiche leggi o convenzioni; qualora le somme disponibili non si traducano in convenzioni ma in fatti economici rappresentati dal sostenimento di costi per progetti specifici avranno rilevanza sotto il profilo economico nella forma di contributi in conto esercizio, da iscrivere nel valore della produzione.

La società ARCUS per poter accedere ai fondi per realizzare il piano annuale degli interventi contrae mutui con la Cassa Depositi e Prestiti Spa sulla base di una specifica Convenzione stipulata con i Ministeri per i Beni e le Attività Culturali e delle Infrastrutture e dei Trasporti con la quale vengono disciplinati i criteri e le modalità di realizzazione dei progetti, nonché l'impegno da parte del Ministero per i Beni e le Attività Culturali a pagare tutte le rate del mutuo innanzi citato.

Il regolamento della Cassa Depositi e Prestiti stabilisce che le somme vengano erogate alla Società ARCUS non in unica soluzione, ma in base alle risorse necessarie, di volta in volta, a fronte di specifici investimenti autorizzati dal Consiglio di Amministrazione della Società stessa. I progetti di intervento sono regolamentati da convenzioni con le quali vengono stabiliti i criteri e le modalità di erogazione dei finanziamenti e la realizzazione degli stessi.

A tal fine, per rendere più trasparente la movimentazione dei fondi, si è ritenuto opportuno iscrivere l'intera somma del mutuo tra i conti d'ordine con il sistema degli impegni, di cui si parlerà successivamente, mentre le somme che di volta in volta vengono erogate dalla Cassa Depositi e Prestiti o da altri enti, vengono iscritte nella voce “Altri debiti” che si incrementa in “avere” quando si percepiscono i fondi e si decrementa in “dare” nel momento dell'erogazione da parte di ARCUS dei finanziamenti ai soggetti con i quali vengono stipulate le convenzioni per la realizzazione dei progetti.

Le movimentazioni finanziarie 2005 della voce sopraindicata vengono riassunte nelle tabelle che seguono:

Descrizione	Saldo al 31.12.2004	Entrate (avere)	Uscite (dare)	Saldo al 31.12.2005
Somma residua da erogare ex programma interventi 2004	26.470.000	21.940.000	25.013.551	23.396.449

DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Dettaglio delle Entrate 2005:

Descrizione	Importo
Incasso rata mutuo Cassa Depositi e Prestiti - 28.01.2005	2.500.000
Incasso rata mutuo Cassa Depositi e Prestiti - 18.02.2005	8.240.000
Incasso rata mutuo Cassa Depositi e Prestiti 18.03.2005	500.000
Incasso rata mutuo Cassa Depositi e Prestiti - 20.05.2005	8.100.000
Incasso rata mutuo Cassa Depositi e Prestiti - 28.11.2005	2.600.000
Totale	21.940.000

Dettaglio delle Uscite 2005:

Descrizione	Importo
Erogazione saldo convenzione 2004 "Progetto Verdi"	250.000
Erogazione saldo convenzione 2004 "Progetto Arturo Toscanini"	750.000
Erogazioni convenzioni stipulate nel 2005 per progetti ex programma interventi 2004	22.680.000
Utilizzo somme a copertura spese per progetti ex programma interventi 2004	833.551
Utilizzo somme Gioco del Lotto a copertura spese strumentali 2005	500.000
Totale	25.013.551

La ripartizione dei Debiti al 31.12.2005 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Debiti per Area Geografica	Verso fornitori	Verso Altri	Totale
Italia	35.751	23.409.952	23.445.703

E) Ratei e Risconti

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
1.158.257	1.248.257	(90.000)

I risconti passivi iscritti in bilancio per un importo di Euro 1.158.257 rappresentano la residua quota dei contributi in conto esercizio provenienti Cassa Depositi e Prestiti Spa, destinati alla copertura delle spese strumentali dell'esercizio successivo.

CONTI D'ORDINE**SISTEMA IMPROPRIO DEGLI IMPEGNI**

Descrizione	31/12/2005	31/12/2004	Variazioni
Sistema improprio degli impegni (a+b)	88.989.327	27.607.183	61.382.144
Totale	88.989.327	27.607.183	61.382.144

DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

La composizione è la seguente:

(a)

Descrizione	Importo
Fondi da incassare dalla Cassa Depositi e Prestiti destinati agli interventi 2004 di cui alla convenzione con i Ministeri	4.667.183
Fondi da incassare dalla Cassa Depositi e Prestiti destinati agli interventi 2005 di cui alla convenzione con i Ministeri	62.892.144

(b)

Descrizione	Importo
Fondi da erogare per convenzioni stipulate con terzi	21.430.000

In dettaglio la voce (a) **“Fondi da incassare dalla Cassa depositi e Prestiti destinati agli interventi di cui alla convenzione con i Ministeri”** evidenzia l’ammontare da ricevere dalla Cassa Depositi e Prestiti Spa relativamente al mutuo stipulato in data 15.09.2004 (Programma interventi 2004) ed al mutuo stipulato in data 21.12.2005 (Programma Interventi 2005), per il quale non è stata ricevuta nessuna rata nell’anno 2005.

La suddetta voce nel corso dell’esercizio ha avuto la seguente movimentazione finanziaria:

Descrizione	Saldo al 31.12.2004	Incrementi dell’impegno	Decremento dell’impegno	Saldo al 31.12.2005
Somma da incassare mutuo 2004 Cassa Depositi e Prestiti Spa	26.607.183	—	21.940.000	4.667.183
Somma da incassare mutuo 2005 Cassa Depositi e Prestiti Spa		62.892.144		62.892.144
Totale	26.607.183	62.892.144	21.940.000	67.559.327

La voce (b) **“Fondi da erogare per convenzioni stipulate con terzi”** evidenzia le somme già stanziata ma non ancora erogate a terzi sulla base di specifiche convenzioni stipulate dalla Società ARCUS nell’ambito dei progetti di cui al programma interventi 2004.

La suddetta voce nel corso dell’esercizio ha avuto la seguente movimentazione finanziaria:

Descrizione	Saldo al 31.12.2004	Importi Stanziati	Importi erogati	Saldo al 31.12.2005
Convenzioni stipulate nell’anno 2004 (Progetto Verdi e Arturo Toscanini)	1.000.000		1.000.000	0
Convenzioni stipulate nell’anno 2005		44.110.000	22.680.000	21.430.000
Totale	1.000.000	44.110.000	23.680.000	21.430.000

CONTO ECONOMICO**A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
2.187.917	606.760	1.581.157

Il valore della produzione è così rappresentato:

Descrizione	Importo
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	794.300
Altri ricavi e proventi	1.393.617
Totale	2.187.917

La voce “**Ricavi delle vendite e delle prestazioni**” è rappresentata dalle prestazioni di servizi rese per e per l'attività di istruttoria e di monitoraggio, svolte in relazione a tutte le convenzioni stipulate nel corso dell'esercizio 2005.

La voce “**Altri ricavi e proventi**” è rappresentata per Euro 1.393.550 dai contributi in conto esercizio rilevati per competenza, relativi alle Entrate del Gioco del Lotto e alla convenzione stipulata con il Ministero dell'Economia e delle Finanze e il Ministero per i Beni e le Attività Culturali nell'ambito del programma sperimentale per la definizione e progettazione di interventi volti allo sviluppo delle aree sottoutilizzate.

La differenza della voce pari ad Euro 66 è rappresentata dagli arrotondamenti attivi.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
2.071.582	604.023	1.467.559

Le variazioni intervenute per i costi della produzione sono così dettagliate:

Descrizione	31/12/2005	31/12/2004	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	14.301	4.768	9.533
Servizi	1.581.585	463.046	1.118.539
Godimento di beni di terzi	111.944	52.020	59.924
Salari e stipendi	239.779	56.250	183.529
Oneri sociali	97.659	22.783	74.876
Trattamento di fine rapporto	8.249	0	8.249
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	11.447	3.447	8.000
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.816	1.532	2.284
Oneri diversi di gestione	2.802	177	2.625
Totale	2.071.582	604.023	1.467.559

Si tenga conto per gli incrementi evidenziati che i costi della produzione sostenuti si riferiscono ad una gestione annuale 2005 comparata con quella incompleta del 2004.

Segue un breve commento sulle singole voci:

“Materie prime, sussidiarie e merci” è rappresentata dai costi connessi al funzionamento del sistema e della struttura aziendale.

“Servizi” comprende i compensi erogati agli Organi Statutari, al direttore generale ed ai collaboratori esterni, sulla base dei contratti di collaborazione a progetto stipulati nel corso del 2005; i costi sostenuti per le attività affidate in outsourcing relative al settore informatico, legale, fiscale e contabile e le spese sostenute nell’ambito dei progetti per lo sviluppo dei bacini culturali e merchandising.

“Godimento di beni di terzi” è rappresentata per Euro 79.800 dai canoni di locazione per la sede operativa e per Euro 32.144 dai canoni di noleggio delle attrezzature informatiche.

“Salari e stipendi” è rappresentata dai compensi erogati al personale assegnato ed alle due nuove unità assunte con contratto a tempo indeterminato nel mese di gennaio 2005.

“Oneri sociali” è rappresentata per Euro 96.224 dai contributi previdenziali a carico della Società per il personale assegnato, dipendente e per Euro 1.435 dagli oneri assistenziali a carico dello stesso organico.

“Trattamento di fine rapporto” rappresenta la prima quota accantonata relativa ai dipendenti in forza alla data del 31.12.2005.

“Oneri diversi di gestione” è costituita dal costo sostenuto per le imposte di bollo, la tassa annuale vidimazione libri sociali e camera commercio, oltre che per l’acquisto di libri e quotidiani.

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
	764.713	181.015	583.698

Le variazioni intervenute dei proventi e oneri finanziari sono così dettagliate:

Descrizione	31/12/2005	31/12/2004	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	764.713	183.734	580.979
(Interessi e altri oneri finanziari)		(2.719)	2.719
TOTALE	764.713	181.015	583.698

La voce **“Altri proventi diversi dai precedenti”** pari ad Euro 764.713 è costituita dagli interessi attivi maturati alla data del 31.12.2005 sui c/c bancari.

E) Proventi e oneri straordinari

	Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
	(2)	(2)	

La voce **“Proventi e oneri straordinari”** è rappresentata dagli oneri straordinari derivanti dagli arrotondamenti degli importi espressi in bilancio in un unità di euro.

Imposte sul reddito di esercizio**Imposte sul reddito d'esercizio**

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
330.396	76.951	253.445

Le imposte sul reddito di esercizio sono così costituite:

Imposte	Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
Imposte correnti:	330.470	76.951	253.519
IRES	292.677	61.048	231.629
IRAP	37.793	15.903	21.890
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	(74)		(74)
IRES	(66)		(66)
IRAP	(8)		(8)
Totale imposte	330.396	76.951	253.445

Le imposte correnti sono state calcolate in base alla normativa tributaria vigente.

Le imposte anticipate sono state calcolate sulle differenze temporanee deducibili scaturite dalla quota parte deducibile fiscalmente negli esercizi successivi delle spese di rappresentanza sostenute nell'anno 2005.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	881.046	
Onere fiscale teorico (aliquota 33%)		290.745
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	0	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Quota deducibile spese di rappresentanza 2005	199	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	0	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
Quota non deducibile spese di rappresentanza 2005	499	
Imponibile fiscale	881.744	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		290.975

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	116.335	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	345.687	
Totale	462.022	
Onere fiscale teorico (Aliquota 4,25%)		19.635
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Quota deducibile spese di rappresentanza 2005	199	
Imponibile Irap	462.221	
IRAP corrente per l'esercizio		19.644

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice civile si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione delle imposte anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	Esercizio 31/12/2005		Esercizio 31/12/2004	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate:				
Quota spese di rappresentanza deducibile	199		0	
Aliquota Ires (33%)		66		
Aliquota Irap (4,25%)		8		
Totale imposte anticipate		74		
Imposte differite (anticipate) nette		(74)		0
Netto		(74)		

ALTRE INFORMAZIONI

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli Amministratori e ai Membri del Collegio Sindacale.

Qualifica	Compenso
Amministratori	114.833
Collegio Sindacale	40.000

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio pari ad un utile di Euro 550.650 e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Consiglio di Amministrazione, propone di destinare a riserva legale l'importo di Euro 27.532, così come previsto dall'Art. 21, 1° comma dello statuto sociale e la differenza pari ad Euro 523.118 da destinare ai fini istituzionali della società e pertanto di riportare a nuovo l'utile residuo, così come previsto dal 2° comma dello stesso articolo dello Statuto sociale.

per Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

.....
Ing. Giorgio Basaglia