

Geografica		
Italia	305.682	305.682
Totale	305.682	305.682

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
5.049.060	5.202.473	(153.413)

Descrizione	31/12/2004	31/12/2003
Depositi bancari e postali	5.048.232	5.202.473
Denaro e altri valori in cassa	829	
Arrotondamento	(1)	
	5.049.060	5.202.473

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

Passività			
A) Patrimonio netto			
Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni	
5.303.805	5.200.203	103.602	

Descrizione	31/12/2003	Incrementi	Decrementi	31/12/2004
Capitale	1.200.000	4.000.000		5.200.000
Riserva legale		203		203
Versamenti in conto capitale	4.000.000		4.000.000	
Utile (perdita) dell'esercizio	203	103.602	203	103.602

Totale	5.200.203	4.103.805	4.000.203	5.303.805
--------	-----------	-----------	-----------	-----------

Come già precisato nelle premesse, in data 26/05/2004 è stato deliberato e interamente versato un aumento di capitale sociale di Euro 4.000.000.

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Versamenti in c/capitale	Risultato d'esercizio	Totale
Risultato dell'esercizio precedente				203	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	1.200.000		4.000.000	203	5.200.203
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- altre destinazioni: accantonamento		203			
Risultato dell'esercizio corrente				103.602	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	5.200.000	203		103.602	5.303.805

Il capitale sociale è così composto.

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	5.200.000	1
Totale	5.200.000	

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	5.200.000	B			
Riserva legale	203	B			
Totale	5.200.203				

Quota non distribuibile 5.200.203

Residua quota distribuibile

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

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
6.317		6.317

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2003	Incrementi	Decrementi	31/12/2004
TFR, movimenti del periodo		7.485	1.168	6.317

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2004 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
81.011	16.302	64.709

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso fornitori	17.524			17.524
Debiti tributari	41.581			41.581
Debiti verso istituti di previdenza	10.795			10.795
Altri debiti	11.111			11.111
	81.011			81.011

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

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate. Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES; pari a Euro 17.661,66, al netto delle ritenute d'acconto subite, pari a Euro 42.279,00, e del credito IRPEG del precedente esercizio di Euro 923,00. Inoltre, sono iscritti debiti per imposta IRAP pari a Euro 5.570,00.

I debiti verso gli istituti di previdenza sono così suddivisi:

- debiti verso INPS di Euro 9.357,91 per contributi dovuti su stipendi del personale dipendente corrisposti nel mese di dicembre;
- debiti verso INPS di Euro 1.413,30 per contributi dovuti su compensi corrisposti ai collaborati coordinati e continuativi nel mese di dicembre;
- debiti verso INAIL di Euro 23,96 relativi all'autoliquidazione del premio INAIL di competenza dell'esercizio 2004.

I debiti verso altri, esigibili entro i 12 mesi, sono rappresentati dal debito verso l'Amministratore Unico relativo al compenso netto da liquidare.

E) Rateri e risconti

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
1.617		1.617

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

Il saldo è relativo interamente al rateo di ferie maturate ma non godute al

31/12/2004 dal personale dipendente.

Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2004	31/12/2003	Variazioni
Sistema improprio dei beni altrui presso di noi	26.468.525		26.468.525
	26.468.525		26.468.525

Nel sistema dei beni altrui è iscritto il saldo al 31/12/2004 di n.5 conti correnti bancari in cui sono depositati i fondi monetari gestiti per conto del Fondo di Riassicurazione Rischi.

Si riporta di seguito il dettaglio dei suddetti conti:

Descrizione c/c	Saldo al 31/12/2004
IST.CENTRALE BANCHE POP.ITALIANE n.600/61	26.446.817,50
IST.CENTRALE BANCHE POP.ITALIANE n.700	21.749,71
IST.CENTRALE BANCHE POP.ITALIANE n.300/52	(13,94)
IST.CENTRALE BANCHE POP.ITALIANE n.400/55	(13,94)
IST.CENTRALE BANCHE POP.ITALIANE n.500/58	(13,94)
	26.468.525,39

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
302.465		302.465

Descrizione	31/12/2004	31/12/2003	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	172.568		172.568

Altri ricavi e proventi	129.897	129.897
	302.465	302.465

I ricavi delle vendite e delle prestazioni scaturiscono dalla gestione del fondo di riassicurazione.

Gli altri ricavi comprendono i rimborsi spese di gestione del fondo di riassicurazione.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
296.057	3.089	292.968

Descrizione	31/12/2004	31/12/2003	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	82		82
Servizi	130.453	2.200	128.253
Salari e stipendi	113.041		113.041
Oneri sociali	35.537		35.537
Trattamento di fine rapporto	7.485		7.485
Altri costi del personale	4.561		4.561
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	3.022		3.022
Ammortamento immobilizzazioni materiali	985		985
Oneri diversi di gestione	891	889	2
	296.057	3.089	292.968

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle

ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

C) Proventi e oneri finanziari			
	Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
	156.533	3.396	153.137
Descrizione	31/12/2004	31/12/2003	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	156.589	3.419	153.170
(Interessi e altri oneri finanziari)	(56)	(23)	(33)
	156.533	3.396	153.137

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
	59.342	104	59.238
Imposte	Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
Imposte correnti:	66.434	104	66.330
IRES	60.864	104	60.760
IRAP	5.570		5.570
Imposte differite (anticipate)	(7.092)		(7.092)
IRES	(7.092)		(7.092)
IRAP			

	59.342	104	59.238
--	--------	-----	--------

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere fiscale 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	162.944	
Onere fiscale teorico (%)	33	53.772
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Compenso amministratore non corrisposto nel periodo	21.492	
	21.492	
Imponibile fiscale	184.436	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		60.864

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	6.408	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
Stipendi personale dipendente al netto dell'INAIL	160.623	
- personale addebitato al Fondo di Riassicurazione	(129.897)	
- contributi INAIL	(472)	
Compenso amministratore	59.178	
Compenso sindaci co.co.co.	26.994	
Compenso altri co.co.co.	12.491	
INPS su compensi co.co.co.	5.071	
	133.988	

Onere fiscale teorico (4,25%)	140.396	5.967
Deduzione dipendenti	(1.846)	
Deduzione forfetaria	(7.500)	
Imponibile Irap	131.050	
IRAP corrente per l'esercizio		5.570

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 calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno 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 di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

esercizio 31/12/2004		esercizio 31/12/2003	
Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale

Imposte anticipate:

Compensi amministratore non corrisposti	21.492	7.092
Totale imposte anticipate		7.092
Imposte differite:		0
Totale imposte differite		0
Imposte differite (anticipate) nette		(7.092)

In particolare si evidenzia che le imposte anticipate sono rappresentate dall'IRES, calcolata al 33% sul compenso spettante all'Amministratore non corrisposto al 31/12/2004 per Euro 21.492.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Non sono presenti.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti all'Amministratore e ai membri del Collegio sindacale, comprensivi dei contributi

INPS:

Qualifica	Compenso
Amministratore Unico	63.123
Collegio sindacale	40.803

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

L'Amministratore Unico

(EZIO CASTIGLIONE)
