

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2005

PASS - PUBBLICITA' ALLESTIMENTI SERVIZI SPETTACOLI - S.R.L.

Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Sede legale: BOLOGNA BO VIA GIUSEPPE RIVANI 35

Codice fiscale: 03781240373

Numero Rea: BO - 315164

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE da pag 2 a 9  
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA da pag 10 a 28  
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA da pag 29 a 31  
Capitolo 4 - RELAZIONE GESTIONE da pag 32 a 36

Reg. Imp. 03781240373  
 Rea 315164

## PASS S.R.L.

Sede in VIA RIVANI 35 - 40100 BOLOGNA (BO) Capitale sociale Euro 50.000,00 I.V.

### Bilancio al 31/12/2005

Stato patrimoniale attivo	31/12/2005	31/12/2004
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
(di cui già richiamati )		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	274.911	343.639
	274.911	343.639
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinario	481.914	499.162
3) Attrezzature industriali e commerciali	91.583	99.915
4) Altri beni	90.441	97.356
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
	663.938	696.433
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese	8.439	8.284
	8.439	8.284
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		

c) verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
d) verso altri		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi	18.629	9.204
		<u>18.629</u>
		9.204
		<u>18.629</u>
		9.204
3) Altri titoli		
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo )		
		27.068
		17.488
<b>Totale immobilizzazioni</b>		<b>965.917</b>
		<b>1.057.560</b>

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		27.946	96.210
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci		33.588	131.794
5) Acconti		6.353	6.129
		<u>67.887</u>	<u>234.133</u>

### II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	2.009.970		1.778.114
- oltre 12 mesi			
		<u>2.009.970</u>	<u>1.778.114</u>
2) Verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4) Verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4-bis) Per crediti tributari			
- entro 12 mesi	1.525		2.944
- oltre 12 mesi			
		<u>1.525</u>	<u>2.944</u>
4-ter) Per imposte anticipate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			

5) Verso altri		
- entro 12 mesi	1.446	8.587
- oltre 12 mesi		
	1.446	8.587
	2.012.941	1.789.645
<b>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</b>		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Azioni proprie (valore nominale complessivo )		
6) Altri titoli		
<b>IV. Disponibilità liquide</b>		
1) Depositi bancari e postali	40.189	6.006
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	1.104	903
	41.293	6.909
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>2.122.121</b>	<b>2.030.687</b>

#### D) Ratei e risconti

- disaggio su prestiti		
- vari	343	574
	343	574

**Totale attivo** **3.088.381** **3.088.821**

**Stato patrimoniale passivo** **31/12/2005** **31/12/2004**

#### A) Patrimonio netto

I. Capitale	50.000	50.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	95	60
V. Riserve statutarie	1.807	1.145
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII. Altre riserve		
Riserva straordinaria		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti conto copertura perdite	7.376	7.376
Fondo contributi in conto capitale art. 55 T.U.		
Riserva per ammortamenti anticipati art. 67 T.U.		
Fondi riserve in sospensione di imposta		

Riserve da conferimenti agevolati (legge 576/1975)		
Riserve di cui all'art. 15 d.l. 429/1982		
Fondi di accantonamento (art. 2 legge n. 168/1992)		
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione/arrotondamento in EURO	(1)	(1)
Altre...		
		7.375
		7.375
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>		
<i>IX. Utile d'esercizio</i>		72.307
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>		( )
<i>    Acconti su dividendi</i>		( )
<i>    Copertura parziale perdita d'esercizio</i>		( )
		72.307
		( )
		( )
		( )
<b>Totale patrimonio netto</b>		<b>131.584</b>
		<b>59.277</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite		
3) Altri		
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>		
		<b>79.344</b>
		<b>89.456</b>
<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>		
<b>D) Debiti</b>		
1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi	405.000	405.000
- oltre 12 mesi		
		405.000
		405.000
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	59.166	79.950
- oltre 12 mesi	271.366	43.352
		330.532
		123.302
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi	38.708	29.886
- oltre 12 mesi		
		38.708
		29.886
6) Acconti		

- entro 12 mesi	174.429		194.375
- oltre 12 mesi			
		174.429	194.375
<b>7) Debiti verso fornitori</b>			
- entro 12 mesi	902.987		1.104.399
- oltre 12 mesi			
		902.987	1.104.399
<b>8) Debiti rappresentati da titoli di credito</b>			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
<b>9) Debiti verso imprese controllate</b>			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
<b>10) Debiti verso imprese collegate</b>			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
<b>11) Debiti verso controllanti</b>			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi	871.148		951.211
		871.148	951.211
<b>12) Debiti tributari</b>			
- entro 12 mesi	135.341		87.870
- oltre 12 mesi			
		135.341	87.870
<b>13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>			
- entro 12 mesi	13.680		13.067
- oltre 12 mesi			
		13.680	13.067
<b>14) Altri debiti</b>			
- entro 12 mesi	4.958		28.882
- oltre 12 mesi			
		4.958	28.882
<b>Totale debiti</b>		<b>2.876.783</b>	<b>2.937.992</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>			
- aggio sui prestiti			
- vari	670		2.096
		670	2.096
<b>Totale passivo</b>		<b>3.088.381</b>	<b>3.088.821</b>
<b>Conti d'ordine</b>			
		<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi			
2) Sistema improprio degli impegni			

3) Sistema improprio dei rischi	774.685	774.685
4) Raccordo tra norme civili e fiscali		

<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>774.685</b>	<b>774.685</b>
------------------------------	----------------	----------------

<b>Conto economico</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
------------------------	-------------------	-------------------

**A) Valore della produzione**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.255.910	2.797.049
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	(98.205)	
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	8.652	43.374
- contributi in conto esercizio		
- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
	8.652	43.374

<b>Totale valore della produzione</b>	<b>3.166.357</b>	<b>2.840.423</b>
---------------------------------------	------------------	------------------

**B) Costi della produzione**

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	481.863	341.901
7) Per servizi	1.863.574	1.985.897
8) Per godimento di beni di terzi	28.305	
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	198.867	203.261
b) Oneri sociali	68.043	57.604
c) Trattamento di fine rapporto	17.380	15.899
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi		
	284.290	276.764
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	68.728	68.728
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	66.206	67.178
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	107.898	
	242.832	135.906
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	68.264	6.553
12) Accantonamento per rischi		

13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	44.033	21.548
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>3.013.161</b>	<b>2.768.569</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>153.196</b>	<b>71.854</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) Proventi da partecipazioni:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- altri		
16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	12	11
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri	516	290
		528
		301
		528
		301
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri	53.656	26.937
		53.656
		26.937
17-bis) Utili e Perdite su cambi		
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>(53.128)</b>	<b>(26.636)</b>

**D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

18) Rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

19) Svalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie



c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

**Totale rettifiche di valore di attività finanziarie**

**E) Proventi e oneri straordinari**

20) Proventi:

- plusvalenze da alienazioni			
- varie			1
			1

21) Oneri:

- minusvalenze da alienazioni			
- imposte esercizi precedenti			
- varie	1		27.339
		1	27.339

**Totale delle partite straordinarie (1) (27.338)**

**Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E) 100.067 17.880**

22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

a) Imposte correnti	27.760		17.183
b) Imposte differite (anticipate)			
		27.760	17.183

**23) Utile (Perdita) dell'esercizio 72.307 697**

Presidente del Consiglio di amministrazione  
 MAZZOLI LUIGI

## PASS S.R.L.

Sede in VIA RIVANI 35 - 40100 BOLOGNA (BO) Capitale sociale Euro 50.000,00 I.V.

### Nota integrativa al bilancio al 31/12/2005

#### Criteri di formazione

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

#### Criteri di valutazione

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

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

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

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

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

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

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

## Immobilizzazioni

### *Immateriali*

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

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

### *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, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle aliquote applicate non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Le immobilizzazioni materiali non sono state rivalutate in base alle leggi, (speciali, generali o di settore).. Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

## Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Per le operazioni di locazione finanziaria derivanti da un'operazione di lease back, le plusvalenze originate sono rilevate in conto economico secondo il criterio di competenza, a mezzo di iscrizione di risconti passivi e di imputazione graduale tra i proventi del conto economico, sulla base della durata del contratto di locazione finanziaria (leasing).

## Crediti

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

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

## Debiti

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

## Ratei e risconti

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

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

## Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo specifico, in coerenza con quanto applicato nei precedenti esercizi.

Per le rimanenze, precedentemente svalutate, relativamente alle quali sono venute meno le ragioni che avevano reso necessario l'abbattimento al valore di realizzo, si è proceduto al ripristino del costo originario.

## Partecipazioni

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

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

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

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

## Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e

competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

## **Fondo TFR**

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

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

## **Imposte sul reddito**

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

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

## **Riconoscimento ricavi**

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

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

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

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

## **Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

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

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti

nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

## Dati sull'occupazione

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

Organico	31/12/2005	31/12/2004	Variazioni
Dirigenti			
Impiegati	9	9	
Operai			
Altri			
	<b>9</b>	<b>9</b>	

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore del commercio,, settore terziario.

## Attività

### A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non ne sussistono.

### B) Immobilizzazioni

#### I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
274.911	343.639	(68.728)

#### Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2004	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2005
Impianto e ampliamento					
Ricerca, sviluppo e pubblicità					
Diritti brevetti industriali					
Concessioni, licenze, marchi					
Avviamento					
Immobilizzazioni in corso e acconti					
Altre	343.639			68.728	274.911
Arrotondamento					
	<b>343.639</b>	<b>End</b>		<b>68.728</b>	<b>274.911</b>

#### Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto ampliamento					
Ricerca, sviluppo e pubblicità					
Diritti brevetti industriali					
Concessioni, licenze, marchi					
Avviamento					
Immobilizzazioni in corso e acconti					
Altre	343.639				343.639
Arrotondamento					
	<b>343.639</b>				<b>343.639</b>

La voce in esame comprende le spese e gli oneri pluriennali per lavori effettuati al Palanord San Benedetto, ammortizzati sulla base della durata residua del contratto relativo.

### Spostamenti da una ad altra voce

Nel bilancio al 31/12/2005 non si è ritenuto opportuno effettuare riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio.

## II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
663.938	696.433	(32.495)

### Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	1.849.389
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.350.227)
Svalutazione esercizi precedenti	
<b>Saldo al 31/12/2004</b>	<b>499.162</b>
Acquisizione dell'esercizio	31.478
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(48.726)
<b>Saldo al 31/12/2005</b>	<b>481.914</b>

La voce in esame comprende impianti e macchinari ed attrezzatura di allestimenti, impianti telefonici e elettrici utilizzati nell'attività d'impresa.

### Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Importo
-------------	---------

Costo storico	207.559
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(107.644)
Svalutazione esercizi precedenti	
<b>Saldo al 31/12/2004</b>	<b>99.915</b>
Acquisizione dell'esercizio	1.260
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(9.592)
<b>Saldo al 31/12/2005</b>	<b>91.583</b>

Sono ivi ricompresi attrezzature per cucine, apparecchi audiovisivi e del suono.

### Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	227.388
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(130.032)
Svalutazione esercizi precedenti	
<b>Saldo al 31/12/2004</b>	<b>97.356</b>
Acquisizione dell'esercizio	973
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(7.888)
<b>Saldo al 31/12/2005</b>	<b>90.441</b>

Nella voce in oggetto sono rilevati mobili, arredi ed automezzi.

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo e non si è provveduto ad alcuna rivalutazione, come negli esercizi precedenti, sulle voci facenti parte della categoria immobilizzazioni materiali

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
27.068	17.488	9.580

### Partecipazioni

Descrizione	31/12/2004	Incremento	Decremento	31/12/2005
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Altre imprese	8.284	155		8.439



Arrotondamento				
	<b>8.284</b>	<b>155</b>		<b>8.439</b>

Le variazioni intervenute sono conseguenti all'acquisizione di partecipazione in Eurofidi, al fine dell'ottenimento di garanzia su mutuo rogato in corso d'anno.

Incrementi	Acquisti	Rivalutazioni	Importo
Imprese controllate			
Imprese collegate			
Imprese controllanti			
Altre imprese	155		155
	<b>155</b>		<b>155</b>

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

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione al costo di acquisto o di sottoscrizione.

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

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

## Crediti

Descrizione	31/12/2004	Incremento	Decremento	31/12/2005
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Altri	9.204	64.085	54.660	18.629
Arrotondamento				
	<b>9.204</b>	<b>64.085</b>	<b>54.660</b>	<b>18.629</b>

Al fine di una miglior rappresentazione in bilancio si è proceduto ad una riclassificazione della voce anticipi TFR erogati ai dipendenti. In conseguenza di tale diversa classificazione, la voce in oggetto subisce un incremento pari all'anticipo corrisposto e di pari importo viene incrementata la corrispondente voce di Debito per TFR, presente nel passivo di bilancio.

Gli altri crediti sono relativi quanto ad Euro 9.254 a depositi cauzionali e ad Euro 9.375 al versamento infruttifero a Eurofidi a garanzia del mutuo erogato in corso d'anno.

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
67.887	234.133	(166.246)

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

motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.  
 Per le variazioni corrispondenti alle singole categorie, si rinvia ai dati evidenziati nel conto economico.

## II. Crediti

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
2.012.941	1.789.645	223.296

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	2.009.970			2.009.970
Verso imprese controllate				
Verso imprese collegate				
Verso controllanti				
Per crediti tributari	1.525			1.525
Per imposte anticipate				
Verso altri	1.446			1.446
Arrotondamento				
	<b>2.012.941</b>			<b>2.012.941</b>

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2004	95.449		95.449
Utilizzo nell'esercizio	95.4499		95.449
Accantonamento esercizio	97.309	10.589	107.898
<b>Saldo al 31/12/2005</b>	<b>97.309</b>	<b>107.898</b>	<b>107.898</b>

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

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V / Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	2.009.970				1.446	2.011.416
Totale	<b>2.009.970</b>				<b>1.446</b>	<b>2.011.416</b>

## III. Attività finanziarie

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

Non ne sussistono.

## IV. Disponibilità liquide

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

41.293

6.909

34.384

Descrizione	31/12/2005	31/12/2004
Depositi bancari e postali	40.189	6.006
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	1.104	903
Arrotondamento		
	<b>41.293</b>	<b>6.909</b>

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

## D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
343	574	(231)

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

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2005, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

## A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
131.584	59.277	72.307

Descrizione	31/12/2004	Incrementi	Decrementi	31/12/2005
Capitale	50.000			50.000
Riserva da sovrapprezzo az.				
Riserve di rivalutazione				
Riserva legale	60	35		95
Riserve statutarie	1.145	662		1.807
Riserve per azioni proprie in portafoglio				
Altre riserve				
Riserva straordinaria				
Versamenti in conto capitale				
Versamenti conto copertura perdita	7.376			7.376
Fondo contributi in conto capitale art. 55 T.U.				
Riserva per amm.ti anticipati art. 67 T.U.				
Fondi riserve in sospensione di imposta				
Riserve da conferimenti agevolati				
Riserve di cui all'art. 15 d.l. 429/1982				
Fondi plusvalenze (legge 168/1982)				
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993				
Riserva non distribuibile ex art. 2426				
Riserva per conversione / arrotondamento in	(1)			(1)

Euro				
Utili (perdite) portati a nuovo				
Utile (perdita) dell'esercizio	697	72.307	697	72.307
	<b>59.277</b>	<b>73.004</b>	<b>697</b>	<b>131.584</b>

Nella tabella che segue si dettano i movimenti nel patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	50.000	60	8.521	697	59.277
Destinazione del risultato dell'esercizio					
Altre variazioni		35	662		
...					
Risultato dell'esercizio corrente				<b>72.307</b>	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	<b>50.000</b>	<b>95</b>	<b>9.183</b>	<b>72.307</b>	<b>131.585</b>

Il capitale sociale è così composto.

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	50.000	1
<b>Totale</b>	<b>50.000</b>	<b>1</b>

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

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)
Capitale	50.000	B
Riserva da sovrapprezzo delle azioni		A, B, C
Riserve di rivalutazione		A, B
Riserva legale	95	B
Riserve statutarie	1.807	A, B
Riserva per azioni proprie in portafoglio		
Altre riserve	7.375	A, B, C
Utili (perdite) portati a nuovo		A, B, C
<b>Totale</b>		
Quota non distribuibile		
<b>Residua quota distribuibile</b>		

(\*) 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 informa che le riserve legale e statutaria sono composte esclusivamente da utili di esercizio, mentre le altre riserve sono costituite da versamenti dei soci in conto copertura perdite.

## B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2005

Saldo al 31/12/2004

Variazioni

Non ne sussistono.

## C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
79.344	89.456	(10.112)

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2004	Incrementi	Decrementi	31/12/2005
TFR, movimenti del periodo	89.456	17.380	27.492	79.344

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

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

## D) Debiti

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
2.876.783	2.937.992	(61.209)

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
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti	405.000			405.000
Debiti verso banche	59.166	271.366		330.532
Debiti verso altri finanziatori	38.708			38.708
Acconti	174.429			174.429
Debiti verso fornitori	902.987			902.987
Debiti costituiti da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate				
Debiti verso imprese collegate				
Debiti verso controllanti		871.148		871.148
Debiti tributari	135.341			135.341
Debiti verso istituti di previdenza	13.680			13.680
Altri debiti	4.958			4.958
Arrotondamento				
	<b>1.734.269</b>	<b>1.142.514</b>		<b>2.876.783</b>

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

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate; tale voce è comprensiva degli acconti con o senza funzione di caparra, per operazioni di cessione di immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.

I "Debiti verso soci per finanziamenti" sono così ripartiti secondo le scadenze e la clausola di postergazione contrattuale

End

--	--	--	--	--	--

Altri debiti verso soci	405.000				405.000	
<b>Totale</b>	<b>405.000</b>				<b>405.000</b>	

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, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRAP; pari a Euro 10.845, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio..

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

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

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V /Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	902.987			871.148	4.958	1.779.093
<b>Totale</b>	<b>902.987</b>			<b>871.148</b>	<b>4.958</b>	<b>1.779.093</b>

## E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
670	2.096	(1.426)

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

I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2005, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

## Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2005	31/12/2004	Variazioni
Sistema improprio dei beni altrui presso di noi			
Sistema improprio degli impegni			
Sistema improprio dei rischi	774.685	774.685	
Raccordo tra norme civili e fiscali			
	774.685	774.685	

## Conto economico

### A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
3.166.357	2.840.423	325.934

Descrizione	31/12/2005	31/12/2004	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	3.255.910	2.797.049	458.861
Variazioni rimanenze prodotti	(98.205)		(98.205)
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	8.652	43.374	(34.722)
	<b>3.166.357</b>	<b>2.840.423</b>	<b>325.934</b>

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

## Ricavi per categoria di attività

Categoria	31/12/2005	31/12/2004	Variazioni
Vendite merci			
Vendite prodotti			
Vendite accessori			
Prestazioni di servizi	3.264.562	2.840.423	424.139
Fitti attivi			
Provvigioni attive			
Altre			
	<b>3.264.562</b>	<b>2.840.423</b>	<b>424.139</b>

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Corrispettivi cessioni di beni e prestazioni di servizi a cui è diretta l'attività dell'impresa	3.256.055
Ricavi per noleggi	434.403
Ricavi per allestimenti	824.805
Ricavi raccolta pubblicitaria e inserzioni	1.608.579
Vendita spazi pubblicitari	51.645
Vendita merci	43.798
Servizi a terzi	230.000
Provvigioni attive	7.763
Altri ricavi caratteristici	55.061
Altri	1

## B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
3.013.161	2.768.569	244.592

Descrizione	31/12/2005	31/12/2004	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	481.863	341.901	139.962
Servizi	1.863.574	1.985.897	(122.323)
Godimento di beni di terzi	28.305		28.305
Salari e stipendi	198.867	203.261	(4.394)
Oneri sociali	68.043	57.604	10.439
Trattamento di fine rapporto	17.380	15.899	1.481
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale			
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	68.728	68.728	
Ammortamento immobilizzazioni materiali	66.206	67.178	(972)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			

Svalutazioni crediti attivo circolante	107.898		107.898
Variazione rimanenze materie prime	68.264	6.553	61.711
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	44.033	21.548	22.485
	<b>3.013.161</b>	<b>2.768.569</b>	<b>244.592</b>

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

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

### Costi per il personale

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

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

## C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2005 (53.128)	Saldo al 31/12/2004 (26.636)	Variazioni (26.492)
---------------------------------	---------------------------------	------------------------

Descrizione	31/12/2005	31/12/2004	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	12	11	1
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	516	290	226
(Interessi e altri oneri finanziari)	(53.656)	(26.937)	(26.719)
Utili (perdite) su cambi			
	<b>(53.128)</b>	<b>(26.636)</b>	<b>(26.492)</b>

### Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi su titoli					
Interessi bancari e postali					
Interessi su finanziamenti					
Interessi su crediti commerciali					
Altri proventi				528	528
Arrotondamento					



					<b>528</b>	<b>528</b>
--	--	--	--	--	------------	------------

## Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi bancari				12.227	12.227
Interessi fornitori				1.239	1.239
Interessi medio credito				40.190	40.190
Sconti o oneri finanziari					
Interessi su finanziamenti					
Ammortamento disaggio di emissione obbligazioni					
Altri oneri su operazioni finanziarie					
Accantonamento al fondo rischi su cambi					
Arrotondamento					
				<b>53.656</b>	<b>53.656</b>

## D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

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

Non ne sussistono.

## E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2005 (1)	Saldo al 31/12/2004 (27.338)	Variazioni 27.337
----------------------------	---------------------------------	----------------------

Descrizione	31/12/2005	Anno precedente	31/12/2004
Plusvalenze da alienazioni		Plusvalenze da alienazioni	
Varie		Varie	1
<b>Totale proventi</b>		<b>Totale proventi</b>	<b>1</b>
Minusvalenze		Minusvalenze	
Imposte esercizi		Imposte esercizi	
		Sopravvenienze straordinarie	(26.839)
		Codono	(500)
Varie	(1)	Varie	
<b>Totale oneri</b>	<b>(1)</b>	<b>Totale oneri</b>	<b>(27.339)</b>
	<b>(1)</b>		<b>(27.338)</b>

## Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
	27.760	17.183	10.577
<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 31/12/2005</b>	<b>Saldo al 31/12/2004</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>	27.760	17.183	10.577
IRES			
IRAP	27.760	17.183	10.577
Imposte sostitutive			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>			
IRES			
IRAP			
	<b>27.760</b>	<b>17.183</b>	<b>10.577</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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	100.067	
Onere fiscale teorico (%)	33	33.022
<b>Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi</b>		
Oneri diversi indeducibili	3.509	
Sopravvenienze indeducibili	23.950	
Altri costi indeducibili	10.009	
Utilizzo fondo sv. crediti	(87.444)	
Accantonamento svalutazione crediti indeducibile	97.309	
Utilizzo perdite fiscali pregresse	(147.400)	
	0	0
Imponibile fiscale	<b>0,00</b>	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	545.384	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
Compensi a collaboratori	41.894	
Oneri diversi non ded. (sopravv, sanzioni, oneri trib, etc)	29.340	
Cellulari	7.984	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
Sopravvenienze attive non tassabili	(648)	
Inail su dipendenti	(4.184)	
	<b>619.770</b>	
Onere fiscale teorico (%)	4,25	26.340
<b>Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:</b>		
Altre variazioni	33.406	
Imponibile Irap	653.176	
IRAP corrente per l'esercizio		27.760

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 differite non sono state calcolate in assenza di differenze temporanee. Non sono state iscritte imposte anticipate per perdite fiscali riportabili ddi esercizi precedenti nonché differenze temporanee derivanti dall'accantonamento al fondo svalutazione crediti civilistico (inducibile ai fini fiscali), in quanto - per le stesse - non sussistono le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro.

## Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori.

Qualifica	Compenso
Amministratori	5.000

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 e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione  
MAZZOLI LUIGI

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di commercio di Bologna autorizzazione protocollo n. 39353 del 14.09.2000 del ministero delle finanze dipartimento delle Entrate – Ufficio delle entrate di Bologna -.

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società.

## PASS S.R.L.

Sede in VIA RIVANI 35 - 40100 BOLOGNA (BO) Capitale sociale Euro 50.000,00 I.V.

### Verbale assemblea ordinaria

L'anno 2006 il giorno 29 del mese di aprile alle ore 10,00, presso la sede della Società in VIA RIVANI 35 - BOLOGNA si è tenuta l'assemblea generale ordinaria convocata dalla società PASS S.R.L. per discutere e deliberare sul seguente

#### Ordine del Giorno

1. Bilancio e Relazione sulla Gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2005: deliberazioni inerenti.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2006/2007/2008.
3. Varie ed eventuali.

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

Mazzoli Luigi, Presidente del Consiglio di Amministrazione, Fazzi Floriano, Rimondi Luciano, Tarozzi Eros, Valdisseri Giuseppe, Michelini Libero, Billi Luca amministratori in carica ed i Signori Soci, rappresentanti, in proprio o per delega, il 100% delle quote costituenti l'intero capitale sociale.

A sensi di Statuto assume la presidenza il Sig. MAZZOLI LUIGI, Presidente del Consiglio di amministrazione, chiamando a fungere da segretario la Sig.ra Marzocchi Micaela rinunciando l'assemblea alla nomina degli scrutatori.

Costituito così l'ufficio di presidenza, il Presidente fa constatare che l'assemblea convocata deve ritenersi valida essendo presente tutto il Consiglio di Amministrazione e tutti i Soci rappresentati in proprio o per delega il 100% del Capitale sociale ed essendo l'assemblea stata convocata nei modi e nei termini previsti dallo Statuto.

Si passa quindi allo svolgimento dell'ordine del giorno.

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

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

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

#### 1° Oggetto

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

- bozza di Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2005;
- bozza della Relazione sulla gestione al Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2005.

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

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

delibera

- di approvare il Bilancio e la Relazione sulla Gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2005, così come predisposto dal Presidente del Consiglio di amministrazione, che evidenzia un risultato positivo di Euro. 72.307, (ALLEGATO B);
- di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione circa la destinazione del risultato d'esercizio:

utile d'esercizio al 31/12/2005	Euro	72.306,53
5% a riserva legale	Euro	3.615,33
A riserva straordinaria	Euro	68.691,20

- di conferire ampia delega al Presidente del Consiglio di Amministrazione, per tutti gli adempimenti di legge connessi.

2° Oggetto

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

delibera

- di determinare, in 5 (cinque) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- di nominare, fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31 dicembre 2008, il Consiglio di Amministrazione nelle persone di:
- FAZZI FLORIANO, nato a Sala Bolognese (BO) il [REDACTED]/1949, residente a Sala Bolognese in [REDACTED], cittadino italiano;
- MAZZOLI LUIGI, nato a Bagno di Romagna (FC) il 04/01/1946, residente a Malalbergo (BO) [REDACTED] cittadino italiano;
- MICHELINI LIBERO, nato a Galliera (BO) il [REDACTED] 1944, residente a Pianoro (BO) in [REDACTED] F [REDACTED], cittadino italiano;
- ROVERI MANUELE, nato a Budrio (BO) il [REDACTED] 1972, residente a Budrio (BO) in [REDACTED];
- VALDISERRI GIUSEPPE, nato a Porretta Terme (BO) il [REDACTED] 1956, residente a Casalecchio di Reno (BO) [REDACTED] cittadino italiano.

3° Oggetto

Null'altro essendovi a deliberare, e nessun altro chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 12,00, previa lettura e unanime approvazione del presente verbale.

Il Segretario  
MARZOCCHI MICAELA

Il Presidente  
MAZZOLI LUIGI

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di commercio di Bologna autorizzazione protocollo n. 39353 del 14.09.2000 del ministero delle finanze dipartimento delle Entrate – Ufficio delle entrate di Bologna -.

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società.

## PASS S.R.L.

Sede in VIA RIVANI 35 -40100 BOLOGNA (BO) Capitale sociale Euro 50.000,00 I.V.

### Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2005

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2005, dopo aver speso tutti i costi, effettuato ammortamenti per Euro 68.728 delle immobilizzazioni immateriali e per Euro 66.206 di quelle materiali, appostato Euro 17.380 al Fondo Trattamento di Fine Rapporto, appostati Euro 107.989 per svalutazione crediti, riporta un risultato positivo pari a Euro 72.307 al netto delle imposte.

Ricordiamo che la società opera nel settore di allestimenti e noleggi e della raccolta pubblicitaria, quindi la raccolta e produzione e gestione del materiale pubblicitario in occasione dello svolgimento di manifestazioni politiche, spettacoli, grandi eventi, appuntamenti sportivi e culturali, fiere e sagre, nonché nella collocazione di spazi commerciali all'interno di dette manifestazioni, settori nei quali la concorrenzialità è molto forte e che la qualità di servizio non sempre è accompagnata dal riconoscimento di tariffa, un mercato nel quale quindi occorre misurarsi su maggiore produttività senza scapito della qualità.

Rispetto l'esercizio precedente comunque registriamo un incremento dell'attività di oltre 458.000 Euro contenendo nel contempo i costi ed aumentando il margine operativo.

Riportiamo di seguito i principali dati di bilancio.

#### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società, con valori espressi in Euro, confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

	31/12/2005	31/12/2004	Variazione
Ricavi netti	3.255.910	2.797.049	458.861
Costi esterni	2.692.142	2.355.899	336.243
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>563.768</b>	<b>441.150</b>	<b>122.618</b>
Costo del lavoro	284.290	276.764	7.526
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>279.478</b>	<b>164.386</b>	<b>115.092</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	134.934	135.906	(972)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>144.544</b>	<b>28.480</b>	<b>116.064</b>
Proventi diversi	8.652	43.374	(34.722)
Proventi e oneri finanziari	(53.128)	(26.636)	(26.492)
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>100.068</b>	<b>45.218</b>	<b>54.850</b>
Componenti straordinarie nette	(1)	(27.338)	27.337



<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>100.067</b>	<b>17.880</b>	<b>82.187</b>
Imposte sul reddito	27.760	17.183	10.577
<b>Risultato netto</b>	<b>72.307</b>	<b>697</b>	<b>71.610</b>

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società, con valori espressi in Euro, confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	274.911	343.639	(68.728)
Immobilizzazioni materiali nette	663.938	696.433	(32.495)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	8.439	8.284	155
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>947.288</b>	<b>1.048.356</b>	<b>(101.068)</b>
Rimanenze di magazzino	67.887	234.133	(166.246)
Crediti verso Clienti	2.009.970	1.778.114	231.856
Altri crediti	2.971	11.531	(8.560)
Ratei e risconti attivi	343	574	(231)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>2.081.171</b>	<b>2.024.352</b>	<b>56.819</b>
Debiti verso fornitori	902.987	1.104.399	(201.412)
Acconti	174.429	194.375	(19.946)
Debiti tributari e previdenziali	149.021	100.937	48.084
Altri debiti	4.958	28.882	(23.924)
Ratei e risconti passivi	670	2.096	(1.426)
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>1.232.065</b>	<b>1.430.689</b>	<b>(198.624)</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>849.106</b>	<b>593.663</b>	<b>255.443</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	79.344	89.456	(10.112)
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	871.148	951.211	(80.063)
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>950.492</b>	<b>1.040.667</b>	<b>(90.175)</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>845.902</b>	<b>601.352</b>	<b>244.550</b>
Patrimonio netto	(131.584)	(59.277)	(72.307)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(252.737)	(34.148)	(218.589)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(461.581)	(507.927)	46.346
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(845.902)</b>	<b>(601.352)</b>	<b>(244.550)</b>

Esaminando i dati del controllo di gestione si evidenzia che l'attività caratteristica incrementa sull'esercizio precedente del 10,51%, incremento tutto collocato sull'attività di allestimento ove ricaviamo il maggior margine, quella extra-caratteristica incrementa del 95% evidenziando quella nuova branca di servizi su cui si era da tempo puntato; tali incrementi portano allo sviluppo di attività consolidato nel 15% in più sullo scorso esercizio.

A conferma di quanto sopra espresso in merito ai costi si evidenzia un margine di contribuzione che passa dal 14 al 16%.

L'ulteriore contenimento dei costi generali porta il risultato operativo dal 2,4 al 5,4%.

Per affrontare con adeguati strumenti lo sviluppo sopra ricordato nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti per i seguenti beni e valori:

<b>Immobilizzazioni</b>	<b>Acquisizioni dell'esercizio</b>
Impianti e macchinari	<b>31.478</b>
Attrezzature industriali e commerciali	<b>1.260</b>
Altri beni	<b>973</b>

Nell'esercizio abbiamo applicato aliquote di ammortamento dei nostri beni ritenute congrue in virtù del loro utilizzo e del loro deperimento, si sottolinea che il totale delle immobilizzazioni materiali risulta ammortizzato per il 71,36%, sottolineando ancora che il materiale di allestimento che rappresenta il 76% del totale immobilizzazioni è ammortizzato per il 74%.

Dall'analisi dettagliata dell'esercizio si ricava un miglior assetto della società, una maggiore incisività, un miglior rapporto costi/ricavi, una maggiore redditività dei beni e degli addetti.

La situazione fiscale della società, infine, è regolare; sono state versate le imposte a carico dell'esercizio, così come è stata regolarmente versata l'I.V.A., le ritenute d'acconto e le altre imposte e tasse.

Non esistono contestazioni né contenzioso in atto; non si è ravvisata l'opportunità di procedere ad accantonamenti al fondo imposte per eventuali imposte differite attive e passive in quanto non ne ricorrono i presupposti.

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate. In particolare segnalano che il Documento Programmatico sulla Sicurezza, è depositato presso la sede sociale e liberamente consultabile.

#### **RAPPORTI CON LA SOCIETÀ CONTROLLANTE.**

La nostra società è controllata dall'“Immobiliare Porta Castello S.p.A.” che detiene il 99,50% del capitale sociale.

#### **INFORMAZIONI SULLE AZIONI PROPRIE.**

In relazione agli obblighi di cui all'art. 2428 del C.C. si precisa che :

- la società non possiede né direttamente né tramite società fiduciarie, né per interposta persona azioni proprie e/o azioni di società controllanti.
- nel corso dell'esercizio la società non ha acquistato né alienato, né direttamente, né tramite società fiduciarie, né per interposte persone, azioni proprie e/o azioni di società controllanti.

#### **STRUTTURA DEL CAPITALE.**

Il capitale sociale della “PASS S.r.l.” ammonta ad € 50.000,00 interamente versato

## FATTI DI RILIEVO.

Nel periodo intercorrente tra la chiusura dell'esercizio e la data odierna non si segnalano fatti di rilievo che possano influire in modo rilevante sull'andamento aziendale. Nel periodo si è proceduto al pagamento delle fatture e degli altri debiti che risultavano sospesi alla data di chiusura del bilancio e sono riprese le attività produttive.

Il primo trimestre del 2006 si attesta come risultato in linea con i precedenti esercizi, è atteso invece un risultato finale inferiore all'esercizio 2005 dato da una ulteriore difficoltà del mercato in cui opera la società, obbligando la stessa ad investire risorse e tempi dove il margine sia più congruo per potersi dedicare alla ricerca e sviluppo di futuri mercati pur nella consapevolezza che la limitata forza della nostra società ci limita il campo d'azione.

Signori soci,

Riteniamo di aver agito al meglio delle nostre capacità ed utilizzando al meglio tutte le risorse della società, agendo al meglio nel valorizzare o dismettere quella parte di risorsa umana non rispondente agli obiettivi proposti, senza aver depauperato il patrimonio anzi nella consapevolezza di averlo migliorato e reso più confacente al mercato di riferimento. In merito ad ulteriori dettagli ed al risultato dell'esercizio conseguito rinviando agli elaborati sottoposti alla Vs. attenzione, unitamente alla presente Relazione sulla Gestione e Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso al 31/12/2005 con la relativa nota integrativa e relazione sulla gestione, nonché a deliberare in merito alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio conseguito.

### Destinazione del risultato d'esercizio

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

<b>utile d'esercizio al 31/12/2005</b>	<b>Euro</b>	<b>72.307</b>
5% a riserva legale	Euro	<b>3.615,33</b>
a riserva straordinaria	Euro	<b>68.691,20</b>

Signori soci,

nel rimettere il mandato per scaduti termini, Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato, augurandoVi nel contempo sereni e proficui futuri esercizi.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione  
MAZZOLI LUIGI

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di commercio di Bologna autorizzazione protocollo n. 39353 del 14.09.2000 del ministero delle finanze dipartimento delle Entrate – Ufficio delle entrate di Bologna -.

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società.