E) Ratei e risconti		
- aggio sui prestiti		
- vari	1.248.257	
		1.248.257
Totale passivo		**35.918.512**

Conti d'ordine	**31/12/2004**	**-**
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi		
2) Sistema improprio degli impegni	27.607.183	
3) Sistema improprio dei rischi		
4) Raccordo tra norme civili e fiscali		
Totale conti d'ordine	**27.607.183**	

Conto economico	**31/12/2004**	–
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		65.000
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	17	
- contributi in conto esercizio	541.743	
- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
		541.760
Totale valore della produzione		**606.760**
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		4.768
7) Per servizi		463.046
8) Per godimento di beni di terzi		52.020
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	56.250	
b) Oneri sociali	22.783	
c) Trattamento di fine rapporto		
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi		
		79.033
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.447	
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.532	
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
		4.979
14) Oneri diversi di gestione		177
Totale costi della produzione		**604.023**
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)		**2.737**

C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- altri	183.734	
		183.734
		183.734
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- altri	2.719	
		2.719
Totale proventi e oneri finanziari		**181.015**
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		
21) Oneri:		
- minusvalenze da alienazioni		
- imposte esercizi precedenti		
- varie	2	
		2
Totale delle partite straordinarie		**(2)**
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)		**183.750**
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	76.951	
b) Imposte differite (anticipate)		
		76.951
23) Utile (Perdita) dell'esercizio		**106.799**

SOCIETA' PER LO SVILUPPO DELL'ARTE, DELLA CULTURA E DELLO SPETTACOLO – ARCUS S.P.A., CON UNICO AZIONISTA

Sede legale in Roma, Via del Collegio Romano, 27 - Capitale Sociale Euro 8.000.000 i.v.
Registro Imprese di Roma n. 07894071005
R.E.A. presso C.C.I.A.A. di Roma n. 1060411
Codice Fiscale e Partita Iva 07894071005

Nota integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2004

Premessa

Egregi,

Il bilancio di esercizio che viene sottoposto alla Vostra approvazione, presenta un risultato di esercizio pari ad un utile di Euro 106.799.

Prima di procedere a commentare le principali voci che compongono il presente bilancio di esercizio, si illustra brevemente la natura della società ed i suoi obiettivi.

La Società per lo sviluppo dell'Arte, della Cultura e dello Spettacolo – in acronimo ARCUS Spa - è al suo primo anno di attività e si è costituita in data 16.02.2004 con atto a rogito notaio Dott. Enrico Bellezza, Repertorio n. 42082 e Raccolta n. 7369, in esecuzione ed in forza del disposto dell'articolo 10 della Legge 8.10.1997 n. 352, come sostituito dall'articolo 2 della Legge 16.10.2003, n. 291.

Sulla base della suddetta disposizione normativa, il Ministero per i Beni le Attività Culturali è stato autorizzato a costituire ARCUS, il cui capitale è interamente sottoscritto dal Ministero dell'Economia e la cui operatività deriva dal programma di indirizzo messo a punto dallo stesso Ministero per i Beni le Attività Culturali e dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti.

Il compito dichiarato di ARCUS è di sostenere in modo innovativo progetti importanti e ambiziosi concernenti il mondo della cultura, anche nelle sue possibili interrelazioni con le infrastrutture strategiche del Paese.

Nella missione di ARCUS sostenere progetti significa individuare iniziative importanti, aiutarne il completamento progettuale, intervenire negli aspetti organizzativi e tecnici, partecipare - ove opportuno o necessario - al finanziamento del progetto, monitorarne l'evoluzione, contribuire ad una conclusione felice dell'iniziativa, nel rispetto delle funzioni costituzionali delle regioni e degli enti locali.

In particolare, ARCUS fornisce assistenza ad iniziative finalizzate, ad esempio, a:

- predisporre progetti per il restauro, il recupero e la migliore fruizione dei beni culturali;
- tutelare il paesaggio e i beni culturali attraverso azioni e interventi volti anche a mitigare l'impatto delle infrastrutture esistenti o in via di realizzazione;
- sostenere la programmazione, il monitoraggio e la valutazione degli interventi nel settore dei beni culturali;
- promuovere interventi progettuali nel settore dei beni e delle attività culturali e nel settore dello spettacolo.

Per la realizzazione di tale attività la società si avvale delle risorse di cui all'articolo 60, comma 4, della Legge 27.12.2002, n. 289.

La norma dispone che il tre per cento degli stanziamenti previsti per le infrastrutture sia destinato alla spesa per la tutela e gli interventi a favore dei beni e delle attività culturali. ARCUS è individuata come la struttura destinataria di tali fondi.

ARCUS potrà essere, altresì, destinataria di finanziamenti dell'Unione Europea, dello Stato e di altri enti e soggetti pubblici e privati, il cui utilizzo, anche in relazione agli aspetti connessi alle esigenze di funzionamento, sarà disciplinato sulla base di specifiche convenzioni.

Principi di redazione del bilancio

Il presente bilancio viene redatto in forma ordinaria, anche se la Società non ha superato i limiti previsti dall'Art. 2435-bis del c.c., e pertanto sarà corredato dalla relazione sulla gestione.

E' composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa che costituisce parte unitaria e inscindibile ai sensi dell'art. 2423 del codice civile.

Il bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e 2423-bis del Codice civile, ed i criteri di valutazione adottati sono conformi a quelli statuiti dall'art. 2426 del codice civile, opportunamente integrati dalle raccomandazioni formulate dagli organi professionali e tenendo conto delle variazioni derivanti dall'applicazione dei nuovi principi introdotti dal Dlgs n.6/2003 recante la riforma del diritto societario.

I fatti di rilievo, i dati relativi alle attività ed ai rapporti con eventuali controllanti e consociate ed altre informazioni rilevanti sono esposte in dettaglio nella presente nota integrativa.

Gli importi delle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, opportunamente analizzate e commentate in occasione di importi o voci significativi, non sono comparabili con quelli dell'esercizio precedente poiché tale bilancio rappresenta il primo esercizio.

Informazioni relative alla compagine sociale

La Società ARCUS S.p.A. si è costituita in data 16.02.2004 con un capitale sociale pari ad Euro 8.000.000 (ottomilioni/00), rappresentato da n. 8.000 (ottomila) azioni ordinarie nominative del valore nominale di Euro 1.000 (mille) ciascuna, interamente sottoscritto e versato ai sensi dell'Art. 2329 del c.c. dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, ma i diritti sulle azioni sono esercitate dal Ministero per i Beni e le Attività Culturali.

Relativamente ai profili patrimoniali e finanziari, tali diritti sono esercitati di intesa tra il Ministero per i Beni e le Attività Culturali ed il Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Le azioni che compongono il capitale sociale sono inalienabili ai sensi dell'art. 2 comma 3 della Legge 16.10.2003 n. 291.

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%

Deroghe e rivalutazioni

Alla data del 31.12.2004 non si sono operate rivalutazioni in deroga ai criteri legali di redazione del bilancio, né si è effettuata alcuna rivalutazione dei beni in forza di disposizioni legislative di natura fiscale.

Struttura dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico

Nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico le voci sono iscritte nell'ordine indicato dal combinato disposto degli articoli 2424, 2425 del Codice Civile.

Criteri di valutazione

Il presente bilancio è stato redatto seguendo i criteri di valutazione dettati dall'art. 2426 del c.c. e tenendo conto di quanto previsto dai principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri. In particolare, la valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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 o viceversa perdite tra compensi, al fine di rappresentare i singoli importi interamente.

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).

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

Immobilizzazioni

Immateriali

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

In dettaglio:

- **I costi d'impianto e d'ampliamento** iscritti nell'attivo sono rappresentati dagli oneri sostenuti per la costituzione della società e seguono un processo di ammortamento in quote costanti per un periodo di cinque esercizi.

- **Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno**, sono rappresentati dal costo sostenuto per la realizzazione e lo sviluppo del portale ARCUS; la voce non è oggetto di un processo di ammortamento in quanto si è ritenuto di rinviare al prossimo esercizio l'effettiva utilizzazione.

- **Le concessioni, licenze, marchi e diritti simili**, sono rappresentate dal costo sostenuto per la registrazione del marchio ARCUS S.p.A. avente durata decennale e che pertanto sono ammortizzati in quote costanti in base alla durata di utilizzazione.

Si fa presente che le immobilizzazioni immateriali non sono state oggetto di rivalutazione in base a leggi speciali, generali o di settore, né per esse si è ricorso a svalutazioni.

Materiali
Sono iscritte al costo di acquisto ed esposte in bilancio al netto dei 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 in considerazione dell'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, tendo conto dei giorni effettivi di possesso dei beni e delle seguenti aliquote:

In dettaglio:
- **Impianti e macchinario:** 15%
- **Attrezzature industriali e commerciali:** 15%
- **Altri beni,** rappresentati da:
  - Attrezzature informatiche - 20%
  - Mobili e arredi - 12%;
  - Cassaforte - 15%;
  - Cellulari aziendali – 20%

Per le immobilizzazioni materiali non sono state effettuate ad oggi rivalutazioni.

Crediti
Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Disponibilità liquide
Sono iscritte al loro valore nominale.

Debiti
Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione e rappresentano gli impegni ancora in essere verso i creditori alla fine dell'esercizio sociale.

Ratei e Risconti
Sono rilevati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Patrimonio netto
Rappresenta la differenza tra tutte le voci dell'attivo e quelle del passivo determinate secondo i criteri sopra enunciati e comprende gli apporti eseguiti dai soci all'atto della costituzione o di successivi aumenti di capitale sociale, le riserve di qualsiasi natura.

Imposte sul reddito
Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano gli accantonamenti per imposte da liquidare dell'esercizio 2004, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti, pari al 33% per l'imposta Ires ed al 4,25% per l'imposta Irap.

Riconoscimento di costi e ricavi
I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono imputati al Conto Economico nel rispetto del principio di competenza, con eventuale rilevazione dei relativi ratei e risconti, e nel rispetto del principio della prudenza.

Più precisamente:

- i ricavi relativi a prestazioni di servizi sono riconosciuti al momento di ultimazione delle prestazioni medesime;
- i ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Gli impegni sussistenti sono indicati nei conti d'ordine al loro valore contrattuale decurtati delle quote di competenza dell'esercizio, in base alla relativa documentazione.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono iscritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei Fondi rischi.

Dati sull'occupazione

Alla data di redazione del presente bilancio, l'organico aziendale è costituito da:

- n. 6 collaboratori assegnati temporaneamente presso la società ARCUS dal Ministero per i Beni e per la Attività Culturali sulla base del Protocollo di Intesa stipulato tra le parti in data 25.05.2004;
- n. 2 collaboratori a progetto rispettivamente con qualifica di direttore generale e di consulente esperto in procedure giuscontabili.

INFORMAZIONI SULLE VOCI DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2004

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

B) Immobilizzazioni

I. *Immobilizzazioni immateriali*

Saldo al 31/12/2004
27.376

Movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali:

Descrizione delle voci	Costo storico	Amm.to Es.	Val. finale al 31.12.2004
Costi di impianto e ampliamento	15.650	(3.130)	12.520
Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	12.000	-	12.000
Concessioni, licenze e marchi	3.173	(317)	2.856
Totale	**30.823**	**(3.447)**	**27.376**

La voce **"Costi di impianto e ampliamento"**, è rappresentata esclusivamente dalle spese sostenute per la costituzione della Società pari ad Euro 15.650.

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 realizzazione e lo sviluppo del portale ARCUS pari ad Euro 12.000, non ammortizzato nell'esercizio 2004 in considerazione dell'effettiva data di utilizzo e tenendo conto che sarà completato e quindi utilizzato nell'esercizio successivo.

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 31/12/2004
18.524

Movimentazione delle Immobilizzazioni Materiali:

Descrizione delle voci	Costo storico	Amm.to Es.	Val. finale al 31.12.2004
Impianti e macchinario	1.795	(43)	1.752
Attrezzature industriali e commerciali	238	(19)	219
Altri beni:	18.023	(1.470)	16.553
Mobili e arredi	6.777	(363)	6.414
Cassaforte	2.320	(160)	2.160
Attrezzature informatiche	7.500	(839)	6.661
Cellulari aziendali	1.426	(108)	1.318
Totale	**20.056**	**(1.532)**	**18.524**

La voce **"Impianti e macchinario"** è rappresentata dalle spese sostenute per l'acquisto di un condizionatore d'aria pari ad euro 1.795.

C) Attivo circolante

II. *Crediti*

Saldo al 31/12/2004
49.659

Il saldo alla data del 31.12.2004 è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Per crediti tributari	39.059			39.059
Verso altri		10.600		10.600
	39.059	**10.600**		**49.659**

I crediti tributari pari ad Euro 39.059 sono rappresentanti esclusivamente dal credito iva annuale maturato alla data del 31.12.2004.

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.

IV. *Disponibilità liquide*

Saldo al 31/12/2004
35.821.166

Descrizione	31/12/2004
Depositi bancari e postali	35.820.408
Denaro e altri valori in cassa	758
	35.821.166

La voce **"Depositi bancari e postali"** è rappresentata esclusivamente dalla somma dei saldi contabili risultanti alla data del 31.12.2004 dei due c/c bancari accesi presso il Monte dei Paschi di Siena, rispettivamente per Euro 8.073.911 in riferimento al conto di deposito del capitale sociale e per Euro 27.746.497 relativo al conto utilizzato per la gestione societaria.

La voce " **Denaro e Valori in cassa**" è rappresentata dalla somma in contanti depositata presso la sede operativa pari ad Euro 758.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2004
1.787

Il saldo è rappresentato esclusivamente dai risconti attivi, iscritti in bilancio per un importo di Euro 1.787, riferiti alla quota contabilizzata del canone di noleggio delle attrezzature informatiche di competenza dell'esercizio successivo.

Non sussistono, alla data del 31.12.2004, risconti aventi durata superiore a cinque anni.

PASSIVITA'

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2004
8.106.800

Il patrimonio netto è rappresentato dal capitale sociale pari ad Euro 8.000.000, sottoscritto e versato interamente al momento della costituzione societaria dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, incrementatosi per l'utile di esercizio risultante alla data del 31.12.2004, pari ad Euro 106.799.

Descrizione	Importo
Capitale sociale	8.000.000
Riserva per arrotondamento in Euro	1
Utile dell'esercizio	106.799
Totale patrimonio netto	**8.106.800**

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul patrimonio netto si fa presente che non sussistono riserve o altri fondi in bilancio alla data del 31.12.2004.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2004
26.563.455

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

Descrizione	Importo
Debiti verso fornitori	4.792
Debiti tributari	66.353
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza	19.706
Altri debiti	26.472.604
Totale	**26.563.455**

La voce **"Debiti verso fornitori"** è iscritta al netto degli sconti commerciali e degli anticipi; è rappresentata dal debito nei confronti del fornitore "Vodafone Omnitel" per le rate residue non ancora scadute riferite al contratto di acquisto per i cellulari aziendali e dal debito per fatture da ricevere per spese di competenza 2004.

La voce **"Debiti tributari"** è rappresentata dall'importo di Euro 39.010 per ritenute da versare entro il mese di gennaio 2005, maturate nel mese di dicembre, relative ai compensi erogati al personale assegnato, ai collaboratori a progetto, agli organi statutari ed alle società di consulenza esterne; dall'importo di Euro 11.440 per il debito relativo all'imposta Ires al netto delle ritenute di acconto maturate sugli interessi attivi bancari, e da Euro 15.903 per il debito relativo all'imposta Irap.

La voce **"Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza"** è rappresentata dai contributi previdenziali ed assistenziali maturati nel mese di dicembre ma non ancora scaduti, relativi ai compensi erogati al personale assegnato, 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 sistema dell'erogazione 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:

- Euro 25.970.000 rappresentativi della somma residua ricevuta dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., in relazione al mutuo contratto in data 15.09.2004 (pari ad Euro 57.572.490), con durata quindicennale, destinata 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);

- Euro 500.000, dall'entrata derivante dalla convenzione "Gioco del Lotto".

- Euro 2.604 rappresentativi del debito nei confronti del personale per rimborsi a piè di lista del mese di dicembre 2004.

Una particolare attenzione meritano i fondi derivanti dalle entrate della Cassa Depositi e Prestiti che si sottolinea 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.

La Società ARCUS ha contratto il mutuo con la Cassa Depositi e Prestiti 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, nonchè 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 saranno regolamentati da convenzioni con le quali verranno stabiliti i criteri e le modalità di erogazione dei finanziamenti e la realizzazione degli stessi.

A tal fine, 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.

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

Descrizione	Data	Incrementi	Decrementi	Saldo
Incasso prima rata di mutuo	29.10.2004	19.860.000		19.860.000
Accantonata quota per copertura spese di funzionamento ARCUS	29.10.2004		1.810.000	18.050.000
Incasso seconda rata di mutuo	12.11.2004	7.320.000		25.370.000
Erogazione 1° acconto Convenzione "Progetto Verdi"	15.11.2004		(500.000)	24.870.000
Erogazione 1° acconto Convenzione "Arturo Toscanini"	23.11.2004		(1.500.000)	23.370.000
Erogazione 2° acconto Convenzione "Progetto Verdi"	05.12.2004		(250.000)	23.120.000
Incasso Gioco del lotto	06.12.2004	500.000		23.620.000
Incasso terza rata di mutuo	13.12.2004	3.600.000		27.220.000
Erogazione 2° acconto Convenzione "Arturo Toscanini"	14.12.2004		(750.000)	26.470.000
Totale		**31.280.000**	**4.810.000**	**26.470.000**

E) Ratei e Risconti

Saldo al 31/12/2004
1.248.257

I risconti passivi iscritti in bilancio per un importo di Euro 1.248.257, rappresentano la quota parte dei contributi in conto esercizio ricevuti dalla Cassa Depositi e Prestiti, rinviati all'esercizio successivo in quanto destinati alla copertura delle spese di funzionamento della Società per l'esercizio 2005.

CONTI D'ORDINE

SISTEMA IMPROPRIO DEGLI IMPEGNI

La composizione è la seguente:

Descrizione	Importo
Fondi da incassare dalla Cassa Depositi e Prestiti destinati agli interventi di cui alla Convenzione con i Ministeri	26.607.183

Descrizione	Importo
Fondi da erogare per convenzioni stipulate con terzi	1.000.000

In dettaglio la voce "**Fondi da incassare dalla Cassa depositi e Prestiti destinati agli interventi di cui alla convenzione con i Ministeri**" evidenzia l'ammontare complessivo da ricevere dalla Cassa Depositi e Prestiti relativamente al mutuo stipulato in data 15.09.2004 relativamente al programma degli interventi previsti nel settore della cultura, dell'arte e dello spettacolo per l'anno 2004.

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

Descrizione	Data	Valore complessivo dell'impegno	Decremento dell'impegno	Saldo
Impegno Cassa Depositi e Prestiti come da delibera del 15.09.2004	15.09.2004	57.572.490		
Decurtazione per quota interessi di preammortamento sulle tre rate di mutuo			(185.307)	57.387.183
Incasso prima rata di mutuo	29.10.2004		(19.860.000)	37.527.183
Incasso seconda rata di mutuo	12.11.2004		(7.320.000)	30.207.183
Incasso terza rata di mutuo	31.12.2004		(3.600.000)	26.607.183
Totale		**57.572.490**	**(30.965.307)**	**26.607.183**

La voce " **Fondi da erogare per convenzioni stipulate con terzi**" evidenzia le somme già stanziate ma non ancora erogate a terzi sulla base di specifiche convenzioni stipulate dalla Società ARCUS ed i terzi che realizzeranno gli interventi.

Attualmente la Società, in relazione al programma interventi ha stipulato le seguenti convenzioni:

Descrizione	Importo stanziato	Importo erogato	Residuo da erogare
Progetto "Verdi"	1.000.000	750.000	250.000
Progetto "Arturo Toscanini"	3.000.000	2.250.000	750.000
Totale	**4.000.000**	**3.000.000**	**1.000.000**

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2004
606.760

Il valore della produzione è così rappresentato:

Descrizione	Importo
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	65.000
Altri ricavi e proventi	541.760
Totale	**606.760**

La voce **" Ricavi delle vendite e delle prestazioni"** è rappresentata esclusivamente da prestazioni di servizi effettuate per l'attività di istruttoria relativa alle convenzioni stipulate fino alla data del 31.12.2004, consistenti nell'attività di analisi ed istruttoria dei progetti.

La voce **"Altri ricavi e proventi"** è rappresentata dalla quota parte dei contributi in conto esercizio ricevuti dalla Cassa Depositi e Prestiti destinata alla copertura delle spese di funzionamento sostenute dalla Società ARCUS per l'esercizio 2004.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2004
604.023

I costi della produzione sono così suddivisi:

Descrizione	Saldi al 31/12/2004
Materie prime, sussidiarie e merci	4.768
Servizi	463.046
Godimento di beni di terzi	52.020
Salari e stipendi	56.250
Oneri sociali	22.783
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	3.447
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	1.532
Oneri diversi di gestione	177
Totale	**604.023**

La voce costi per **" 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 2004, da classificare tra i servizi così come dispone il documento n. 1 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti della serie "Interpretazioni", ed i costi sostenuti per le attività affidate in outsourcing relative al settore informatico, legale, fiscale e contabile.

La voce costi per **"Godimento di beni di terzi"** è rappresentata per Euro 42.150 dai canoni di locazione per la sede operativa e per Euro 9.870 dai canoni di noleggio delle attrezzature informatiche.

La voce costi **"Salari e stipendi"** è rappresentata esclusivamente dai compensi erogati al personale assegnato.

La voce costi per **"Oneri sociali"** è rappresentata per Euro 22.313 dai contributi previdenziali a carico della Società per il personale assegnato e per Euro 470 dagli oneri assistenziali a carico della Società per il personale assegnato e per i collaboratori a progetto.
La voce **"Oneri diversi di gestione"** è costituita dal costo sostenuto per le imposte di bollo e dagli arrotondamenti.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2004
181.015

I proventi e oneri finanziari sono così suddivisi:

Descrizione	31/12/2004
Proventi diversi dai precedenti	183.734
(Interessi e altri oneri finanziari)	(2.719)
	181.015

La voce "**Altri proventi diversi dai precedenti"** pari ad Euro 183.734 è costituita dagli interessi attivi maturati alla data del 31.12.2004 sui c/c bancari.

La voce "**Interessi e altri oneri finanziari"** pari ad Euro 2.719 è rappresentata dalle spese sostenute per l'istruttoria del fido bancario pari ad Euro 400 e dagli interessi passivi maturati per l'utilizzo iniziale del fido concesso pari ad Euro 2.319.

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2004
(2)

La voce **"Proventi e oneri straordinari"** è rappresentata dagli oneri straordinari derivanti dagli arrotondamenti degli importi indicati in bilancio all'unità di euro.

Imposte sul reddito di esercizio

Saldo al 31/12/2004
76.951

Le imposte sul reddito di esercizio sono così costituite:

Imposte	Saldo al 31/12/2004
IRES	61.048
IRAP	15.903
Totale Imposte correnti	**76.951**

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice civile si evidenzia che non sono state iscritte né imposte anticipate né differite in quanto - per le stesse non sussistono le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro.

Abrogazione delle interferenze fiscali

Nel rispetto del principio enunciato nell'art. 6, lettera a), della legge 366/2001, con il decreto legislativo n. 6/200 recante la riforma del diritto societario, si fa presente che è stato abrogato il secondo comma dell'articolo 2426 che consentiva di effettuare rettifiche di valore e accantonamenti nel bilancio civilistico

esclusivamente in applicazione di norme tributarie.
Il venire meno di tale facoltà non è destinato a comportare la perdita del diritto alla deduzione dei componenti negativi di reddito essendo stata ammessa la possibilità di dedurre tali componenti in via extracontabile ai sensi dell'articolo 109, comma 4, lettera b), del T.U.I.R. come riformulato dal decreto legislativo n. 344/2003 recante la riforma del sistema fiscale statale.

A tal fine si fa presente che il bilancio civilistico redatto alla data del 31.12.2004 è privo di qualsiasi interferenza fiscale che possa aver inquinato il risultato civilistico, considerando anche che la Società si trova al suo primo anno di attività.

ALTRE INFORMAZIONI

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

Qualifica	Compenso
Amministratori	116.194
Collegio Sindacale	36.008

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 106.799 e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Consiglio di Amministrazione, propone di destinare a riserva legale l'importo di Euro 5.340, così come previsto dall'Art. 21 dello statuto sociale e la differenza pari ad Euro 101.459 da destinare ai fini istituzionali della società e pertanto di riportare a nuovo l'utile residuo.

per Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

.....
Dott. Mario Ciaccia

PER COPIA CONFORME
IL DIRETTORE GENERALE

ARTE CULTURA SPETTACOLO ARCUS