Descrizione	Saldo 31/12/2006	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2007
Capitale	8.000.000			8.000.000
Riserva legale	32.872		(37.754)	70.626
Utili (perdite) portati a nuovo	624.577		(717.318)	1.341.895
Utile (perdita) dell'esercizio	755.072	2.172.002	755.072	2.172.002
Totale	**9.412.521**	**2.172.002**	**0**	**11.584.523**

Le variazioni indicate del patrimonio netto si riferiscono per la voce riserva legale ed utili portati a nuovo, alla suddivisione effettuata dell'utile di esercizio dell'anno 2006, pari ad Euro 755.072, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 21, 1° e 2° comma dello statuto sociale, qui di seguito illustrato in dettaglio:

Movimentazione dell'utile di esercizio 2006	
Descrizione	**Importi**
Destinazione utile a Riserva legale	37.754
Utile residuo portato a nuovo	717.318
Totale	**755.072**

La suddetta suddivisione è stata approvata con deliberazione dell'Assemblea ordinaria dei Soci tenutasi in data 23.04.2007, a seguito dell'approvazione del bilancio di esercizio 2006 e dei relativi allegati.

Pur non rilevandosi variazioni nella composizione del capitale sociale, si riporta per maggiore chiarezza la sua costituzione (articolo 2427, 1° comma, nn. 17 e 18, del Codice civile):

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

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità (articolo 2427, 1° comma, n. 7-bis, del Codice civile):

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione (*)	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti		
				per copertura perdite	Dividendi	Altre ragioni
Capitale	8.000.000	B				
Riserve di utili						
Riserva legale	70.626	B				
Utili (perdite) portati a nuovo	1.341.895	A,B	1.341.895			
Totale	**9.412.521**		**1.341.895**	**0**	**0**	**0**
Quota non distribuibile			**1.341.895**			
Residua quota distribuibile			**0**			

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

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

La quota non distribuibile fa riferimento agli utili netti risultanti dalla chiusura degli esercizi 2004, 2005 e 2006, che, dedotte le riserve accantonate, sono destinati secondo le determinazioni dell'Assemblea ai fini istituzionali della Società, così come previsto dall'art. 21, 2° comma, dello Statuto Sociale.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2006	Variazioni
31.600	19.443	12.157

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2006	Incrementi	Decrementi	31/12/2007
TFR, movimenti del periodo	19.443	12.232	75	31.600

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2007 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

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

In particolare si illustra la movimentazione della quota TFR accantonata nell'esercizio 2007, distinta per unità:

Descrizione	Importi
Dirigente area direzione centrale	6.986
Dirigente area amministrazione e finanza	4.040
Impiegata area segreteria	1.206
Totale quota accantonamento TFR	12.232
Quota imposta Sostitutiva TFR	(75)
Totale quota fondo TFR maturato nell'anno 2007	**12.157**

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2006	Variazioni
76.127.567	33.667.468	42.460.099

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

Descrizione	Importo
Debiti verso fornitori	60.416
Debiti tributari	130.620
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza	23.880
Altri debiti	75.912.651
Totale	**76.127.567**

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

Fornitori di beni e servizi	38.251
Fatture da ricevere	22.165
Totale	**60.416**

Il debito nei confronti dei fornitori si riferisce per Euro 3.451 alle fatture per servizi ricevute e contabilizzate nel mese di dicembre 2007, ma saldate nel mese di gennaio 2008 e per Euro 34.800 dalla fattura relativa al progetto "*Lomellina*" non ancora saldata. Il debito per fatture da ricevere si riferisce a costi rilevati per competenza, ma riferiti a fatture ricevute nel mese di gennaio 2008.

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

Debiti verso l'erario per ritenute operate alla fonte	97.028
Debiti per IVA	15.976
Debiti per IRAP	17.540
Debiti per imposte anticipate	76
Totale	**130.620**

La voce "**Debiti verso l'erario per ritenute operate alla fonte**" si riferisce alle ritenute fiscali versate nel mese di gennaio 2008 e trattenute nel mese di dicembre 2007 sui compensi erogati al personale assegnato, ai dipendenti, ai collaboratori a progetto, agli organi statutari ed alle società di consulenza esterne.

La voce **"Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza"** è rappresentata dai contributi previdenziali ed assistenziali trattenuti nel mese di dicembre 2007 e versati nel mese di gennaio 2008, relativi ai compensi erogati al personale assegnato, ai dipendenti, ai collaboratori a progetto ed agli organi statutari.

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

La voce **"Altri debiti"** è costituita da:

Debiti verso il personale per ferie non godute, mensilità e premi maturati	23.105
Debiti verso terzi per progetti da finanziare	67.985.950
Debiti verso terzi per progetto "MAXXI"	7.903.596
Totale	**75.912.651**

In particolare si evidenzia la voce Debiti verso terzi per progetti da finanziare, pari ad Euro 67.985.950, che presenta la seguente composizione:

Descrizione	Saldo al 31.12.2006	Entrate (avere)	Uscite (dare)	Saldo al 31.12.2007
Somma residua da erogare ex programma interventi 2004	18.953.250	600.000	4.853.300	14.699.950
Somma residua da erogare ex programma interventi 2005	14.505.000	5.500.000	9.395.000	10.610.000
Somma residua da erogare ex programma interventi 2006	0	39.220.000	23.239.000	15.981.000
Somma residua da erogare Decreto Int. riassegnazione 2007	0	41.740.000	15.045.000	26.695.000
Totale	**33.458.250**	**87.060.000**	**52.532.300**	**67.985.950**

Si ricorda che i fondi provenienti dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. per i mutui contratti sono così distinti:

- per i progetti ex Programma interventi 2004, i fondi ammontavano ad Euro 55.577.183, in quanto dalla somma deliberata - pari ad Euro 57.572.490 - è stata decurtata la quota per interessi di preammortamento (nota informativa del 12.01.2005 disposta dalla Cassa Depositi e Prestiti SpA) pari ad Euro 185.307, ed è stata accantonata la quota assegnata alla Società per la copertura delle spese di funzionamento, pari ad Euro 1.810.000. Alla data del 31.12.2007 risultano ancora da trarre dalla Cassa Depositi e Prestiti Euro 17.183, previa indicazione da parte dei ministeri competenti;

- per i progetti ex Programma interventi 2005, i fondi ammontavano ad Euro 60.875.144, in quanto dalla somma deliberata - pari ad Euro 62.892.144 - è stata decurtata la quota per interessi di preammortamento, pari ad Euro 17.000, ed è stata accantonata la quota assegnata alla Società per la copertura delle spese di funzionamento, pari ad Euro 2.000.000. Alla data del 31.12.2007 Alla data del 31.12.2007 risultano ancora da trarre dalla Cassa Depositi e Prestiti Euro 17.000, previa indicazione da parte dei ministeri competenti;

- per i progetti ex Programma interventi 2006, i fondi ammontavano ad Euro 79.399.511, in quanto dalla somma deliberata - pari ad Euro 80.910.511 - è stata decurtata la quota per interessi di preammortamento, pari ad Euro 11.000, ed è stata accantonata la quota assegnata alla Società per la copertura delle spese di funzionamento, pari ad Euro 1.500.000, incassata nel corso dell'anno 2007. Alla data del 31.12.2007 risultano ancora da trarre dalla Cassa Depositi e Prestiti Euro 8.675.655, così composti: a) € 1.220.000 per progetti P.I. 2006; b) € 6.695.144 per progetti D.I. 16/03/2007 per rassegnazioni; c) € 749.511 per maggiore importo mutuo; d) € 11.000 previsione interessi di preammortamento P.I. 2006.

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

La società ARCUS, per poter accedere ai fondi per realizzare il piano annuale degli interventi, contrae mutui con la Cassa Depositi e Prestiti SpA sulla base di una specifica Convenzione stipulata con i Ministeri per i Beni e le Attività Culturali e delle Infrastrutture. Con detta Convenzione vengono disciplinati i criteri e le modalità di realizzazione dei progetti, nonché l'impegno da parte del Ministero per i Beni e le Attività Culturali a pagare tutte le rate del mutuo innanzi citato. In riferimento a tale onere, si fa presente che il Ministero dell'Economia e delle Finanze dispone apposita variazione di bilancio per pari importo, in diminuzione a carico del Bilancio del Ministero delle Infrastrutture ed in aumento a favore del Bilancio del Ministero per i Beni e le Attività Culturali.

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

Per rendere più trasparente la movimentazione dei fondi, si è ritenuto opportuno iscrivere le somme dei mutui 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 SpA o da altri enti, vengono iscritte nella voce "Altri debiti", trattandosi di importi riferiti a progetti deliberati. Tale voce 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 ripartizione dei Debiti al 31.12.2007 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6 del codice civile):

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V / Altri	Totale
Italia	60.416	75.912.651	75.973.067
Totale	60.416	75.912.651	75.973.067

E) Ratei e Risconti

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2006	Variazioni
4.541.447	3.139.263	1.402.184

I risconti passivi iscritti in bilancio per un importo di Euro 4.541.447 presentano la seguente composizione:

Descrizione	Importi
Riporto residuo contributi da mutuo 2004 Cassa Depositi e Prestiti	1.158.257
(decurtazione per destinazione progetto in autonomia "Aperto per Restauro")	(20.000)
Riporto residuo contributi da mutuo 2005 Cassa Depositi e Prestiti	1.981.006
Contributi da mutuo 2006 Cassa Depositi e Prestiti	1.500.000
(decurtazione per somma restituita per Decreto Bersani Legge 248/2006)	(77.816)
Totale	**4.541.447**

Si ricorda che per ciascun mutuo stipulato con la Cassa Depositi e Prestiti SpA sussiste una quota destinata alla copertura delle spese strumentali della Società, e pertanto i risconti sopra illustrati evidenziano le quote disponibili per gli esercizi successivi. Si evidenzia che per la somma di € 77.816 si è provveduto ad inoltrare formale richiesta di rimborso ai sensi di quanto previsto dalla Circolare M.E.F. Dip.to R.G.S. I.G.F. Ufficio II prot. 146292 del 13/11/2007.

CONTI D'ORDINE

SISTEMA IMPROPRIO DEGLI IMPEGNI

Descrizione	31/12/2007	31/12/2006	Variazioni
Sistema improprio degli impegni (a+b)	52.640.838	123.848.139	(71.207.301)
TOTALE	**52.640.838**	**123.848.139**	**(71.207.301)**

La composizione 2007 è la seguente:

(a)

Descrizione	Importo
Fondi da incassare dalla Cassa Depositi e Prestiti destinati agli interventi 2004 di cui alla convenzione con i Ministeri	17.183
Fondi da incassare dalla Cassa Depositi e Prestiti destinati agli interventi 2005 di cui alla convenzione con i Ministeri	17.000
Fondi da incassare dalla Cassa Depositi e Prestiti destinati agli interventi 2006 di cui alla convenzione con i Ministeri	8.675.656
TOTALE	**8.709.839**

(b)

Descrizione	Importo
Fondi da erogare per progetti deliberati e oggetto di convenzioni stipulate con terzi per Programma degli Interventi 2004	10.670.000
Fondi da erogare per progetti deliberati e oggetto di convenzioni stipulate con terzi per Programma degli Interventi 2005	9.110.000
Fondi da erogare per progetti deliberati e oggetto di convenzioni stipulate con terzi per Programma degli Interventi 2006	11.141.000
Fondi da erogare per progetti deliberati e oggetto di convenzioni stipulate con terzi per Riassegnazione 2007 D.I. 16/03/2007	13.010.000
TOTALE	**43.931.000**

In dettaglio, la voce **(a) "Fondi da incassare dalla Cassa depositi e Prestiti destinati agli interventi di cui alla convenzione con i Ministeri"** evidenzia l'ammontare da ricevere dalla Cassa Depositi e Prestiti SpA relativamente ai tre mutui già illustrati in precedenza.

In particolare si rilevano le seguenti movimentazioni finanziarie:

Descrizione	Saldo al 31.12.2006	Incrementi dell'impegno	Decremento dell'impegno	Saldo al 31.12.2007
Somma da incassare mutuo 2004 Cassa Depositi e Prestiti Spa	3.267.183		3.250.000	17.183
Somma da incassare mutuo 2005 Cassa Depositi e Prestiti Spa	13.092.144		13.075.144	17.000
Somma da incassare mutuo 2006 Cassa Depositi e Prestiti Spa	80.910.511		72.234.856	8.675.655
Totale	**97.269.838**		**88.560.000**	**8.709.838**

La somma incassata di Euro 72.234.856, relativa al mutuo 2006, è comprensiva della quota di Euro 1.500.000 destinata alla copertura delle spese di funzionamento della Società.

La voce **(b) "Fondi da erogare per progetti deliberati e oggetto di convenzioni stipulate con terzi" evidenzia le somme già deliberate che sono oggetto di convenzioni stipulate** dalla società Arcus, ma non ancora erogate a terzi per progetti relativi ai vari Programmi di interventi.

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2006	Variazioni
1.534.602	1.428.049	106.553

Il valore della produzione è così rappresentato:

Descrizione	31/12/2007	31/12/2006	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	1.506.160	1.115.850	390.310
Altri ricavi e proventi	28.442	312.199	(283.757)
Totale	**1.534.602**	**1.428.049**	**106.553**

La voce **" Ricavi delle vendite e delle prestazioni"** è rappresentata:

- per Euro 1.406.160 dai compensi derivanti dall'attività di istruttoria e di monitoraggio, svolte in relazione a tutte le convenzioni stipulate nel corso dell'esercizio 2007;
- per Euro 100.000 dai compensi derivanti dall'attività esercitata autonomamente relativamente al progetto *Lomellina.*

La voce **"Altri ricavi e proventi"** è rappresentata:

- per Euro 28.375 dai contributi in c/esercizio per la quota dei contributi incassati nel corso dell'esercizio 2007, derivanti dal Progetto Galileo (programma per la ricerca e la sperimentazione nell'utilizzo delle nuove tecnologie satellitari);
- per Euro 67 per arrotondamenti attivi.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2006	Variazioni
1.331.682	1.690.851	(359.169)

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

Descrizione	31/12/2007	31/12/2006	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	11.702	15.711	(4.009)
Servizi	653.180	1.044.823	(391.643)
Godimento di beni di terzi	220.319	184.611	35.708
Salari e stipendi	275.452	282.432	(6.980)
Oneri sociali	120.897	121.135	(238)
Trattamento di fine rapporto	12.232	11.219	1.013
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	22.231	18.636	3.595
Ammortamento immobilizzazioni materiali	11.816	7.751	4.065
Oneri diversi di gestione	3.853	4.533	(680)
Totale	**1.331.682**	**1.690.851**	**(359.169)**