

Si fa presente che i decrementi rilevati in particolare per la voce B7 “Servizi” sono determinati anche per questo esercizio 2007 da una gestione operativa ridotta, in riferimento agli eventi citati in Premessa.

Segue un breve commento sulle singole voci.

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

“Servizi” comprende in particolare le seguenti voci:

Descrizione	Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2006	Variazioni
Trasporti	806	5.994	(5.188)
Energia elettrica	2.646	3.323	(677)
Rimborsi a piè di lista al personale	39.756	82.486	(42.730)
Spese di manutenzione ordinaria	1.590	20	1.570
Collaborazioni a progetto	212.209	307.124	(94.915)
Compensi agli amministratori	25.769	75.650	(49.881)
Compensi ai sindaci	36.884	42.000	(5.116)
Ricerca, addestramento e formazione	1.634	2.650	(1.016)
Spese di Pulizia	10.440	10.004	436
Spese analisi prove e laboratorio (DLgs 626/94)	380		380
Servizi commerciali	184	199	(15)
Spese di promozione	1.650	10.576	(8.926)
Servizi amministrativi (Dlgs 626/94)	1.300	600	700
Spese per servizio buoni pasto	11.684	13.141	(1.457)
Canoni di assistenza tecnica (management fees)	20.400	20.400	0
Spese legali e consulenze	188.285	191.978	(3.693)
Spese telefoniche	19.394	19.752	(358)
Spese postali e di affrancatura	201	181	20
Spese servizi bancari	1.001	873	128
Spese per Assicurazioni	14.437	13.864	573
Spese di rappresentanza	7	677	(670)
Spese servizi Progetto Galileo	4.523	62.831	(58.308)
Spese servizi Progetto Lomellina	58.000	0	58.000
Spese servizi Progetto MEF	0	80.000	(80.000)
Spese per progetti bacini culturali e merchandising	0	86.500	(86.500)
Provvigioni a intermediari	0	14.000	(14.000)
<b>Totale</b>	<b>653.180</b>	<b>1.044.823</b>	<b>(391.643)</b>

“Godimento di beni di terzi” è rappresentata per Euro 175.506 dai canoni di locazione riferiti alla gestione della sede operativa relativi all’intero anno e per Euro 44.813 dai canoni di noleggio delle attrezzature informatiche.

“Salari e stipendi” è rappresentata dai compensi erogati al personale assegnatario e dalle retribuzioni erogate ai dipendenti, ivi compresi i passaggi di categoria, il costo delle ferie non godute e gli accantonamenti di legge.

“Oneri sociali” è rappresentata dai contributi previdenziali ed assistenziali a carico della Società per il personale assegnato e dipendenti.

“Trattamento di fine rapporto” rappresenta la quota accantonata per i dipendenti in forza alla data del 31.12.2007.

“Oneri diversi di gestione” è costituita dal costo sostenuto per le imposte di bollo, per la tassa annuale di

vidimazione libri sociali e camera commercio, per acquisti di libri e quotidiani e da arrotondamenti passivi .

### C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2006	Variazioni
3.110.519	1.440.657	1.669.862

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

Descrizione	31/12/2007	31/12/2006	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti (Interessi e altri oneri finanziari)	3.110.519	1.440.685 (28)	1.669.834 28
<b>Totale</b>	<b>3.110.519</b>	<b>1.440.657</b>	<b>1.669.862</b>

La voce “**Altri proventi diversi dai precedenti**”, pari ad Euro 3.110.519, è rappresentata:

- per Euro 3.108.875 dagli interessi attivi maturati alla data del 31.12.2007 sui c/c bancari della Società;
- per Euro 1.575, dagli utili derivanti dalla convenzione di associazione in partecipazione stipulata nel corso dell’anno 2006, per il progetto di finanziamento relativo al complesso immobiliare Villa Mansi. Il contratto di associazione in partecipazione prevede una partecipazione agli utili pari al 10% a fronte di un finanziamento a fondo perduto concesso da Arcus e deliberato nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 9 novembre 2005, previa analisi del Progetto proposto dalla Società Villa Mansi Sas. Gli utili sono stati percepiti nel corso dell’anno sulla base del rendiconto finanziario dell’esercizio 2006 approvato dalla società Villa Mansi di Claudia Barsella Sas.
- Per Euro 69 dagli interessi attivi maturati sul deposito cauzionale relativo al precedente contratto di locazione.

### E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2006	Variazioni
(429)	(4.460)	4.031

La voce “**Proventi e oneri straordinari**” è rappresentata dagli oneri straordinari derivanti dalle insussistenze dell’attivo iscritte in bilancio a seguito delle dismissioni avvenute di alcuni beni strumentali.

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

	Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2006	Variazioni
	1.141.008	418.323	722.685
<i>Imposte</i>	Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2006	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	1.141.008	418.392	722.616
IRES	1.094.113	389.028	705.085
IRAP	46.895	29.364	17.531
<b>Imposte differite (anticipate)</b>		(69)	69
IRES		(60)	60
IRAP		(9)	9
<b>Totale</b>	<b>1.141.008</b>	<b>418.323</b>	<b>722.685</b>

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

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	3.313.010	
Onere fiscale teorico (aliquota 33%)		1.093.293
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>		
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>		
Quota deducibile spese di rappresentanza 2007	0	
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>	(103)	
<b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi</b>	2.586	
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>3.315.493</b>	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		1.094.113

**Determinazione dell'imponibile IRAP**

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	202.920	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	690.312	
<b>Totale</b>	<b>893.232</b>	
Onere fiscale teorico (Aliquota 5,25%)		46.895
<b>Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:</b>		
Quota deducibile spese di rappresentanza 2007	0	
<b>Imponibile Irap</b>	<b>893.232</b>	
IRAP corrente per l'esercizio		46.895

**ALTRE INFORMAZIONI**

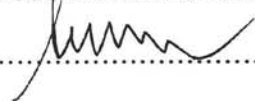
Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti al Commissario straordinario e ai membri del Collegio sindacale (articolo 2427, 1° comma, n. 16, del Codice civile).

Qualifica	Compenso
Commissario Straordinario	25.769
Collegio sindacale	36.884

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 2.172.002, e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Commissario straordinario propone di destinare a riserva legale l'importo di Euro 108.600, così come previsto dall'Art. 21, 1° comma, dello Statuto sociale, e di destinare la differenza, pari ad Euro 2.063.402, ai fini istituzionali della Società, e pertanto di riportare a nuovo l'utile residuo, così come previsto dal 2° comma dello stesso articolo dello Statuto sociale.

Il Commissario Straordinario



.....

VERBALE ASSEMBLEA

PAGINA BIANCA

**Verbale di assemblea ordinaria di**  
**"ARCUS S.p.A."**  
sede in Roma, via del Collegio Romano n. 27  
capitale sociale euro 8.000.000  
iscritta nel Registro delle imprese di Roma al n. 1060411

\* \* \* \* \*

Il giorno 25 giugno 2008, alle ore 11.30, in via Barberini, 86 - Roma, prosegue l'Assemblea degli azionisti della "Arcus S.p.A.", convocata ai sensi dell'art. 9 dello statuto sociale mediante lettere raccomandate con ricevuta di ritorno spedite in data 17 aprile 2008, e regolarmente costituitasi il giorno 20 maggio 2008 per continuare la discussione e deliberare sul seguente

**ordine del giorno**

- 1) Esame del bilancio chiuso al 31 dicembre 2007. Relazione dell'Organo di Amministrazione sull'andamento della gestione e Relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

La relativa deliberazione sull'ordine del giorno è stata sospesa alla citata data del 20 maggio per mancanza dei presupposti previsti dalla normativa di riferimento che disciplina tra l'altro alcune procedure della Società Arcus, configurandosi, pertanto, in detta occasione una incompetenza temporanea dell'assemblea a deliberare.

Si evidenzia che:

- con lettera datata 19 giugno 2008, acquisita al protocollo di Arcus n. 770/01.01.24 nella medesima data, il Dott. Sciarelli ha presentato al Ministro per i beni e le attività culturali le proprie dimissioni da Commissario straordinario di Arcus;
- che con Decreto interministeriale datato 19 giugno 2008 è stato nominato quale Commissario straordinario di Arcus il Prof. Salvatore Italia sino alla ricostituzione degli organi di ordinaria amministrazione e comunque per non più di 120 giorni dalla nomina del Commissario stesso.

Assume, pertanto, la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale, il Prof. Salvatore Italia, nella sua qualità di Commissario straordinario di Arcus il quale constata che:

- è presente l'intero capitale sociale, essendo intervenuta la dott.ssa Maddalena Ragni - Direttore generale per il bilancio, la programmazione economica, la promozione, la qualità e la standardizzazione delle procedure del Ministero per i beni e le attività culturali - che ai sensi dell'articolo 5, comma 2, lettera l), del DPR 26 novembre 2007, n. 233 - recante il "Regolamento di riorganizzazione del Ministero per i beni e le attività culturali, a norma dell'articolo 1, comma 404, della legge 27 dicembre 2006, n. 296" - "esercita i diritti dell'azionista, secondo gli indirizzi impartiti dal Ministro, su ARCUS S.p.A.". Ai sensi dell'art. 10, comma 3, della legge 8 ottobre 1997, n. 352, come modificato dalla legge 16 ottobre 2003, n. 291, è il Ministero per i beni e le attività culturali ad esercitare i diritti dell'azionista, d'intesa con il Ministero dell'economia e delle finanze per quanto riguarda i profili patrimoniali. Quest'ultimo Dicastero è titolare dell'intero capitale sociale rappresentato da n. 8.000 azioni ordinarie nominative ed inalienabili del valore nominale di euro 1.000 ciascuna;

- il Ministero per i beni e le attività culturali è legittimato ad intervenire all'assemblea avendo provveduto a trasmettere in tempo utile per la seduta di apertura del 20 maggio 2008, con nota prot. n.4518 del 14 maggio 2008 – acquisita al protocollo di Arcus n. 644 del 14 maggio 2008 - nei termini previsti dall'art. 10, comma 1, dello statuto sociale, la dichiarazione scritta a firma del Tesoriere centrale dello Stato, prescritta dall'art. 4, comma 3, della Legge 29 dicembre 1962, n. 1745, introdotto dall'art. 54, comma 4, della legge 27 dicembre 1997, n. 449;

- del Collegio Sindacale sono presenti:  
Dott. Enrico Sansone – Presidente;  
Dott.ssa Laura Belmonte – sindaco effettivo;  
Dott. Enrico Raffaelli - sindaco effettivo;

- è presente il Cons. Antonio Ferrara, Magistrato della Corte dei Conti delegato al controllo ai sensi dell'art. 12 della legge 21 marzo 1958, n. 259;

- è presente, il Dott. Ettore Pietrabissa, in qualità di Direttore Generale di Arcus.

In relazione a quanto sopra, il Commissario straordinario dichiara che permangono i presupposti per la regolare costituzione dell'Assemblea e dunque per la continuazione della precedente seduta.

Il Commissario straordinario propone all'Assemblea, ai sensi dell'art. 11, comma 2 dello statuto sociale, di affidare le funzioni di Segretario al Dott. Ettore Pietrabissa.

L'Assemblea approva.

La dott.ssa Ragni chiede che sia ammesso a partecipare alla seduta il dott. Paolo D'Angeli, dirigente del Ministero per i beni e le attività culturali, competente a seguire, per conto della propria Direzione – servizio II, le questioni inerenti Arcus.

L'Assemblea approva.

Il foglio delle presenze, sottoscritto da tutti gli intervenuti, viene accluso al presente verbale come Allegato 1.

Prima di procedere alla continuazione dell'esame dello stato patrimoniale e del conto economico e della relativa nota integrativa nonché della relazione dell'Organo di Amministrazione sulla gestione 2007 di Arcus, il Commissario straordinario ricorda che l'azionista ha già fornito nella precedente seduta la prescritta intesa del Ministero dell'economia e delle finanze, come disposto dalla legge 16 ottobre 2003, n. 291, che ha modificato l'articolo 10 della legge 8 ottobre 1997, n. 352 (legge istitutiva di Arcus). Il Ministero dell'economia ha espresso la propria intesa all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 ed alla proposta di destinazione degli utili, con nota prot. 55890 del 20 maggio 2008, acquisita agli atti della Arcus. Il Direttore Generale competente del Ministero per i beni e le attività culturali non ha invece espresso, nella medesima seduta, il parere di competenza in quanto ancora sprovvisto, alla data



del 20 maggio 2008, degli indirizzi impartiti dal Ministro, così come prescritto dalla su citata norma di riferimento.

La dott.ssa Ragni, Direttore generale competente, dichiara di essere in possesso degli indirizzi impartiti dal Ministro per i beni e le attività culturali con nota prot. 790/01.08.3/06.01.1 del 25/06/2008 che viene contestualmente acquisita agli atti della società Arcus e della quale si da lettura.

Il Commissario straordinario, in considerazione della sussistenza dunque dei presupposti per una delibera sull'ordine del giorno, procede alla lettura dello stato patrimoniale e del conto economico, che presenta un utile netto di euro 2.172.002 e, successivamente, della relativa nota integrativa nonché della relazione dell'Organo di Amministrazione sulla gestione (Allegati 2 e 3).

Il Commissario straordinario invita, pertanto, il Presidente del Collegio sindacale alla lettura della Relazione del Collegio dei sindaci (Allegato 4).

Il Presidente del Collegio sindacale procede alla lettura della relazione.

Esaurita la discussione, il Commissario straordinario chiede alla Dott.ssa Maddalena Ragni, nella sua qualità di esercente i diritti dell'azionista unico, di approvare il bilancio sociale relativo all'esercizio 2007, unitamente alla nota integrativa, alla relazione sulla gestione ed alla relazione al bilancio del Collegio sindacale.

Il Commissario straordinario propone, inoltre, di destinare il risultato d'esercizio come segue: il 5% a riserva legale per euro 108.600, così come previsto dall' art. 21, comma 1, dello Statuto sociale, e la differenza, pari ad euro 2.063.402, ai fini istituzionali della Società, e pertanto di riportare a nuovo l'utile residuo, così come previsto dal comma 2 dello stesso articolo su citato dello Statuto sociale.

La dott.ssa Ragni, previa la prescritta intesa con l'azionista Ministero dell'economia e delle finanze su richiamata, ed alla luce degli indirizzi impartiti dal Ministro per i beni e le attività culturali con la nota su indicata, esprime voto favorevole all'approvazione del bilancio, nonché alla destinazione dell'utile come proposta dal Commissario straordinario.

Si da conseguentemente atto che l'assemblea ha

### **DELIBERATO**

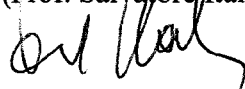
- di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, che presenta un utile pari ad euro 2.172.002;

- di destinare il predetto utile: a riserva legale per un ammontare di euro 108.600, così come previsto dall'art. 21, comma 1, dello statuto della Società, nonché di destinare la differenza, pari ad euro 2.063.402, ai fini istituzionali della Società e pertanto di riportare a nuovo l'utile residuo, così come previsto dal comma 2 del su citato articolo.

Nessun altro chiedendo la parola, il Commissario straordinario dichiara sciolta la riunione alle ore 12.30.

Gli allegati costituiscono parte integrante del presente verbale.

IL COMMISSARIO STRAORDINARIO  
(Prof. Salvatore Italia)



IL SEGRETARIO  
(Dott. Ettore Pietralissa)

