

BILANCIO CONSUNTIVO

Allegato 3

**Bilancio di esercizio al 31/12/2008
(valori espressi in unità di euro)**

Stato patrimoniale attivo	31/12/2008	31/12/2007
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento		3.130
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	8.000	16.000
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.587	1.904
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	35.944	46.728
	<u>45.531</u>	<u>67.762</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinario		
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.304	724
4) Altri beni	64.281	74.015
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
	<u>65.585</u>	<u>74.739</u>
Totale immobilizzazioni	111.116	142.501
C) Attivo circolante		
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	69.500	60.000
- oltre 12 mesi		
	<u>69.500</u>	<u>60.000</u>
4-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	1.057.876	37.772
- oltre 12 mesi		
	<u>1.057.876</u>	<u>37.772</u>
4-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi		76
- oltre 12 mesi		
		<u>76</u>
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	201	522
- oltre 12 mesi	42.000	42.000
	<u>42.201</u>	<u>42.522</u>
	1.169.577	140.370
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	70.030.731	91.995.770
3) Denaro e valori in cassa	0	93
	<u>70.030.731</u>	<u>91.995.863</u>
Totale attivo circolante	71.200.308	92.136.233

D) Ratei e risconti			
- disaggio su prestiti			
- vari	8.056		6.403
		8.056	6.403
Totale attivo		71.319.480	92.285.137
Stato patrimoniale passivo		31/12/2008	31/12/2007
A) Patrimonio netto			
<i>I. Capitale</i>		8.000.000	8.000.000
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>			
<i>III. Riserva di rivalutazione</i>			
<i>IV. Riserva legale</i>		179.226	70.626
<i>V. Riserve statutarie</i>			
<i>VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio</i>			
<i>VII. Altre riserve</i>			
Riserva per conversione/arrotondamento in EURO			
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>		3.405.297	1.341.895
<i>IX. Utile d'esercizio</i>		2.244.526	2.172.002
Totale patrimonio netto		13.829.049	11.584.523
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		44.055	31.600
D) Debiti			
4) Debiti verso banche			
- entro 12 mesi	322		
- oltre 12 mesi			
		322	
6) Acconti			
- entro 12 mesi	47.400		
- oltre 12 mesi			
		47.400	
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	42.289		60.416
- oltre 12 mesi			
		42.289	60.416
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	29.283		130.620
- oltre 12 mesi			
		29.283	130.620
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	21.044		23.880
- oltre 12 mesi			
		21.044	23.880
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	52.804.646		75.912.651
- oltre 12 mesi			
		52.804.646	75.912.651
Totale debiti		52.944.984	76.127.567

E) Ratei e risconti

- aggio sui prestiti
- vari

4.501.3924.541.447

4.501.392 4.541.447

Totale passivo**71.319.480 92.285.137****Conti d'ordine****31/12/2008 31/12/2007**

- 1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi
- 2) Sistema improprio degli impegni
- 3) Sistema improprio dei rischi
- 4) Raccordo tra norme civili e fiscali

54.181.239 52.640.839

Totale conti d'ordine**54.181.239 52.640.839**

Conto economico	31/12/2008	31/12/2007
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	575.665	1.506.160
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	48	67
- contributi in conto esercizio	117.871	28.375
	117.919	28.442
Totale valore della produzione	693.584	1.534.602
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.192	11.702
7) Per servizi	455.344	653.180
8) Per godimento di beni di terzi	221.953	220.319
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	271.234	275.452
b) Oneri sociali	122.195	120.897
c) Trattamento di fine rapporto	12.560	12.232
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi		
	405.989	408.581
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	22.231	22.231
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	12.253	11.816
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
	34.484	34.047
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12) Accantonamento per rischi		
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	4.661	3.853
Totale costi della produzione	1.133.623	1.331.682
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	(440.039)	202.920
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- altri	3.565.166	3.110.519
	3.565.166	3.110.519
Totale proventi e oneri finanziari	3.565.166	3.110.519

Nota integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2008**Premessa**

Signori Soci,

Il bilancio di esercizio che viene sottoposto alla Vostra approvazione presenta un risultato di esercizio pari ad un utile di Euro 2.244.526.

Tale risultato viene realizzato nel quinto anno di vita della società. Nel corso dell'anno sono intervenute rilevanti variazioni nella governance della Società, di seguito sintetizzate:

- fino al 18/06/2008 la gestione, come nell'esercizio precedente, è rimasta affidata ad un organo monocratico rappresentato dal Commissario Straordinario Dott. Arnaldo Sciarelli, subentrato in data 01/04/2007 al precedente Commissario Dott. Guido Improta. La nomina del Dott. Arnaldo Sciarelli è stata conferita con decreto interministeriale del 31/03/2007;
- dal 19/06/2008 al 16/10/2008 la gestione è stata conferita con decreto interministeriale ad un nuovo organo monocratico rappresentato dal Commissario Straordinario Prof. Salvatore Italia;
- dal 18/11/2008 è stato nominato - con decreto interministeriale del 18/11/2008 - il nuovo Consiglio di Amministrazione, presieduto dal Prof. Salvatore Italia;
- in data 18/12/2008 si è tenuta la riunione di insediamento del Consiglio di Amministrazione, che ha sancito il ritorno ad una gestione ordinaria della Società.

Attività svolte

Per la maggior parte del 2008 la Società ha concentrato la sua operatività sull'attività ordinaria, in attesa di nuovi indirizzi da parte dell'azionista di riferimento. Tra l'altro, si è proceduto ad una rassegna di tutta l'attività progettuale deliberata, convenzionata e sospesa, in modo da rappresentare all'azionista di riferimento la situazione aggiornata sulle attività della Società e da identificare i provvedimenti più urgenti.

Inoltre si fa presente che con decreto interministeriale del 24 settembre 2008, n. 182 "Disciplina dei criteri e delle modalità per l'utilizzo e la destinazione per la tutela e gli interventi a favore dei beni e delle attività culturali della quota percentuale degli stanziamenti previsti per le infrastrutture" pubblicato sulla G.U. n. 270 del 18/11/2008, ed entrato in vigore dal 3 dicembre 2008, il MiBAC ed il MIT hanno adottato un Regolamento operativo che disciplina l'attività di Arcus in conformità con quanto previsto dalla legge istitutiva.

In conclusione, la Società ha perseguito, senza soluzioni di continuità, un'intensa attività progettuale (nelle diverse fasi di identificazione delle iniziative, di istruzione delle pratiche e di monitoraggio tecnico-finanziario) sui diversi programmi interministeriali relativi ai piani di intervento di Arcus succedutisi dal 2004 ad oggi.

Criteri di formazione

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.

Il 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'Art. 2423 del c.c., parte integrante e inscindibile del bilancio di esercizio.

A completamento delle informazioni richieste ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) del c.c., si fa presente che non esistono né azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti possedute dalla Società, anche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c.).

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31.12.2008 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi, 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.

Tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato, la valutazione 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.

(Rif. art. 2423-bis, secondo comma, C.c.).

Alla data del 31.12.2008 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.

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

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Sono state iscritte nell'attivo, con il consenso del collegio sindacale, sulla base del costo di acquisto ed esposti in bilancio al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci.

In dettaglio:

- **I costi d'impianto e d'ampliamento** 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.
- **I 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 e seguono un processo di ammortamento in quote costanti per un periodo di cinque esercizi.
- **Le concessioni, le licenze, i marchi e diritti simili**, sono rappresentati dal costo sostenuto per la registrazione del marchio ARCUS S.p.A. avente durata decennale, e pertanto sono ammortizzati in quote costanti in base alla durata di utilizzazione;

- o Altre è rappresentata dalle spese di manutenzione straordinaria sostenute per la nuova sede operativa in locazione a decorrere dal 01.05.2006. Tali spese rappresentano le cosiddette migliorie su beni di terzi e sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto (6 anni).

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.

I criteri di ammortamento utilizzati per ciascuna categoria di cespiti sono riportate nella seguente tabella:

Immobilizzazioni immateriali	Criteri di amm.to
1) Costi di impianto e di ampliamento	5 anni
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	5 anni
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	10 anni
7) Altri beni	6 anni

Immobilizzazioni 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 e le eventuali dismissioni.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate in considerazione dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

Per i beni acquisiti nell'esercizio, l'ammontare degli ammortamenti è stato determinato *pro-rata temporis* con riferimento alla data di entrata in funzione.

Le aliquote di ammortamento utilizzate per ciascuna categoria di cespiti, non modificate rispetto all'esercizio precedente, sono riportate nella seguente tabella:

Immobilizzazioni materiali	Criteri di amm.to (applicazione dei coefficienti DM 31.12.1988)
3) Attrezzature industriali e commerciali	15%
4) Altri beni:	
Attrezzature informatiche	20%
Mobili e arredi	12%
Cassaforte	15%
Cellulari aziendali	20%

Per le immobilizzazioni materiali non sono state effettuate ad oggi rivalutazioni, ma risultano dismissioni successivamente descritte.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Non sussistono operazioni di questa natura nel presente bilancio.

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 determinati in base al principio della competenza temporale dei costi e dei ricavi cui riferiscono, nel rispetto del disposto del 5° comma dell'art. 2424 bis del c.c.. In particolare nella voce "(E) Ratei e risconti del passivo dello stato patrimoniale" sono iscritti i contributi "in conto esercizio" da attribuire al conto economico in correlazione alle spese strumentali di competenza di ciascun 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, nonché le riserve di qualsiasi natura.

Fondo Trattamento di fine rapporto

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti, in conformità delle normative vigenti e del Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro, 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 delle anticipazioni corrisposte, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. Si precisa peraltro che nessuna anticipazione è stata corrisposta.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano gli accantonamenti per imposte correnti dell'esercizio 2008, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti, pari al 27,50% per l'imposta Ires ed al 4,82% per l'imposta Irap (aliquota applicata nella Regione Lazio).

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.

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

Alla data del 31.12.2008, l'organico aziendale, ripartito per categoria, non ha avuto variazioni rispetto al precedente, così come riportato nella tabella:

Organico	31/12/2008	31/12/2007	Variazioni
Dirigenti	2	2	0
Impiegati	1	1	0
Altri componenti	4	4	0

Per ogni categoria si specifica quanto segue:

- per i Dirigenti, si fa riferimento a due contratti a tempo indeterminato, di cui uno per la direzione centrale e l'altro per la direzione dell'area amministrazione e finanza;
- per gli Impiegati, si fa riferimento ad un contratto a tempo indeterminato per una unità con mansioni di segreteria;
- per gli Altri componenti, si fa riferimento al direttore generale (legato alla Società da un contratto di collaborazione coordinata e continuativa), a due collaboratori assegnati temporaneamente presso la società ARCUS dal Ministero per i Beni e per la Attività Culturali e ad un collaboratore a progetto impegnato nelle attività relative alla fase di istruttoria e monitoraggio progettuale.

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

INFORMAZIONI SULLE VOCI DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2008**STATO PATRIMONIALE****ATTIVITA'****B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
45.531	67.762	(22.231)

In dettaglio si indicano qui di seguito la composizione delle voci delle immobilizzazioni immateriali iscritte con il consenso del Collegio sindacale, nonché le ragioni della loro iscrizione.

Totale Movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali:

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Costo Storico	F.do Amm.to al 31.12.2007	Valore finale al 31.12.2007	Increm. esercizio	Decrem. esercizio	Amm.to esercizio	Valore finale 31/12/2008
Costi di impianto e di ampliamento	15.650	(12.520)	3.130			(3.130)	0
Diritti di brevetto industriale di utilizzo di opere dell'ingegno	40.000	(24.000)	16.000			(8.000)	8.000
Concessioni, licenze, marchi	3.173	(1.269)	1.904			(317)	1.587
Altri beni (migliorie su beni di terzi)	64.700	(17.972)	46.728			(10.784)	35.944
Totale	123.523	(55.761)	67.762			(22.231)	45.531

La voce "Costi di impianto e ampliamento", è rappresentata esclusivamente dalle spese notarili sostenute per la costituzione della Società.

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 fase iniziale di realizzazione del portale ARCUS, pari ad Euro 12.000, non ammortizzato nell'esercizio 2004, incrementatosi per Euro 28.000 a seguito del costo sostenuto nel corso dell'esercizio 2005 per la fase di completamento; pertanto per tale voce non risultano incrementi nell'esercizio 2008.

La voce "Concessioni, licenze e marchi" è rappresentata esclusivamente dalle spese sostenute nell'anno 2004 per la registrazione del marchio aziendale, pari ad Euro 3.173.

La voce "Altri beni" è rappresentata dalle spese sostenute nel corso dell'esercizio 2006 di natura straordinaria, in quanto trattasi di lavori di manutenzione effettuati nella nuova sede operativa della società posseduta a titolo di locazione con contratto decorrente dal 01.05.2006 e con durata prevista per almeno 6 anni.

La ripartizione della spesa in diversi esercizi è stata effettuata nel rispetto delle condizioni e dei limiti stabiliti dal principio contabile OIC (Organismo Italiano di Contabilità) n. 24, in base al quale il processo di ammortamento si effettua nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo se dipendente dal conduttore. In particolare, in sede di iscrizione in bilancio della quota di ammortamento, si è tenuto conto della durata minima prevista del contratto (6 anni) e della decorrenza dello stesso (01.05.2006).

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
65.585	74.739	(9.154)

Totale Movimentazione delle Immobilizzazioni Materiali:
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Costo Storico	F.do Amm.to al 31.12.2007	Valore finale al 31.12.2007	Increment. esercizio	Decrem. esercizio	Amm.to esercizio	Valore finale 31/12/2008
Attrezzature industriali e commerciali	1.036	(312)	724	751		(171)	1.304
Altri beni:	96.278	(22.263)	74.015	2.557		(12.082)	64.281
Mobili e arredi	88.702	(18.654)	70.048	2.000		(10.677)	61.371
Cassaforte	2.320	(1.204)	1.116			(348)	768
Attrezzature informatiche	3.539	(1.913)	1.626			(708)	918
Cellulari aziendali	1.717	(492)	1.225	557	209	(349)	1.224
Totale	97.314	(22.575)	74.739	3.308	(209)	(12.253)	65.585

Nel prospetto sopra esposto si evidenzia quanto segue:

gli incrementi di esercizio sono pari ad Euro 3.308 e derivano:

- per Euro 751 dalle spese sostenute per l'acquisto di un palmare, una macchina rilegatrice ed una pen driver;
- per Euro 2.000 dalle spese sostenute per l'acquisto di armadi d'archivio e cornici in vetro per stampe per uffici;
- per Euro 557 dalle spese sostenute per l'acquisto di n. 3 cellulari aziendali in sostituzione di quelli dismessi per deterioramento nel corso dell'esercizio 2008, per i quali si evidenzia il decremento pari ad Euro 209.

I decrementi da dismissione, pari ad Euro 209, sono stati esposti al netto della quota dei fondi di ammortamento maturati fino alla data di utilizzo dei beni, pari ad Euro 434, pertanto il valore contabile dei 3 cespiti dismessi si è decrementato per un valore complessivo di Euro 643.

Si evidenzia, inoltre, che il valore residuo contabile al 31.12.2008 della voce "fondo ammortamento cellulari aziendali" è pari ad Euro 407.

C) Attivo circolante

II. Crediti

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
1.169.577	140.370	1.029.207

Il saldo alla data del 31.12.2008 è così suddiviso secondo le scadenze:

(articolo 2427-bis, primo comma, n. 6, C.c.)

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	69.500			69.500
Per crediti tributari	1.057.876			1.057.876
Verso altri	201		42.000	42.201
Totale	1.127.577		42.000	1.695.577

I crediti verso clienti sono rappresentati per Euro 30.000 da una quota parte non ancora incassata della fattura emessa per la consulenza nella redazione del piano strategico e del business plan relativi al progetto "Lomellina" e da un credito per fatture da emettere pari ad Euro 39.500.

I crediti tributari, pari ad Euro 1.057.876, sono così costituiti :

Descrizione	Valore
Credito per imposta Ires	1.018.071
Credito per imposta Irap	33.415
Credito IVA	6.390
Totale	1.057.876

I crediti verso altri, pari ad Euro 42.201, derivano per Euro 42.000 dal deposito cauzionale riferito al contratto di locazione della sede operativa della Società, stipulato in data 01.05.2006, con durata minima di 6 anni e pertanto evidenziato nella tabella sopra esposta tra i crediti aventi scadenza oltre 5 anni; per Euro 201 dal credito verso l'ente Inail maturato alla data del 31.12.2008.

La ripartizione dei crediti al 31.12.2008 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.C.).

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V / altri	Totale
Italia	69.500	42.201	111.701
Totale	69.500	42.201	111.701

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
70.030.731	91.995.863	(21.965.132)

Il saldo alla data del 31.12.2008 è così suddiviso:

Descrizione	31/12/2008	31/12/2007
Depositi bancari e postali	70.030.731	91.995.770
Denaro e altri valori in cassa	0	93
Totale	70.030.731	91.995.863

La voce "Depositi bancari e postali" è rappresentata esclusivamente dalla somma dei saldi contabili risultanti alla data del 31.12.2008 dei c/c bancari accessi presso il Monte dei Paschi di Siena, qui di seguito indicati in dettaglio:

- il saldo di Euro 8.881.536 si riferisce al conto di deposito del capitale sociale pari ad Euro 8.000.000, maggiorato degli interessi attivi maturati sul capitale fino alla data del 31.12.2008, al netto delle ritenute applicate per legge;
- il saldo di Euro 5.377.272 si riferisce al conto utilizzato per la gestione ordinaria della società a copertura delle spese di funzionamento;
- il saldo di Euro 55.434.673 si riferisce al conto acceso esclusivamente per la gestione dei progetti da finanziare;
- il saldo di Euro 337.250, si riferisce al conto acceso durante l'esercizio 2008 per la gestione del progetto MAXXI.

Alla data del 31.12.2008 non sussistono valori nella voce "Denaro e Valori in cassa".

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
8.056	6.403	1.653

Il saldo è rappresentato esclusivamente dai risconti attivi, iscritti in bilancio per un importo di Euro 8.056, riferiti alla quote dei premi assicurativi pagati nell'esercizio 2008, ma da rilevare per competenza nel bilancio dell'esercizio successivo.

Si fa presente che non sussistono, al 31/12/2008, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

PASSIVITA'**A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
13.829.049	11.584.523	2.244.526

La movimentazione del patrimonio netto nel corso dell'esercizio 2008 è descritta nella tabella qui di seguito riportata ai sensi dell'art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, del Codice civile; le variazioni rappresentate dagli incrementi e i decrementi dell'anno sono indicate tenendo conto del valore risultante nell'anno precedente, così come richiesto dalla natura della voce di bilancio.

Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2008
Capitale	8.000.000			8.000.000
Riserva legale	70.626		(108.600)	179.226
Utili (perdite) portati a nuovo	1.341.895		(2.063.402)	3.405.297
Utile (perdita) dell'esercizio	2.172.002	2.244.526	2.172.002	2.244.526
Totale	11.584.523	2.244.526	0	13.829.049

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 2007, pari ad Euro 2.172.002, 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 2007	
Descrizione	Importi
Destinazione utile a Riserva legale	108.600
Utile residuo portato a nuovo	2.063.402
Totale	2.172.002

La suddetta suddivisione è stata approvata con deliberazione dell'Assemblea ordinaria dei Soci tenutasi in data 25.06.2008, a seguito dell'approvazione del bilancio di esercizio 2007 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 Azionisti	N. azioni ordinarie	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 Altre ragioni perdite	Dividendi	
Capitale	8.000.000	B				
Riserve di utili						
Riserva legale	179.226	B				
Utili (perdite) portati a nuovo	3.405.297	A,B	3.405.297			
Totale	11.584.523			0	0	0
Quota non distribuibile			3.405.297			
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, 2006 e 2007, 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 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
44.055	31.600	12.455

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
TFR, movimenti del periodo	31.600	12.560	105	44.055

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2008 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 2008, distinta per unità:

Descrizione	Importi
Dirigente area direzione centrale	7.144
Dirigente area amministrazione e finanza	4.135
Impiegata area segreteria	1.281
Totale quota accantonamento TFR	12.560
Quota imposta Sostitutiva TFR	(105)
Totale quota fondo TFR maturato nell'anno 2008	12.455