

E) Ratei e Risconti

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
3.139.263	1.158.257	1.981.006

I risconti passivi iscritti in bilancio per un importo di Euro 3.139.263 presentano la seguente composizione:

Descrizione	Importi
Riporto residuo contributi da mutuo 2004 Cassa Depositi e Prestiti	1.158.257
Contributi da mutuo 2005 Cassa Depositi e Prestiti	2.000.000
(decurtazione per somma restituita per Decreto Bersani Legge 248/2006)	(18.994)
Totale	3.139.263

Si ricorda che per ogni 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.

CONTI D'ORDINE**SISTEMA IMPROPRIO DEGLI IMPEGNI**

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazioni
Sistema improprio degli impegni (a+b)	123.848.138	88.989.328	34.858.810
TOTALE	123.848.138	88.989.328	34.858.810

La composizione 2006 è la seguente:

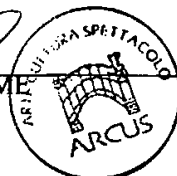
(a)

Descrizione	Importo
Fondi da incassare dalla Cassa Depositi e Prestiti destinati agli interventi 2004 di cui alla convenzione con i Ministeri	3.267.183
Fondi da incassare dalla Cassa Depositi e Prestiti destinati agli interventi 2005 di cui alla convenzione con i Ministeri	13.092.144
Fondi da incassare dalla Cassa Depositi e Prestiti destinati agli interventi 2006 di cui alla convenzione con i Ministeri	80.910.511
TOTALE	97.269.838

b)

Descrizione	Importo
Fondi da erogare per convenzioni stipulate con terzi per progetti Programma degli Interventi 2004	14.573.300
Fondi da erogare per convenzioni stipulate con terzi per progetti Programma degli Interventi 2005	12.005.000
TOTALE	26.578.300

COPIA CONFORME



10

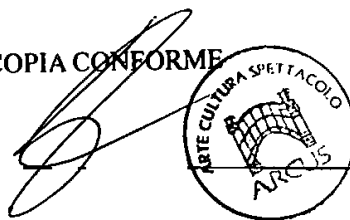
In dettaglio, la voce (a) **“Fondi da incassare dalla Cassa depositi e Prestiti destinati agli interventi di cui alla convenzione con i Ministeri”** evidenzia l’ammontare da ricevere dalla Cassa Depositi e Prestiti SpA relativamente ai tre mutui già illustrati in precedenza. In particolare si rilevano le seguenti movimentazioni finanziarie:

Descrizione	Saldo al 31.12.2005	Incrementi dell’impegno	Decremento dell’impegno	Saldo al 31.12.2006
Somma da incassare mutuo 2004 Cassa Depositi e Prestiti Spa	4.667.183		1.400.000	3.267.183
Somma da incassare mutuo 2005 Cassa Depositi e Prestiti Spa	62.892.144		49.800.000	13.092.144
Somma da incassare mutuo 2006 Cassa Depositi e Prestiti Spa		80.910.511		80.910.511
Totale	67.559.327	80.910.511	51.200.000	97.269.838

La somma incassata di Euro 49.800.000, relativa al mutuo 2005, è comprensiva della quota di Euro 2.000.000 destinata alla copertura delle spese di funzionamento della Società.

La voce (b) **“Fondi da erogare per convenzioni stipulate con terzi”** evidenzia le somme già stanziare, ma non ancora erogate a terzi sulla base di specifiche convenzioni stipulate dalla Società ARCUS nell’ambito dei progetti di cui ai Programmi interventi 2004 e 2005.

COPIA CONFORME



A small, handwritten signature or mark.

CONTO ECONOMICO**A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
1.428.049	2.187.917	(759.868)

Il valore della produzione è così rappresentato:

Descrizione	Importo
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.115.850
Altri ricavi e proventi	312.199
Totale	1.428.049

La voce “**Ricavi delle vendite e delle prestazioni**” è rappresentata dalle prestazioni di servizi rese per l’attività di istruttoria e di monitoraggio, svolte in relazione a tutte le convenzioni stipulate nel corso dell’esercizio 2006.

La voce “**Altri ricavi e proventi**” è rappresentata per Euro 312.125 dai contributi in c/esercizio di seguito dettagliati e per Euro 74 per arrotondamenti attivi.

Dettaglio dei contributi in c/esercizio:

- iscrizione di Euro 86.500 per la quota dei fondi destinati nel Programma interventi 2004 per i progetti Bacini culturali e Merchandising, per i quali sono stati sostenuti costi evidenziati nel c/economico tra i costi della produzione nella voce B7 “Servizi”;
- iscrizione di Euro 120.000 per la quota dei contributi di competenza dell’esercizio 2006, ma non ancora incassati, derivanti dalla convenzione stipulata con il Ministero dell’Economia e delle Finanze e il Ministero per i Beni e le Attività Culturali nell’ambito del programma sperimentale per la definizione e progettazione di interventi volti allo sviluppo delle aree sottoutilizzate (“Progetto MEF”);
- iscrizione di Euro 105.625 per la quota dei contributi incassati nel corso dell’esercizio 2006, derivanti dal Progetto Galileo (programma per la ricerca e la sperimentazione nell’utilizzo delle nuove tecnologie satellitari).

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
1.690.851	2.071.582	(380.731)

COPIA CONFORME

ARCL

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

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	15.711	14.301	1.410
Servizi	1.044.823	1.581.585	(536.762)
Godimento di beni di terzi	184.611	111.944	72.667
Salari e stipendi	282.432	239.779	42.653
Oneri sociali	121.135	97.659	23.476
Trattamento di fine rapporto	11.219	8.249	2.970
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	18.636	11.447	7.189
Ammortamento immobilizzazioni materiali	7.751	3.816	3.935
Oneri diversi di gestione	4.533	2.802	1.731
Totale	1.690.851	2.071.582	(380.731)

Si fa presente che i decrementi rilevati in particolare per la voce B7 “Servizi” sono determinati da una gestione operativa ridotta nell’anno 2006, 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 31/12/2006
Trasporti	5.994
Energia elettrica	3.323
Rimborsi a piè di lista al personale	82.486
Spese di manutenzione ordinaria	20
Collaborazioni a progetto	307.124
Compensi agli amministratori	75.650
Compensi ai sindaci	42.000
Ricerca, addestramento e formazione	2.650
Pulizia esterna	10.004
Servizi commerciali	199
Provvigioni a intermediari	14.000
Spese di promozione	10.576
Servizi amministrativi	600
Spese per servizio buoni pasto	13.141
Canoni di assistenza tecnica (management fees)	20.400
Spese legali e consulenze	191.978
Spese telefoniche	19.752
Spese postali e di affrancatura	181
Spese servizi bancari	873
Spese per Assicurazioni	13.864
Spese di rappresentanza	677
Spese servizi Progetto Galileo	62.831
Spese servizi Progetto MEF	80.000
Spese per progetti bacini culturali e merchandising	86.500
Totale	1.044.823

“**Godimento di beni di terzi**” è rappresentata per Euro 136.000 dai canoni di locazione riferiti alla gestione sia della precedente sede operativa, sia della nuova; per Euro 40.566 dai canoni di noleggio delle attrezzature informatiche; per Euro 8.045 dai canoni di noleggio relativi all’autovettura utilizzata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione in carica fino al 05.11.2006.

COPIA CONFORME



H

“**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 31.12.2006.

“**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, nonché dalla minusvalenza rilevata a seguito della cessione dei condizionatori d'aria.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
1.440.657	764.713	675.944

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

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti (Interessi e altri oneri finanziari)	1.440.685 (28)	764.713	675.972 (28)
Totale	1.440.657	764.713	675.944

La voce “**Altri proventi diversi dai precedenti**”, pari ad Euro 1.440.685, è costituita dagli interessi attivi maturati alla data del 31.12.2006 sia sui c/c bancari per Euro 1.439.997 che sul deposito cauzionale relativo al precedente contratto di locazione per Euro 688.

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
(4.459)	(2)	(4.457)

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 31/12/2006 418.323	Saldo al 31/12/2005 330.396	Variazioni 87.927
Imposte	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
Imposte correnti:	418.392	330.470	87.922
IRES	389.028	292.677	96.351
IRAP	29.364	37.793	(8.429)
Imposte differite (anticipate)	(69)	(74)	5
IRES	(60)	(66)	6
IRAP	(9)	(8)	(1)
Totale	418.323	330.396	87.927

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

Le imposte anticipate sono state calcolate sulle differenze temporanee deducibili, scaturite dalla quota parte deducibile fiscalmente negli esercizi successivi delle spese di rappresentanza sostenute nell'anno 2006.

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	1.173.395	
Onere fiscale teorico (aliquota 33%)		387.220
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Quota deducibile spese di rappresentanza 2006	181	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	0	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
Quota non deducibile spese di rappresentanza 2006	451	
Imponibile fiscale	1.174.027	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		387.428

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	(262.802)	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	414.786	
Totale	151.984	
Onere fiscale teorico (Aliquota 5,25%)		7.979
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Quota deducibile spese di rappresentanza 2006	181	
Imponibile Irap	152.165	
IRAP corrente per l'esercizio		7.988



Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice civile si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata.

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate, in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione delle imposte anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	Esercizio 31/12/2006		Esercizio 31/12/2005	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate:				
Quota spese di rappresentanza deducibile	181		199	
Aliquota Ires (33%)		60		66
Aliquota Irap (4,25% per il 2005; 5,25% per il 2006)		9		8
Totale imposte anticipate		69		74
Imposte differite (anticipate) nette		(69)	0	(74)
Netto		(69)		(74)

ALTRE INFORMAZIONI

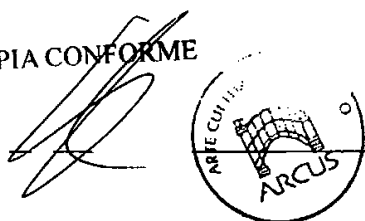
Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli Amministratori, al Commissario straordinario e ai membri del Collegio sindacale (articolo 2427, 1° comma, n. 16, del Codice civile).

Qualifica	Compenso
Amministratori e Commissario Straordinario	75.650
Collegio sindacale	42.000

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio, pari ad un utile di Euro 755.072, e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Commissario straordinario propone di destinare a riserva legale l'importo di Euro 37.753, così come previsto dall'Art. 21, 1° comma, dello Statuto sociale, e di destinare la differenza, pari ad Euro 717.319, 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.

COPIA CONFORME



Il Commissario Straordinario

[Handwritten signature]
Dott. Guido Improta