

Ratei e risconti attivi

La voce ratei e risconti è analizzabile come segue:

	<i>(Euro mila)</i>	
	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Costo per provvigioni su volumi venduti ma non ancora spediti al 31 dicembre 2008	1.176	839
Fideiussioni	107	147
Assicurazioni		1
Inserzioni pubblicitarie	16	25
Altri risconti	7	
Totale	1.307	1.012

L'importo più rilevante si riferisce alle provvigioni maturate e liquidate nei confronti degli Agenti, ma di competenza degli esercizi successivi, non oltre il quinto.

Passivo

Patrimonio netto Il riepilogo delle variazioni avvenute nei conti di patrimonio netto è riportato nel prospetto che segue:

(Euro mila)

	<i>Saldo al</i> <i>31.12.2008</i>	<i>Variazioni</i> <i>2009</i>	<i>Saldo al</i> <i>31.12.2009</i>
Capitale sociale	38.737		38.737
Riserva legale	1.962		1.962
Riserva da rivalutazione L. 413/91	1.164		1.164
Riserva da rivalutazione L. 2/2009	10.048		10.048
Riserva straordinaria	4.428	(1.932)	2.496
Perdita dell'esercizio 2008	(1.932)	1.932	0
Perdita dell'esercizio 2009		(3.325)	(3.325)
Totale	54.407	(3.325)	51.082

In ossequio a quanto disposto dalle norme vigenti, nel prospetto seguente si fornisce l'indicazione analitica delle singole voci del Patrimonio Netto distinguendole in relazione alla disponibilità, alla loro origine ed infine alla loro avvenuta utilizzazione nell'ultimo triennio.

	<i>Importo</i>	<i>Possibilità di utilizzazione</i>	<i>Quota disponibile</i>	<i>Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi</i>	
				<i>Per copertura perdite</i>	<i>Per altre ragioni</i>
Capitale sociale	38.737			--	--
Riserve di utili					
Riserva legale	1.962	<i>B</i>		--	--
Riserva straordinaria	2.496	<i>A B C</i>	2.496	1.932	--
Riserve in sospensione d'imposta					
Riserva da rivalutazione L. 413/91	1.164	<i>A B C</i>	1.164	--	--
Riserva da rivalutazione L. 2/09	10.048	<i>A B C</i>	10.048		
Utili dell'esercizio					
Perdita dell'esercizio 2009	(3.325)			--	--
Totale	51.082		13.708	1.932	--
Quota non distribuibile			0	--	--
Residua quota distribuibile			13.708	--	--

A = per aumento di capitale *B* = per copertura perdite *C* = per distribuzione ai soci

Capitale sociale Il capitale sociale ammonta al 31 dicembre 2009 a euro 38.737 mila e risulta essere così composto:

Situazione al 31.12.2009

<i>Azionista</i>	<i>Numero azioni possedute</i>	<i>Valore nominale unitario</i>	<i>Totale (Euro mila)</i>
<i>Intesa SanPaolo S.p.A.</i>	<i>60.000</i>	<i>51,65</i>	<i>3.099</i>
<i>Fondazione Banco di Sicilia</i>	<i>75.000</i>	<i>51,65</i>	<i>3.874</i>
<i>Fondazione Monte dei Paschi di Siena</i>	<i>75.000</i>	<i>51,65</i>	<i>3.874</i>
<i>Assicurazioni Generali S.p.A.</i>	<i>60.000</i>	<i>51,65</i>	<i>3.099</i>
<i>Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato S.p.A.</i>	<i>90.000</i>	<i>51,65</i>	<i>4.648</i>
<i>Unicredito S.p.A.</i>	<i>90.000</i>	<i>51,65</i>	<i>4.648</i>
<i>Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.</i>	<i>75.000</i>	<i>51,65</i>	<i>3.874</i>
<i>Fondazione Cariplo</i>	<i>37.500</i>	<i>51,65</i>	<i>1.937</i>
<i>Telecom Italia S.p.A.</i>	<i>68.750</i>	<i>51,65</i>	<i>3.551</i>
<i>Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna</i>	<i>75.000</i>	<i>51,65</i>	<i>3.874</i>
<i>Banca d'Italia</i>	<i>37.500</i>	<i>51,65</i>	<i>1.937</i>
<i>Rai Radiotelevisione Italiana S.p.A.</i>	<i>6.250</i>	<i>51,65</i>	<i>322</i>
<i>Totale</i>	<i>750.000</i>		<i>38.737</i>

**Fondi per rischi e
oneri vari**

Si sono così movimentati nel corso dell'esercizio:

	<i>(Euro mila)</i>			
	<i>Saldo 2008</i>	<i>Decrementi</i>	<i>Incrementi</i>	<i>Saldo 2009</i>
Imposte differite	5.743	(433)		5.310
Rischi vari	595			595
Indennità suppletiva di clientela	2.521	(113)	371	2.779
	8.859	(546)	371	8.684

Fondo imposte differite

Nel rispetto del principio della competenza e prudenza nel Bilancio al 31 dicembre 2009 sono contabilizzate in apposito fondo del passivo le imposte differite per IRES ed IRAP relative alle differenze temporanee originatesi nei precedenti esercizi per effetto:

- del cambio di principio contabile adottato per i diritti d'autore;
- della rateizzazione della plusvalenza patrimoniale realizzata per effetto della vendita di un terreno;
- della rivalutazione dei beni immobili, operata a soli fini civilistici, ai sensi della L. 2/2009.

Per una dettagliata analisi delle movimentazioni relative a tale fondo si rinvia al paragrafo "Imposte e tasse dell'esercizio" della presente Nota Integrativa.

Fondo rischi vari

Il fondo è ritenuto congruo a coprire le passività probabili che, in base al parere dei nostri legali, potrebbero scaturire da alcune cause passive in corso.

Fondo indennità suppletiva clientela

Si riferisce all'indennità maturata dagli Agenti al 31 dicembre 2009.

**Trattamento di fine
rapporto di lavoro
subordinato**

Tale voce ha avuto la seguente movimentazione:

	<i>(Euro mila)</i>	
	2009	2008
Saldo all'inizio dell'esercizio	4.904	5.339
Utilizzo per anticipazioni e risoluzione rapporti	(1.154)	(576)
Aliquota aggiuntiva al fondo pensione e imposta sostitutiva su rivalutazioni	(49)	(59)
Incremento per quote dell'esercizio dopo il trasferimento a enti vari	131	200
Saldo alla fine dell'esercizio	3.832	4.904

L'importo finale è in linea con gli obblighi contrattuali e di legge in materia.

Il fondo risulta nettato dell'imposta sostitutiva su rivalutazione, così come previsto dall'art. 11 del d.lgs. n. 47/2000.

Debiti

	<i>(Euro mila)</i>		
	<i>Saldo al 31/12/2008</i>	<i>Variazioni nette dell'esercizio</i>	<i>Saldo al 31/12/2009</i>
Debiti verso banche	33.277	(3.822)	29.455
Debiti verso altri finanziatori	38.378	6.027	44.405
Debiti verso fornitori	9.304	(2.518)	6.786
Debiti tributari	553	(158)	395
Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	755	(86)	669
Altri debiti	2.708	(156)	2.552
Debiti verso clienti per prodotti da consegnare	2.340	1.377	3.717
Totale	87.315	665	87.980

**Debiti verso banche
e
Debiti verso altri
finanziatori**

L'indebitamento verso banche ed altri finanziatori risulta così formato:

(Euro mila)

	2009	2008
Debiti verso banche a breve termine	10.655	9.510
Debiti verso banche a medio e lungo termine:		
- scadenti entro l'esercizio successivo	4.967	4.967
- scadenti oltre l'esercizio successivo	13.833	18.800
Debiti verso altri finanziatori :		
- scadenti entro l'esercizio successivo	44.405	38.378
Totale	73.860	71.655

I debiti verso banche a breve termine sono composti dagli scoperti di conto corrente e rappresentano il 34% dell'affidamento accordato.

I debiti verso banche a medio e lungo termine, sono così composti:

(Euro mila)

	<i>Originari</i>	<i>Quote scadenti</i>		<i>Totale</i>
		<i>nel 2010</i>	<i>dopo il 2010</i>	
Debiti verso banche con garanzie:				
Mutuo Banca Nazionale del Lavoro	13.000	1.300	6.500	7.800
Banca Europea degli Investimenti	22.000	3.667	7.333	11.000
Totale	35.000	4.967	13.833	18.800

A fronte del mutuo risulta concessa ipoteca su Palazzo Canonici-Mattei (evidenziata anche nei Conti d'ordine), mentre il finanziamento concesso dalla Banca Europea degli Investimenti è garantito da fideiussione prestata dai nostri azionisti.

Le quote scadenti oltre l'esercizio successivo saranno così rimborsate:

(Euro mila)

<i>Esercizio</i>	<i>Debiti verso banche</i>
2011	4.967
2012	4.966
2013	1.300
2014	1.300
2015	1.300
Totale	13.833

I “Debiti verso altri finanziatori” sono costituiti dalle anticipazioni richieste alla società Ifitalia S.p.A. nell’ambito del rapporto di factoring per la cessione “pro-solvendo” dei crediti rateali dell’Istituto che alla chiusura dell’esercizio ammontavano a euro 71,6 milioni. L’esposizione rientra ampiamente nell’affidamento concesso ed ammonta a circa il 62% del credito gestito.

L’indebitamento complessivo, dopo aver sostenuto oneri finanziari di competenza dell’esercizio pari a euro 1.870 mila, registra, nel Bilancio in esame, un incremento di euro 2.205 mila.

Debiti verso fornitori

Gli importi sono così analizzabili:

(Euro mila)

	2009	2008
Fornitori Italia	4.479	6.498
Fornitori Italia per fatture da ricevere	2.290	2.761
Fornitori Estero	18	44
Totale	6.787	9.303

I termini di pagamento sono rimasti sostanzialmente invariati rispetto all'esercizio precedente e non vi sono concentrazioni di debiti significativi.

Debiti tributari

Sono rappresentati dai seguenti importi:

(Euro mila)

	2009	2008
Debiti per Irpef lavoratori dipendenti e autonomi	395	519
Altri debiti tributari		34
Totale	395	553

Le ritenute Irpef relative alle competenze dei lavoratori dipendenti ed autonomi sono state liquidate nel mese di gennaio 2010.

Riguardo alla situazione fiscale si segnala che risultano ancora fiscalmente aperti gli esercizi che vanno dal 2005 al 2008 per le imposte dirette e l'Iva.

**Debiti verso
Istituti di previdenza
e di sicurezza sociale**

L'importo è così composto:

(Euro mila)

	2009	2008
Debiti verso Inps	387	481
Debiti verso Enasarco	239	230
Debiti verso altri Enti	43	44
Totale	669	755

Gli importi esposti sono stati versati entro la scadenza prevista.

Altri debiti (esigibili entro l'esercizio successivo)

Sono così composti:

(Euro mila)

	2009	2008
Debiti verso Agenti per provvigioni e altre spettanze	1.601	1.633
Debiti verso dipendenti per competenze maturate e non liquidate	652	746
Debiti verso enti per TFR dipendenti		14
Debiti verso collaboratori	195	205
Anticipi da clienti	5	
Altri debiti vari	18	25
Totale	2.471	2.623

I debiti verso Agenti, interamente corrisposti nel mese di gennaio 2010, si riferiscono a compensi per provvigioni maturate nel quarto trimestre dell'anno.

I debiti verso dipendenti si riferiscono a quote di retribuzione e relativi contributi da corrispondere, nel primo semestre 2010, per competenze maturate al 31 dicembre 2009.

I debiti verso collaboratori comprendono i compensi maturati nell'esercizio in esame, che saranno liquidati nel corso del 2010.

Altri debiti (esigibili oltre l'esercizio successivo)

Ammontano a circa euro 80 mila composti da depositi cauzionali passivi.

***Debiti verso clienti
per volumi
da consegnare***

Ammontano a euro 3.717 mila con un incremento di euro 1.377 mila rispetto al precedente esercizio.

L'importo più significativo è rappresentato dagli ultimi tre volumi dell'Enciclopedia del XXI Secolo che saranno editi nel 2010.

Ratei e risconti passivi Risultano essere così composti:

	<i>(Euro mila)</i>	
	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Risconti passivi	15	9
Ratei passivi	10	25
Totale	25	34

I Risconti passivi comprendono recupero di affitti e spese per inserzioni pubblicitarie da Agenti.

I Ratei passivi si riferiscono all'accantonamento operato per competenza degli interessi passivi sui finanziamenti in corso alla data di chiusura dell'esercizio.