Debiti verso banche e Debiti verso altri finanziatori

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

(Euro mila)

	2010	*2009*
Debiti verso banche a breve termine	11.220	10.655
Debiti verso banche a medio e lungo termine:		
- scadenti entro l'esercizio successivo	4.967	4.967
- scadenti oltre l'esercizio successivo	8.867	13.833
Debiti verso altri finanziatori :		
- scadenti entro l'esercizio successivo	44.806	44.405
Totale	**69.860**	**73.860**

I debiti verso banche a breve termine sono composti dagli scoperti di conto corrente e rappresentano il 40% dell'affidamento accordato.

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

(Euro mila)

	Originari	*Quote scadenti*		*Totale*
		nel 2011	*dopo il 2011*	
Debiti verso banche con garanzie:				
Mutuo Banca Nazionale del Lavoro	13.000	1.300	5.200	6.500
Banca Europea degli Investimenti	22.000	3.667	3.666	7.333
Totale	**35.000**	**4.967**	**8.866**	**13.833**

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)

Esercizio	*Debiti verso banche*
2012	4.966
2013	1.300
2014	1.300
2015	1.300
Totale	**8.866**

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 73,8 milioni. L'esposizione rientra ampiamente nell'affidamento concesso ed ammonta a circa il 60% del credito gestito.

L'indebitamento complessivo, dopo aver sostenuto oneri finanziari di competenza dell'esercizio pari a euro 1.449 mila, registra, nel Bilancio in esame, un decremento di euro 4.001 mila.

Debiti verso fornitori Gli importi sono così analizzabili:

(Euro mila)

	2010	*2009*
Fornitori Italia	5.154	4.479
Fornitori Italia per fatture da ricevere	3.795	2.290
Fornitori Estero	40	18
Totale	**8.989**	**6.787**

Rispetto all'esercizio precedente i termini di pagamento sono rimasti sostanzialmente invariati e non vi sono concentrazioni di debiti significativi. L'incremento è determinato dalla concentrazione di acquisti, soprattutto della produzione, nell'ultimo trimestre con conseguente scadenza del pagamento all'inizio del 2011.

Debiti tributari Sono rappresentati dai seguenti importi:

(Euro mila)

	2010	*2009*
Debiti per Irpef lavoratori dipendenti e autonomi	360	395
Altri debiti tributari	77	
Totale	**437**	**395**

Le ritenute Irpef relative alle competenze dei lavoratori dipendenti ed autonomi sono state liquidate nel mese di gennaio 2011.

Gli altri debiti tributari sono formati dal saldo per Irap.

Riguardo alla situazione fiscale si segnala che risultano ancora fiscalmente aperti gli esercizi che vanno dal 2006 al 2009 per le imposte dirette e l'Iva.

Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale

L'importo è così composto:

(Euro mila)

	2010	*2009*
Debiti verso Inps	350	387
Debiti verso Enasarco	218	239
Debiti verso altri Enti	46	43
Totale	**614**	**669**

Gli importi esposti sono stati versati entro la scadenza prevista.

Altri debiti ***(esigibili entro l'esercizio successivo)***

Sono così composti:

(Euro mila)

	2010	*2009*
Debiti verso Agenti per provvigioni e altre spettanze	2.519	1.601
Debiti verso dipendenti per competenze maturate e non liquidate	803	652
Debiti verso enti per TFR dipendenti		
Debiti verso collaboratori	201	195
Anticipi da clienti	3	5
Altri debiti vari	22	18
Totale	**3.546**	**2.471**

I debiti verso Agenti, interamente pagati nei primi due mesi del 2011, si riferiscono:

- per euro 1.740 mila a compensi per provvigioni maturate nel quarto trimestre dell'anno, liquidate nel mese di gennaio 2011;
- per il restante da indennità suppletiva di clientela e da accordo transattivo con Agenti liquidati per risoluzione contrattuale.

I debiti verso dipendenti si riferiscono a quote di retribuzione e relativi contributi da corrispondere, nel primo semestre 2011, per competenze maturate al 31 dicembre 2010.

I debiti verso collaboratori comprendono i compensi maturati nell'esercizio in esame, che saranno liquidati nel corso del 2011.

Altri debiti ***(esigibili oltre l'esercizio successivo)***

Ammontano a circa euro 80 mila composti da depositi cauzionali passivi e non presentano variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Debiti verso clienti per volumi da consegnare

Ammontano a euro 1.101 mila con un decremento di euro 2.616 mila rispetto al precedente esercizio.

Il decremento è relativo, quasi interamente, alla spedizione degli ultimi tre volumi dell'*Enciclopedia del XXI Secolo* editi nel 2010.

Ratei e risconti passivi Risultano essere così composti:

(Euro mila)

	2010	*2009*
Risconti passivi	1	15
Ratei passivi	9	10
Totale	**10**	**25**

I Risconti passivi comprendono il recupero di affitti 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.

Conti d'ordine

I conti evidenziano i rischi, gli impegni e le garanzie prestate dalla Società e sono così suddivisi:

(Euro mila)

Garanzie prestate	*2010*	*2009*
Fideiussioni prestate	458	5

Sono state emesse, per la quasi totalità, a favore dell'Agenzia delle Entrate a garanzia del rimborso di un credito Iva..

(Euro mila)

Altri conti d'ordine	*2010*	*2009*
Ifitalia per gestione contratti clienti	73.761	71.628
Banca Nazionale del Lavoro garanzia ipotecaria	21.840	21.840
Totale	**95.601**	**93.468**

Analisi delle voci di Conto Economico

Prima di procedere all'analisi delle singole voci, si rammenta che i commenti sull'andamento generale dei costi e dei ricavi sono esposti, a norma dell'art. 2428, 1° comma del Codice Civile, nell'ambito della relazione sulla gestione.

Le note che seguono si riferiscono alle voci più significative del Conto Economico che non abbiano già trovato commento nelle note relative alle voci dello Stato Patrimoniale.

Valore della produzione

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ammontano ad euro 57.505 mila con un incremento di euro 1.587 mila rispetto a quelli realizzati nel 2009. Nel corso dell'esercizio sono stati contabilizzati ricavi per circa euro 3 milioni provenienti dal fatturato degli esercizi precedenti, per completamento dei piani editoriali.

Le nuove proposte inserite nel catalogo dell'esercizio hanno contribuito per circa il 30% del valore totale (nel 2009 è stato pari al 26%).

Altri ricavi e proventi

Ammontano a euro 1.924 mila (euro 2.058 mila nel 2009) con il dettaglio che segue:

- *Contributi vari in conto esercizio* pari a euro 1 mila, erogati dal Ministero per i Beni e le Attività Culturali quale premio all'esportazione. Nell'esercizio non è stato corrisposto il contributo ex Lege 123/80, per le note difficoltà del bilancio statale.

- *Altri ricavi e proventi* pari a euro 1.923 mila riguardanti:

  a) recuperi di spese sostenute per conto di terzi e recuperi vari costituiti principalmente:

  - per euro 1.004 mila da addebito agli Agenti Generali di parte o tutto, a seconda delle fattispecie, del costo sostenuto per il fitto locali agenzie, spese condominiali e relative utenze, spese di spedizione del materiale pubblicitario, recuperi spese per iniziative promozionali;

  - per euro 54 mila da recuperi per spese di sollecito e interessi legali effettuati nell'ambito delle azioni intraprese nei confronti dei clienti in ritardo con i pagamenti;

  - per euro 24 mila da recuperi vari;

b) per euro 466 mila da sopravvenienze attive. Tale ammontare è costituito principalmente dallo storno dei costi provvigioni riferiti alle note credito emesse nell'anno;

c) per euro 375 mila da proventi vari costituiti da:

- fornitura di servizi informatici a biblioteche ed istituzioni culturali (euro 89 mila);
- contributo per la realizzazione di un volume sull'Unità d'Italia (euro 100 mila);
- altri proventi (euro 186 mila).

Costi della produzione

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e per merci

I costi in oggetto sono rappresentati sostanzialmente dalle seguenti voci:

(Euro mila)

	2010	*2009*	*Variazione*
Materie prime per la produzione	3.077	1.503	1.574
Acquisto di altri materiali di consumo	84	172	(88)
Acquisto imballaggi	56	59	(3)
Cancelleria e stampati	28	34	(6)
Totale	**3.245**	**1.768**	**1.477**

I maggiori acquisti per la produzione sono da ricondurre alle maggiori produzioni effettuate nel corso dell'esercizio.

Costi per prestazioni di servizi

Si tratta di costi così dettagliati:

(Euro mila)

	2010	*2009*	*Variazione*
Lavorazioni esterne per la produzione industriale	5.534	5.549	(15)
Produzione redazionale	1.281	1.529	(248)
Commerciali	18.184	18.519	(335)
Gestione del credito	1.283	1.351	(68)
Generali	3.625	3.617	8
Totale	**29.906**	**30.565**	**(659)**

La variazione delle lavorazioni per la produzione industriale ed i costi commerciali è in linea con la variazione dei ricavi.

I costi della produzione redazionale sono in linea con i volumi prodotti nell'anno.

Nella voce *Generali*, sono compresi gli emolumenti agli Amministratori per euro 483 mila (euro 487 mila nel 2009) ed i corrispettivi spettanti alla Società di revisione legale per la revisione legale del bilancio annuale pari ad euro 64 mila.

Costi per godimento di beni di terzi

I costi per godimento di beni di terzi sono i seguenti:

(Euro mila)

	2010	*2009*	*Variazione*
Affitti passivi:			
uffici e spese condominiali	46	46	
magazzini	380	479	*(99)*
agenzie e spese condominiali	658	706	*(48)*
Noleggi vari	1.107	1.024	83
Totale	**2.191**	**2.256**	**(65)**

Nell'ultimo trimestre dell'esercizio è stata rilasciata una parte dell'area destinata allo stoccaggio dei nostri prodotti.

L'ammontare totale dei costi per godimento di beni di terzi è sostanzialmente invariato rispetto a quello dell'esercizio precedente.

Costi per il personale

I costi per il personale dipendente si suddividono come segue:

(Euro mila)

	2010	*2009*	*Variazione*
Salari e stipendi	5.678	7.296	(1.618)
Oneri sociali	1.756	2.247	(491)
Trattamento di fine rapporto	521	630	(109)
Altri	265	303	(38)
Totale	**8.220**	**10.476**	**(2.256)**

Il minor costo è conseguenza dell'accordo raggiunto nel luglio 2009 con le OO.SS. che prevedeva:

- la messa in mobilità di 11 unità che nel biennio 2010-2011 avrebbero maturato i requisiti per la pensione di anzianità;
- ed il ricorso al contratto di solidarietà, della durata di 24 mesi per tutto il personale (riduzione di una giornata di lavoro a settimana dal mese di settembre fino ad agosto 2011).