

Ratei e risconti passivi

Risultano essere così composti:

	<i>(Euro mila)</i>	
	2003	2002
Risconti passivi	1.340	1.691
Ratei passivi	2	6
Totale	1.342	1.697

I Risconti passivi comprendono:

- *interessi attivi di rateizzazione* per euro 1.243 mila con un decremento di euro 241 mila rispetto al precedente esercizio. Sono formati per euro 773 mila da interessi netti fatturati nel 2003 e per euro 470 mila da interessi fatturati negli esercizi precedenti;
- *sub-affitti attivi* per euro 6 mila;
- *parte del contributo* erogato dal Ministero per i Beni Culturali a fronte di attività di catalogazione - euro 90 mila.

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 e ricevute dalla Società e sono così suddivisi:

(Euro mila)

Garanzie prestate	2003	2002
Fidejussioni prestate	2.506	2.370

Rappresentano l'ammontare complessivo delle polizze fidejussorie stipulate con una compagnia di assicurazioni a favore dell'Erario per rimborsi accelerati IVA annuali e trimestrali, nonché a favore del Ministero delle Attività Produttive relativamente a concorsi a premi.

(Euro mila)

Altri conti d'ordine	2003	2002
Ifitalia per gestione contratti clienti	68.233	65.798
C/effetti attivi in portafoglio	1	8
Istituto Italiano di Credito Fondiario garanzia ipotecaria	45.190	45.190
Ifitalia per gestione crediti Iva	0	1.776
Attrezzature in leasing	704	185
Totale	114.128	112.957

L'importo della voce "attrezzature in leasing" è composto dalle quote residue relative ai contratti - già esistenti alla chiusura del precedente bilancio - per l'acquisizione di attrezzature per lo stoccaggio e movimentazione dei nostri prodotti nel magazzino editoriale (euro 82 mila), nonché ad un nuovo contratto - stipulato nell'anno - per l'acquisizione di centraline telefoniche per le nostre sedi (euro 622 mila).

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***

L'importo di euro 67.758 mila presenta un incremento di euro 1.235 mila rispetto all'anno precedente ed è risultato, per il 96% del totale, da fatturato dell'esercizio (91% nel 2002).

Altri ricavi e proventi

Ammontano a euro 3.693 mila (euro 2.476 mila nel 2002) e sono relativi a:

- *Contributi vari in conto esercizio* pari a euro 167 mila erogati principalmente dal Ministero per i Beni e le Attività Culturali di cui euro 70 mila riguardano il contributo ex legge 123/80 finalizzato alle attività della Biblioteca, euro 11 mila riferiti alle pubblicazioni periodiche di elevato valore culturale, euro 86 mila per attività di catalogazione ed archiviazione.
- *Altri ricavi e proventi* pari a euro 3.526 mila riguardanti:
 - a) recuperi di spese sostenute per conto di terzi e recuperi vari costituiti principalmente:
 - per euro 1.983 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 72 mila da recuperi per spese di sollecito e spese legali effettuati nell'ambito delle azioni intraprese nei confronti dei clienti in ritardo con i pagamenti;
 - per euro 35 mila da recuperi vari.
 - b) per euro 41 mila da rimborsi assicurativi;
 - c) per euro 414 mila da sopravvenienze attive composte per euro 335 mila da variazioni contrattuali

accordate dall'Istituto su fatturazioni degli esercizi precedenti (sostituzione e variazione di condizioni di vendita), per euro 14 mila da incassi su partite clienti a seguito delle azioni intraprese dagli avvocati negli esercizi precedenti, e per euro 65 mila da altri costi;

d) per euro 980 mila da proventi vari derivanti da:

- contratto con Ente Nazionale degli Idrocarburi la cui quota del presente esercizio è pari a euro 568 mila;
- fornitura di servizi informatici a biblioteche ed istituzioni culturali (euro 138 mila);
- credito d'imposta in favore delle imprese editrici di prodotti editoriali ex legge 62/2001 art. 8, (euro 191 mila);
- altri proventi (euro 83 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)

	2003	2002	Variazione
Materie prime per la produzione	4.323	3.529	794
Acquisto di altri materiali di consumo	286	239	47
Acquisto imballaggi	162	72	90
Cancelleria e stampati	49	74	(25)
Totale	4.820	3.914	906

La variazione è sostanzialmente riconducibile ai maggiori acquisti afferenti la produzione, così come rilevato nel commento alla voce “Rimanenze” dello Stato Patrimoniale.

**Costi per prestazioni
di servizi**

Si tratta di costi così dettagliati :

(Euro mila)

	2003	2002	Variazione
Provvigioni agenti ed oneri relativi	17.118	16.912	206
Compensi professionali e di diritto d'autore	8.345	7.332	1.013
Lavorazioni esterne (per la produzione)	10.916	7.776	3.140
Spedizione prodotti e trasporti vari	1.121	1.080	41
Utenze	793	647	146
Manutenzioni e riparazioni	893	857	36
Supporti alla vendita (al lordo dei recuperi)	3.960	2.577	1.383
Costi di factoring	1.081	1.307	(226)
Servizio recupero crediti	43	44	(1)
Emolumenti al Consiglio di Amministrazione	433	419	14
Emolumenti al Collegio Sindacale	39	38	1
Diritti di riproduzione	405	450	(45)
Altri costi	1.904	1.797	107
Totale	47.051	41.236	5.815

L'analisi di questa voce evidenzia un incremento dei costi legati alla maggiore quantità di lavorazioni destinate al magazzino (industriale e redazionale).

Sul fronte dei costi di vendita notiamo che:

- l'importo delle provvigioni è rimasto sostanzialmente in linea con l'anno precedente pur in presenza di un aumento dei ricavi: ciò è dovuto alla maggiore incidenza della vendita degli aggiornamenti sui quali si riconosce una percentuale provvigionale minore.
- I supporti alla vendita sono da considerare in linea con quelli del 2002 quando sono state capitalizzate le spese sostenute per la promozione dell'*Enciclopedia dello Sport*, primo prodotto volto alla diversificazione della produzione tradizionale.

Tra gli "altri costi" si segnalano il servizio di archiviazione elettronica dei documenti dei clienti per euro 116 mila, i costi assicurativi per euro 131 mila, le royalties sulla vendita - principalmente del *Dizionario Visuale* - per euro 204 mila, il servizio di sorveglianza e pulizia dei locali per euro 394 mila.

**Costo per godimento
di beni di terzi**

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

(Euro mila)

	2003	2002	Variazione
Affitti passivi:			
uffici e spese condominiali	452	439	13
magazzini	371	368	3
agenzie e spese condominiali	767	720	47
Noleggi vari:			
centralino telefonico	213	226	(13)
altri	498	453	45
Totale	2.301	2.206	95

I valori sono sostanzialmente in linea con quelli dell'esercizio precedente.

Costi per il personale

I costi per il personale dipendente si suddividono come segue:

(Euro mila)

	2003	2002	Variazione
Salari e stipendi	7.947	7.709	238
Oneri sociali	2.462	2.430	32
Trattamento di fine rapporto	739	737	2
Altri	371	352	19
Totale	11.519	11.228	291

Il personale in forza al 31.12.2003 risulta così costituito:

<i>Categoria</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>	<i>Variazione</i>
Dirigenti	5	5	
Giornalista	1	1	
Quadri	17	17	
Impiegati	195	195	
Operai	4	4	
Totale	222	222	

***Ammortamenti delle
immobilizzazioni
immateriali e materiali***

Gli ammortamenti ammontano a complessivi euro 933 mila per le immobilizzazioni immateriali ed a euro 949 mila per quelle materiali.

Per le aliquote utilizzate e le quote dell'anno accantonate si rimanda integralmente ai prospetti di pag. 31 e 32.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione riguardano:

(Euro mila)

	2003	2002	Variazione
Sopravvenienze e insussistenze passive	1.051	1.025	26
Imposte e tasse indirette	321	304	17
Costi per Iva	23	36	(13)
Contributi diversi	5	64	(59)
Altri costi e oneri minori	95	153	(58)
Totale	1.495	1.582	(87)

Le sopravvenienze passive si riferiscono prevalentemente all'annullamento dei contratti fatturati negli esercizi precedenti per euro 964 mila per prodotti e euro 25 mila per interessi di rateizzazione.

Le imposte e tasse indirette si riferiscono all'Ici per euro 77 mila, a imposte di bollo per euro 97 mila, ad imposte comunali per euro 129 mila, imposte e tasse diverse per euro 18 mila.

*Proventi e oneri finanziari**Altri proventi finanziari*

Sono così composti:

(Euro mila)

	2003	2002	Variazione
Interessi attivi di rateizzazione	1.232	1.608	(376)
Interessi attivi bancari e postali	1	10	(9)
Interessi di mora	78	85	(7)
Interessi su crediti IVA	51	122	(71)
Interessi attivi diversi	9	9	
Totale	1.371	1.834	(463)

La politica commerciale orientata a concedere dilazioni con la formula “senza interessi” è all’origine della diminuzione dei valori rispetto all’esercizio precedente.

Interessi e oneri finanziari

Gli oneri finanziari sono così analizzabili:

	<i>(Euro mila)</i>		
	2003	2002	Variazione
Su mutui	443	578	(135)
Su debiti verso banche per c/c ordinari	2.297	1.840	457
Su debiti verso banche per c/finanziamento	121	261	(140)
Su debiti verso società di factoring	2.569	2.888	(319)
Altre spese e commissioni bancarie	56	43	13
Altro	5	11	(6)
Totale	5.491	5.621	(130)

Il risultato non evidenzia variazioni significative rispetto all'esercizio precedente. Il risultato della gestione finanziaria potrà essere migliorato con l'erogazione del finanziamento a lungo termine già citato.

Proventi ed oneri straordinari

Presentano un saldo negativo di euro 164 mila così composto:

- proventi per euro 100 mila. Rappresentano il contributo concordato con un Agente entrante a parziale copertura degli oneri straordinari sostenuti dall'Istituto per la definizione del precedente rapporto di agenzia;
- oneri per euro 264 mila rappresentati prevalentemente da:
 - parte dei costi sostenuti per la risoluzione contrattuale di rapporti di agenzia (euro 170 mila);
 - rettifica imposte relative ad esercizi precedenti (euro 94 mila).

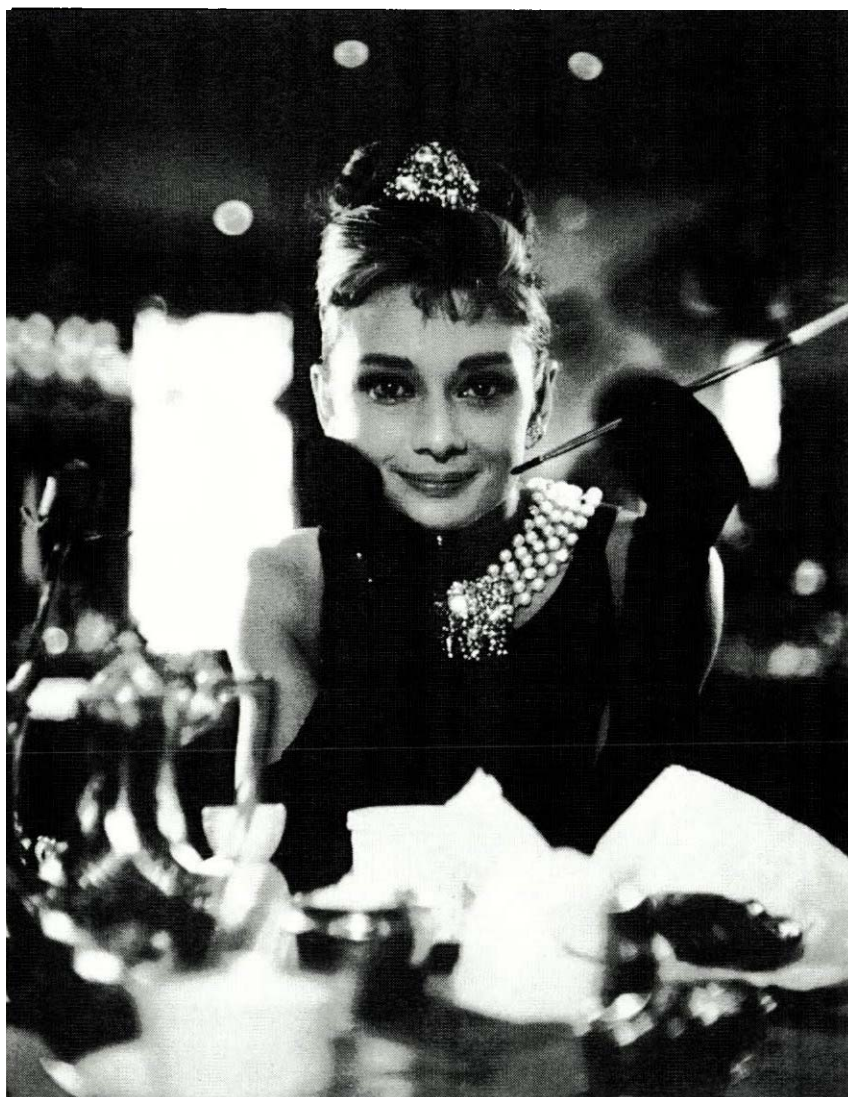
Imposte e tasse dell'esercizio

Come già evidenziato nel commento alla posta "Altri crediti" dello Stato Patrimoniale, la voce in commento accoglie le imposte correnti, le imposte anticipate originatesi nell'esercizio chiuso al 31.12.2003 e l'utilizzo dei crediti per imposte prepagate rilevate nel precedente esercizio. L'importo di euro 555 mila è così formato:

(Euro mila)

Irpeg	imposta dovuta nell'esercizio	
	imposta anticipata nell'esercizio che sarà recuperata nei successivi	(78)
	utilizzo del credito per imposte anticipate in esercizi precedenti	261
Irap	imposta dovuta nell'esercizio	560
	imposta anticipata nell'esercizio che sarà recuperata nei successivi	(215)
	utilizzo del credito per imposte anticipate in esercizi precedenti	27
Totale imposte di competenza dell'esercizio		555

Il carico fiscale risente dell'applicazione, nel corso dell'esercizio ed in quello precedente, del principio contabile n. 25 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri in tema di fiscalità differita.



Audrey Hepburn in *Breakfast at Tiffany's* di Blake Edwards (1961)

PAGINA BIANCA