

Imposte anticipate

La voce accoglie, in ossequio al principio della prudenza e secondo quanto previsto dal principio contabile nazionale n. 25 nella versione rivista dall'OIC, le attività per imposte anticipate con contropartita nel Conto Economico.

Tali attività, riferite a:

- compensi agli amministratori non ancora corrisposti;
- accantonamento al fondo svalutazione opere;
- spese di rappresentanza;
- imposte deducibili non ancora pagate;
- perdite fiscali pregresse relative ai periodi d'imposta 2003 e 2004

sono state considerate sulla base delle informazioni disponibili in merito ai periodi di imposta in cui le relative differenze temporanee deducibili si riverseranno e nella ragionevole certezza dell'esistenza di redditi imponibili in detti periodi di imposta.

In particolare, le imposte anticipate connesse al futuro utilizzo delle predette perdite fiscali pregresse sono state iscritte osservando tutti i requisiti di prudenza raccomandati per tale posta. Le possibilità di utilizzazione di tali perdite fiscali sono riconducibili sia alla gestione caratteristica sia ai proventi straordinari derivanti dalla vendita di immobili ritenuti non strategici.

Non sono state inoltre contabilizzate imposte anticipate con riferimento:

- agli accantonamenti al fondo svalutazione crediti tassato e al fondo indennità suppletiva di clientela in quanto, allo stato attuale, non è possibile stabilire con ragionevole certezza il momento di utilizzazione di tali fondi;
- alla quota parte di avviamento eccedente il limite fiscalmente ammesso.

Il saldo di euro 3.695 mila è il risultato delle seguenti movimentazioni:

<i>(Euro mila)</i>					
<i>Imposte</i>	<i>Saldo 2005</i>	<i>Decrementi</i>	<i>Rettifica</i>	<i>Incrementi</i>	<i>Saldo 2006</i>
Ires	1.652	(111)		1.947	3.488
Irap	135	(10)	29	52	207
<i>Totale</i>	<i>1.787</i>	<i>(120)</i>	<i>29</i>	<i>1.999</i>	<i>3.695</i>
<i>Di cui</i>					
<i>a breve</i>	<i>754</i>				<i>1.412</i>
<i>a lungo</i>	<i>1.033</i>				<i>2.283</i>

L'incremento è riferibile principalmente all'iscrizione delle imposte anticipate connesse al futuro utilizzo delle perdite fiscali pregresse 2003 e 2004 e dall'ulteriore accantonamento al fondo svalutazione opere.

La rettifica è relativa all'adeguamento dell'aliquota Irap (da 4,25 a 5,25%) sulle voci interessate.

Crediti verso altri (esigibili entro l'esercizio successivo)

Risultano così composti:

	<i>(Euro mila)</i>	
	2006	2005
Crediti verso Agenti	97	78
Fornitori per anticipi e acconti versati	107	125
Contributi da ricevere	1.036	
Altri crediti diversi	88	81
Totale	1.328	284

Il credito verso Agenti è formato

- da addebiti di parte dell'affitto e delle spese condominiali dei locali sede delle Agenzie il cui incasso è previsto entro il primo trimestre del 2007;
- dalla quota scadente nel prossimo esercizio del contributo richiesto agli Agenti entranti a parziale copertura degli oneri che l'Istituto sostiene nella risoluzione di contratti d'agenzia.

L'ammontare dei contributi da ricevere è riferito per la quasi totalità (un milione di euro) alla delibera della società ARCUS per la partecipazione finanziaria alle attività svolte nel corso dell'esercizio, finalizzate alla pubblicazione dei volumi 66 e 67 del Dizionario Biografico degli Italiani.

Crediti verso altri (esigibili oltre l'esercizio successivo)

Ammontano a euro 55 mila e si riferiscono a crediti verso Agenti. Rappresentano la quota esigibile oltre l'esercizio successivo di quanto meglio descritto nel commento ai crediti esigibili entro l'esercizio successivo.

Disponibilità liquide

Sono costituite dalle disponibilità temporanee verso banche ed uffici postali generate nell'ambito della gestione di tesoreria, ed ammontano, a fine esercizio, a euro 42 mila.

I valori in cassa e assimilati ammontano a euro 24 mila al 31 dicembre 2006.

Ratei e risconti attivi

La voce ratei e risconti è analizzabile come segue:

	<i>(Euro mila)</i>	
	<i>2006</i>	<i>2005</i>
Costo per provvigioni su volumi venduti ma non ancora spediti al 31 dicembre 2006	2.838	1.949
Risconto affitti passivi e registrazione contratti	2	
Fideiussioni	135	149
Assicurazioni	17	35
Inserzioni pubblicitarie	26	53
Altri risconti	1	3
Totale	3.019	2.189

L'importo più rilevante si riferisce alle provvigioni maturate e liquidate nei confronti degli Agenti, ma di competenza degli esercizi successivi. Tale voce si è incrementata nel corso dell'esercizio per effetto soprattutto della vendita della *VII Appendice*, della quale risulta pubblicato solo un volume sui quattro previsti.

Passivo

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

(Euro mila)

	<i>Saldo al 31.12.2005</i>	<i>Variazioni 2006</i>	<i>Saldo al 31.12.2006</i>
Capitale sociale	38.738		38.738
Riserva legale	1.424	181	1.605
Riserva da rivalutazione L. 413/91	741	423	1.164
Riserva straordinaria		1.209	1.209
Utile dell'esercizio 2005	1.813	(1.813)	0
Utile dell'esercizio 2006		1.574	1.574
Totale	42.716	1.574	44.290

Capitale sociale Il capitale sociale ammonta al 31 dicembre 2006 a euro 38.737 mila e risulta essere così composto:

Situazione al 31.12.2006

<i>Azionista</i>	<i>Numero azioni possedute</i>	<i>Valore nominale unitario</i>	<i>Totale (Euro mila)</i>
<i>SanPaolo Imi S.p.A. (ex Banco di Napoli 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. (ex Istituto Nazionale delle Assicurazioni)</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>Capitalia S.p.A. (ex Banca di Roma 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>	
	2006	2005
Fondo imposte differite		
Saldo all'inizio dell'esercizio		
Decrementi		
Incrementi	1.614	
Fondo alla fine dell'esercizio	1.614	
Fondo rischi e oneri vari		
Saldo all'inizio dell'esercizio	295	215
Decrementi		
Incrementi	0	80
Fondo alla fine dell'esercizio	295	295
Fondo indennità suppletiva di clientela		
Saldo all'inizio dell'esercizio	1.675	1.242
Decrementi	(64)	
Incrementi	396	433
Fondo alla fine dell'esercizio	2.007	1.675
Totale fondi rischi ed oneri vari	2.302	1.970

Fondo imposte differite

Tale fondo accoglie le imposte differite rilevate nell'esercizio per tenere conto delle differenze temporanee negative originatesi in conseguenza del già illustrato cambiamento di criterio contabile.

Fondo rischi ed oneri vari

Nell'esercizio non presenta movimenti. Si informa dell'esistenza di alcune cause passive che, in caso di eventuale e non prevedibile soccombenza potrebbero generare oneri a carico della Società, oneri che, allo stato attuale, in base ai pareri dei nostri legali, non sono determinabili.

Fondo indennità suppletiva clientela

Si riferisce all'indennità maturata dagli Agenti al 31 dicembre 2006. Anche nel presente esercizio è stata accantonata la quota di indennità meritocratica introdotta dal nuovo contratto di categoria.

**Trattamento di fine
rapporto di lavoro
subordinato**

Tale voce ha avuto la seguente movimentazione:

	<i>(Euro mila)</i>	
	2006	2005
Saldo all'inizio dell'esercizio	5.403	5.252
Utilizzo per risoluzione rapporti	(70)	(361)
Utilizzo per anticipazioni	(469)	(123)
Aliquota aggiuntiva al fondo pensione	(39)	(39)
Imposta sostitutiva su rivalutazione	(16)	(16)
Accantonamento dell'esercizio	681	690
Saldo alla fine dell'esercizio	5.490	5.403

L'importo finale è in linea con gli obblighi contrattuali e di legge in materia. Si segnala che nell'ammontare esposto nel Conto Economico a titolo di accantonamento dell'esercizio è compreso l'importo di euro 30 mila relativo alla quota trasferita al Previndai e Previnet in ottemperanza a quanto previsto dalla legge n. 335 dell'8 agosto 1995.

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

Debiti*(Euro mila)*

	<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Variazioni nette dell'esercizio</i>	<i>Saldo al 31/12/2006</i>
Debiti verso banche	42.783	(2.519)	40.264
Debiti verso altri finanziatori	39.015	(6.635)	32.380
Debiti verso fornitori	10.512	(550)	9.962
Debiti tributari	852	(290)	562
Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	718	(30)	688
Altri debiti	6.064	(568)	5.496
Debiti verso clienti per prodotti da consegnare	7.369	4.004	11.373
Totale	107.313	(6.588)	100.725

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

	<i>(Euro mila)</i>	
	<i>2006</i>	<i>2005</i>
Debiti verso banche a breve termine	6.564	7.783
Debiti verso banche a medio e lungo termine:		
- scadenti entro l'esercizio successivo	4.967	1.300
- scadenti oltre l'esercizio successivo	28.733	33.700
Debiti verso altri finanziatori :		
- scadenti entro l'esercizio successivo	32.380	39.015
Totale	72.644	81.798

I debiti verso banche a breve termine sono composti dagli scoperti di conto corrente e rappresentano il 21,9% dell'affidamento del sistema che al 31 dicembre 2006 ammonta a 30 milioni di euro.

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

	<i>(Euro mila)</i>			
	<i>Originari</i>	<i>Quote scadenti</i>		<i>Totale</i>
		<i>nel 2007</i>	<i>dopo il 2007</i>	
Debiti verso banche con garanzie:				
Mutuo Banca Nazionale del Lavoro	13.000	1.300	10.400	11.700
Banca Europea degli Investimenti	22.000	3.667	18.333	22.000
	35.000	4.967	28.733	33.700

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>
2008	4.966
2009	4.967
2010	4.967
2011	4.967
2012	4.967
2013	1.300
2014	1.300
2015	1.300
Totale	28.733

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 (alla chiusura dell’esercizio ammontavano a 67 milioni di euro).

Complessivamente l’indebitamento netto registra un ulteriore decremento di euro 9.154 mila dopo aver sostenuto oneri finanziari di competenza dell’esercizio (euro 3.470 mila).

Debiti verso fornitori

Gli importi sono così analizzabili:

(Euro mila)

	2006	2005
Fornitori Italia	6.372	6.817
Fornitori Italia per fatture da ricevere	3.574	3.582
Fornitori Estero	16	112
Totale	9.962	10.511

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

Debiti tributari

Sono rappresentati dai seguenti importi:

(Euro mila)

	2006	2005
Debiti per Irpef lavoratori dipendenti e autonomi	448	551
Altri debiti tributari	114	301
Totale	562	852

Le ritenute Irpef relative alle competenze dei lavoratori dipendenti ed autonomi sono state liquidate nel mese di gennaio 2007.

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 2001 al 2005 per le imposte dirette e l'I.V.A.

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

L'importo è così composto:

	<i>(Euro mila)</i>	
	2006	2005
Debiti verso Inps	409	426
Debiti verso Enasarco	254	272
Debiti verso altri Enti	25	21
Totale	688	718

Gli importi esposti sono stati versati entro la scadenza prevista.

Altri debiti (esigibili entro l'esercizio successivo)

Sono così composti:

(Euro mila)

	2006	2005
Debiti verso Agenti per provvigioni e altre spettanze	1.455	2.006
Depositi cauzionali		200
Debiti verso dipendenti per competenze maturate e non liquidate	841	804
Debiti verso collaboratori	148	112
Anticipi da clienti	2.950	2.856
Altri debiti vari	22	26
Totale	5.416	6.004

I debiti verso Agenti si riferiscono a compensi per provvigioni maturate nel quarto trimestre dell'anno, che sono state liquidate nel mese di gennaio 2007.

I debiti verso dipendenti si riferiscono a ratei di retribuzione e relativi contributi da corrispondere per competenze maturate al 31 dicembre 2006.

I debiti verso collaboratori per euro 148 mila rappresentano i compensi maturati dagli Amministratori ed Organi Sociali nell'esercizio in esame, che saranno liquidati nel corso del 2007.

Gli anticipi da clienti sono costituiti per la quasi totalità (euro 2.732 mila) dall'ammontare già incassato dall'ENI S.p.A. e non ancora transitato a Conto Economico per la realizzazione dell'*Enciclopedia degli Idrocarburi*.

Altri debiti (esigibili oltre l'esercizio successivo)

Ammontano a circa euro 79 mila composti da depositi cauzionali passivi.

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

Ammontano a euro 11.373 mila con un incremento di euro 4.004 mila rispetto al precedente esercizio per effetto della commercializzazione della *VII Appendice alla Grande Enciclopedia* il cui piano editoriale verrà ultimato nel prossimo esercizio.

Ratei e risconti passivi

Risultano essere così composti:

	<i>(Euro mila)</i>	
	2006	2005
Risconti passivi	327	1.025
Ratei passivi	81	54
Totale	408	1.079

I Risconti passivi comprendono:

- *interessi attivi di rateizzazione* per euro 300 mila con un decremento di euro 684 mila rispetto al precedente esercizio;
- *recupero spese* inserzioni pubblicitarie da Agenti per euro 11 mila;
- *parte del contributo* erogato dal Ministero per i Beni Culturali a fronte di attività di catalogazione euro 16 mila.

I Ratei passivi si riferiscono all'accantonamento operato per competenza degli interessi passivi e degli oneri fideiussori 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	2006	2005
Fideiussioni prestate	5.393	5.408

Tali fideiussioni sono relative, per la quasi totalità, a garanzie concesse a favore dell'Erario per rimborsi accelerati I.V.A. annuali e trimestrali.

(Euro mila)

Altri conti d'ordine	2006	2005
Ifitalia per gestione contratti clienti	67.354	71.438
Banca Nazionale del Lavoro garanzia ipotecaria	21.840	21.840
Attrezzature in leasing	236	365
Totale	89.430	93.643