

**RADIO BBS S.R.L.**

Capitale Sociale Euro 104.000,00 i.v.

Sede in Roma – Via Levanna n.13

Registro Imprese di Roma n. 07198720158 – R.E.A. n. 1127424

Codice fiscale e P. IVA n. 07198720158

^^ ^ ^^

**BILANCIO AL 31.12.2010**

STATO PATRIMONIALE

		<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
	<b>ATTIVO</b>		
B)	Immobilizzazioni		
I	Immobilizzazioni immateriali	216.704	172.042
	- Fondo di ammortamento	(76.419)	(44.721)
	Totale immobilizzazioni immateriali	140.285	127.321
II	Immobilizzazioni materiali	424.125	419.070
	- Fondo di ammortamento	(191.994)	(169.088)
	Totale immobilizzazioni materiali	232.131	249.982
III	Immobilizzazioni finanziarie	1.825	1.825
	Totale immobilizzazioni (B)	374.241	379.128
C)	Attivo circolante		
II	Crediti		
	- Esigibili entro l'esercizio successivo	265.780	207.599
	- Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
IV	Disponibilità liquide	19.798	13.844
	Totale attivo circolante (C)	285.578	221.443

		<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
D)	Ratei e Risconti attivi	8.479	2.005
	Totale attivo	<u>668.298</u>	<u>602.576</u>
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>			
A)	Patrimonio netto		
I	Capitale sociale	104.000	104.000
IV	Riserva legale	2.784	2.784
VII	Altre riserve:		
	- Riserva straordinaria	22.461	4.824
	- Soci per versamenti in conto capitale	106.552	106.552
	- Per copertura perdite in corso d'esercizio	118.000	181.800
	- Per arrotondamenti	(1)	(1)
VIII	Utile (Perdita) portata a nuovo	0	0
IX	Utile (Perdita) dell'esercizio	(114.862)	(164.162)
	Totale patrimonio netto (A)	<u>238.934</u>	<u>235.797</u>
C)	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	19.727	11.790
D)	Debiti		
	- Esigibili entro l'esercizio successivo	249.943	203.772
	- Esigibili oltre l'esercizio successivo	158.964	150.375
	Totale debiti (D)	<u>408.907</u>	<u>354.147</u>
E)	Ratei e Risconti Passivi	730	842
	Totale passivo e patrimonio netto	<u>668.298</u>	<u>602.576</u>
<b>CONTI D'ORDINE</b>			
	Beni di terzi presso di noi	23.270	23.270

31.12.201031.12.2009**CONTO ECONOMICO**

A)	Valore della produzione:		
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	221.471	154.454
4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	43.962	40.127
5	Altri ricavi	123.832	78.135
		<hr/>	<hr/>
	Totale valore della produzione (A)	389.265	272.716
B)	Costi della produzione :		
6	Per mat. prime, suss., di con. e di merci	(5.412)	(4.284)
7	Per servizi	(165.465)	(145.345)
8	Per godimento di beni di terzi	(24.038)	(22.828)
9	Per il personale:		
	a) salari e stipendi	(166.589)	(154.467)
	b) oneri sociali	(43.987)	(37.674)
	c) trattamento di fine rapporto	(9.233)	(8.493)
	e) altri costi	(600)	0
10	Ammortamenti e svalutazioni:		
	a) immobilizzazioni immateriali	(31.697)	(22.765)
	b) Immobilizzazioni materiali	(22.906)	(21.813)
14	Oneri diversi di gestione	(4.969)	(3.892)
		<hr/>	<hr/>
	Totale costi della produzione (B)	(474.896)	(421.561)
	Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	(85.631)	(148.845)
C)	Proventi ed oneri finanziari:		
16	Altri proventi finanziari	4	13

		<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
17	Interessi ed altri oneri finanziari	(14.271)	(12.849)
	Totale proventi ed oneri finanziari (C)	<u>(14.267)</u>	<u>(12.836)</u>
E)	Proventi ed oneri straordinari:		
20	Proventi	8.521	1
19	Oneri	(17.532)	(268)
	Totale delle partite straordinarie (E)	<u>(9.011)</u>	<u>(267)</u>
	Risultato prima delle imposte (A-B-C-E)	(108.909)	(161.948)
22	Imposte sul reddito dell'esercizio	(5.953)	(2.214)
26	Utile (Perdita) dell'esercizio	<u>(114.862)</u>	<u>(164.162)</u>

^^^^^^

### **NOTA INTEGRATIVA**

Il bilancio e la nota integrativa sono stati redatti in conformità alle vigenti norme civilistiche e gli importi sono espressi in unità di euro, senza cifre decimali come previsto dall'art. 16, comma 8, Dlgs n. 213/98.

Il passaggio dai dati contabili, espressi in centesimi di euro, ai dati di bilancio, espressi in unità di euro, è avvenuto con il metodo, consigliato dall'Agenzia delle Entrate, dell'arrotondamento. Il saldo delle differenze dovute alla traduzione dei valori in unità di euro è stato allocato tra le riserve – per le voci dello stato patrimoniale- e tra i proventi ed oneri straordinari – per le voci del conto economico.

Il bilancio è costituito:

- dallo stato patrimoniale, predisposto in forma abbreviata poichè non sono stati superati i limiti stabiliti dall'art. 2435 bis Cod. Civ.;

- dal conto economico, conforme allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis Cod.Civ.;

- dalla presente nota integrativa, redatta secondo il disposto del terzo comma dell'art. 2435 bis del C.C. e contenente le informazioni previste nel quarto comma dello stesso articolo che esonerano dalla redazione della relazione sulla gestione.

Il bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili e nella sua redazione:

- non si è reso necessario il ricorso alle deroghe di cui agli artt. 2423 e 2423 bis del Cod.Civ.;

- non si è proceduto a raggruppamenti di voci, né nello stato patrimoniale né nel conto economico;

- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Signori soci,

L'esercizio di cui vi diamo conto riporta una perdita sostanzialmente in linea con quanto previsto a proposito del necessario periodo di avviamento della società, con un risultato di netto miglioramento rispetto al bilancio di competenza dell'anno precedente.

Le indagini di ascolto relative al settore confermano una tendenza costante dell'emittente radiofonica ad affermarsi nel panorama radiofonico cittadino.

Il miglioramento del risultato dell'esercizio è dipeso dall'ulteriore aumento dei ricavi contestuale ad una tendenza al contenimento dei costi generali e alla stabilizzazione sostanziale del costo relativo al personale impiegato. A tale proposito si segnala che in corso d'anno gli istituti previndeziali Enpals ed Inpgi hanno effettuato presso la società le ispezioni di loro competenza e hanno riscontrato una sostanziale regolarità nell'inquadramento del personale dipendente e dei collaboratori.

I proventi derivanti dai progetti svolti per enti pubblici e privati hanno superato i 100.000 euro ipotizzati in modo preventivo e fondati motivi inducono ad un'aspettativa per il 2011 ancora migliore.

La società è comunque impegnata al perseguimento di maggiori entrate dai ricavi derivanti dalla raccolta pubblicitaria e dalla sottoscrizione di abbonamenti che pure, nell'esercizio di cui trattasi, sono migliorati in termini percentuali in modo consistente.

Resta ovviamente la necessità che i soci rimangano impegnati al finanziamento della testata a fronte delle necessità correnti con versamenti infruttiferi come avvenuto nei precedenti esercizi nella proporzione alle rispettive quote di partecipazione.

#### **CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO**

I criteri di valutazione adottati sono improntati al rispetto del principio della prudenza e tengono conto della prospettiva della continuità dell'attività dell'impresa.

Le voci assoggettate a valutazione sono le seguenti:

**Le Immobilizzazioni Immateriali** (voce B I dell'attivo) sono iscritte in base al criterio del costo di acquisto e/o di produzione al netto delle quote di ammortamento.

I valori delle immobilizzazioni immateriali sono ammortizzati sulla base della vita utile stimata e gli ammortamenti decorrono dal momento in cui i beni diventano disponibili per l'uso.

Le aliquote di ammortamento applicate sono pari al 20% per i costi di impianto, per le concessioni e licenze, per l'archivio informatico e la testata giornalistica, mentre per le altre immobilizzazioni, costituite da migliorie sui beni di terzi, l'aliquota applicata è del 5%.

**Le Immobilizzazioni Materiali** (voce B II dell'attivo) sono iscritte nell'attivo

dello Stato Patrimoniale al costo di acquisizione comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e rettificati dal corrispondente fondo di ammortamento.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono calcolate in funzione dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della possibilità di utilizzazione futura.

Le quote di ammortamento sono rappresentative della partecipazione dei cespiti al processo produttivo ed alla formazione dei ricavi. Criterio che riteniamo rappresentato dalle aliquote di seguito indicate:

- impianti 6,25%/9,50%

- altri beni 10%/100%

**Le Immobilizzazioni Finanziarie** (voce B III dell'attivo) sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

**I Crediti** (voce C II) sono stati valutati ed iscritti in bilancio al valore nominale che coincide con il valore di presumibile realizzo.

**Le Disponibilità Liquide** (voce C IV) risultano iscritte in bilancio per il loro effettivo importo.

**I Ratei e Risconti Attivi** (voce D dell'Attivo) sono stati iscritti secondo il principio della competenza.

**Il Trattamento fine rapporto lavoro subordinato** (voce C del passivo) corrisponde a quanto maturato da tutto il personale dipendente alla fine dell'esercizio al netto di eventuali anticipazioni erogate e dell'imposta sostitutiva ed è soggetto a rivalutazione.

**I Debiti** (voce D del Passivo) sono stati iscritti in bilancio per importi corrispondenti al valore nominale, che coincide con il valore di presumibile estinzione.

**I Ricavi ed i Costi** sono stati determinati secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

**I Conti d'ordine** rappresentano gli impegni, le garanzie ed i rischi a carico della società in essere alla data di chiusura dell'esercizio.

**COMMENTO ALLE SINGOLE POSTE DELLO STATO PATRIMONIALE**

**Le Immobilizzazioni Immateriali** (voce BI dell'attivo) sono iscritte in base al criterio del costo di acquisto al netto delle quote di ammortamento.

Anche in questo esercizio si è proceduto alla capitalizzazione di costi per la realizzazione del sito web e dell'archivio programmi (€43.962) che costituiscono ormai attività indispensabili per ogni intrapresa editoriale. Pertanto, come per l'esercizio 2009, le spese sostenute per attività svolta interamente all'interno della società sono state imputate in bilancio nel conto economico, e si riferiscono ai costi del personale impiegato, in quanto impegnato nell'inserimento dei contenuti editoriali nel sito web dell'emittente con le tecniche che ne consentono la fruizione audio con modalità differite (podcast) da parte del pubblico collegato tramite rete, e nella promozione del marchio tramite i social network.

L'ulteriore incremento di € 700 si riferisce ai costi per l'ottenimento di finanziamenti di terzi.

Nella tabella che segue sono riportate le variazioni intervenute.

<b><u>Categoria</u></b>	<b>Costo</b>	<b>F.do Amm.to</b>	<b>Acquisizioni e</b>	<b>Amm.to</b>	<b>F.do A mm.to</b>	<b>Valore</b>
<b>Cespiti</b>	<b>Storico</b>	<b>al 31.12.09</b>	<b>dismissioni</b>	<b>Esercizio</b>	<b>al 31.12.10</b>	<b>Finale</b>
<b>Costi di impianto</b>	6.400	5.120	0	1.280	6.400	0
<b>Concessioni e licenze</b>	4.974	2.845	0	995	3.840	1.134

<u>Categoria</u>	Costo	F.do Amm.to	Acquisizioni e	Amm.to	F.do A mm.to	Valore
Cespiti	Storico	al 31.12.09	dismissioni	Esercizio	al 31.12.10	Finale
<b>Archivio programmi</b>	73.046	21.193	43.962	23.402	44.595	72.413
<b>Altre imm.ni</b>	87.622	15.563	700	6.021	21.584	66.738
<b><u>TOTALI</u></b>	172.042	44.721	44.662	31.698	76.419	140.285

**Le Immobilizzazioni Materiali** (voce BII dell'attivo) sono iscritte al costo di acquisizione rettificato degli ammortamenti determinati in ogni esercizio con i coefficienti ordinari ritenuti adeguati in relazione alla residua possibilità di utilizzo dei beni.

Nella tabella numerica di seguito trascritta sono riportate le variazioni intervenute

<u>Categoria</u>	Costo	F.do Amm.to	Acquis.ni	Amm.to	F.do A mm.to	Valore
Cespiti	Storico	al 31.12.09	e	Esercizio	al 31.12.10	Finale
			dismis.ni			
<b>Impianti generici</b>	30.537	15.226	1.950	2.093	17.319	15.168
<b>Impianti specifici</b>	377.126	148.144	606	17.979	166.123	211.609
<b>Mobili ed arredi</b>	6.693	1.004	0	335	1.339	5.354
<b>Altri beni</b>	4.714	4.714	2.499	2.499	7.213	0
<b><u>TOTALI</u></b>	419.070	169.088	5.055	22.906	191.994	232.131

Le variazioni incrementative intervenute si riferiscono a piccole implementazioni necessarie per il mantenimento della struttura.

Si precisa che al 31.12.2010 la società ha in essere un contratto di leasing finanziario in merito al quale, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, punto 22, del C.c., si forniscono le seguenti informazioni:

Contratto di leasing n. 3860 della Lisimm – Leasing Immobiliare S.p.A. del 11.05.2009, per acquisizione di strumentazione radiofonica.

- Valore attuale delle rate non scadute Euro 11.500;
- Onere finanziario attribuibile all'esercizio Euro 1.102;
- Valore dei beni Euro 23.270;
- Durata del contratto di leasing 43 mesi;
- Maxicanone pagato il 01.06.2009 pari ad Euro 2.327;
- Ammortamento su detti beni per l'esercizio 2010 Euro 1.454;
- Valore del bene alla fine dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 20.362.

**Immobilizzazioni Finanziarie** (voce B III dell'Attivo) si riferiscono all'acquisto di n. 30 azioni della Banca Popolare Etica (€ 1.665) effettuata a seguito del rapporto di collaborazione istauratosi ed a depositi cauzionali (€160) su utenze.

I **Crediti** sono iscritti al presumibile valore di realizzo e sono riportati con separata indicazione degli importi esigibili entro ed oltre l'esercizio successivo.

I Crediti esigibili entro l'esercizio successivo per €265.780 si riferiscono a crediti verso Clienti (€48.625), a crediti verso Clienti per fatture da emettere (€216.177), a crediti verso l'Erario (€26) e ad anticipi verso fornitori (€952).

Le **Disponibilità Liquide** esistenti al 31.12.2010 sono costituite dal saldo attivo di c/c per €18.797 e dal denaro e valori in cassa per €1.001.

I **Ratei e Risconti attivi** si riferiscono prevalentemente a risconti attivi per canoni su utenze (€70), assicurazioni (€84), interessi su finanziamenti (€6.069), canoni leasing

(€1.379), canoni di locazione (€877) di competenza futura.

Il **Patrimonio Netto** ha subito un decremento rispetto all'esercizio precedente un incremento di Euro 3.137 derivante dalle variazioni intervenute come evidenziate nella tabella che segue.

Voci di bilancio	31.12.2010	31.12.2009	Variazione
Capitale sociale	104.000	104.000	0
Riserva legale	2.784	2.784	0
Altre riserve:			
- Riserva Straordinaria	22.461	4.824	17.637
- Soci per versamenti in c/capitale	106.552	106.552	0
- Per copertura perdite in corso	118.000	181.800	(63.800)
- Per arrotondamenti	(1)	(1)	0
Utile (Perdita) esercizio	(114.862)	(164.162)	49.300
<b>Totale</b>	<b>238.934</b>	<b>235.797</b>	<b>3.137</b>

La voce Riserva Straordinaria ha subito una variazione incrementativa di Euro 17.637 a seguito dell'accantonamento della differenza tra la copertura della perdita in corso dell'esercizio precedente (€ 181.800) e della perdita di esercizio effettivamente determinata a fine anno (€164.162).

La voce Altre riserve per copertura perdite in corso si riferisce alla rinuncia dei Soci dei versamenti infruttiferi effettuati nel corso dell'esercizio, al fine di provvedere prudenzialmente alla copertura della perdita maturata nel corso dell'esercizio stesso.

Nella tabella che segue si evidenziano le voci del patrimonio netto secondo la loro origine, distribuibilità e disponibilità.

Natura	Importo	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Utilizzazioni	
				Copertura perdite	Altro
Capitale sociale	104.000				
Riserve di utili:					
- riserva legale	2.784	B			
Altre riserve	247.013	A,B,C	129.013		
Utili (perdite) a nuovo		A,B,C			
Totale	353.797		129.013		
Quota non distribuibile					

(Legenda: A=per aumento di capitale; B=per copertura perdite; C=per distribuzione ai soci)

Il **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato** per l'importo di €19.727 è stato determinato in base all'anzianità maturata dai dipendenti alla data del 31.12.2010 in conformità alle disposizioni delle normative vigenti.

L'accantonamento dell'esercizio è pari alla quota maturata per l'esercizio per i dipendenti in essere al 31.12.2010.

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31.12.2010	31.12.2009	Variazioni
Impiegati	11	12	(1)
Totale	11	12	(1)

I **Debiti** sono esposti al valore nominale e, in base alla loro scadenza, sono suddivisi in debiti per importi esigibili entro ed oltre l'esercizio successivo.

I Debiti esigibili entro l'esercizio successivo pari ad €249.943 comprendono:

Fornitori per fatture ricevute	64.950
Fornitori per fatture da ricevere	15.685
Banche per mutui passivi	23.838
Terzi per finanziamenti	22.724
Banche per anticipazioni su fatture	15.316
Dipendenti per retribuzioni	17.743
Dipendenti per ferie e permessi non goduti	9.499
Erario per ritenute IRPEF	10.625
Erario per imposte sul reddito	3.670
Istituti previdenziali	17.392
Altri debiti	33.767
Totale	249.943

I Debiti esigibili oltre l'esercizio successivo si riferiscono a debiti scadenti oltre i dodici mesi per i seguenti importi:

- Banche per mutui passivi € 125.457
- Terzi per finanziamenti € 33.507

Non esistono debiti di durata residua superiore a cinque anni, nè debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali.

I **Conti d'ordine** si riferiscono interamente al valore dei beni in leasing da riscattare.

### **Valore e Costi della Produzione**

I ricavi per prestazioni ammontano ad € 221.471 con un incremento rispetto all'esercizio precedente di circa il 45%. Tale incremento, conseguenza dell'avvio dell'attività a pieno regime nella sede romana, fa ben sperare per gli esercizi futuri anche in considerazione della congiuntura economia generale.

L'importo suddetto comprende Ricavi per pubblicità (€ 67.789) e Ricavi per prestazioni (€153.682).

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni si riferiscono alla capitalizzazione dei costi per la realizzazione del web e dell'archivio programmi come specificato nella voce delle immobilizzazioni immateriali a cui si fa rinvio.

Gli altri ricavi comprendono le voci di seguito indicate.

Contributi per l'editoria	88.035
Altri contributi e liberalità	18.522
Rimborsi spese	2.274
Altri ricavi	15.002
Totale	123.832

**I Costi per materie prime, suss., di consumo e di merci** si riferiscono all'acquisto di materiali di consumo e di cancelleria.

**I Costi per Servizi** nell'importo di € 165.465 comprendono:

Prestazioni professionali e collaboratori	51.500
Prestazioni di terzi	3.029
Riparazioni e manutenzioni impianti ed attrezzature	11.026
Energia elettrica	26.346
Telefono	20.460
Servizi professionali e consulenze	32.526

Servizi internet ed assistenza software	3.109
Servizi pubblicitari	2.369
Servizi agenzie di stampa	4.000
Assicurazioni	1.743
Viaggi e trasferte	2.946
Spese di rappresentanza	1.880
Servizi Bancari	1.799
Servizi vari	2.732
Totale	165.465

I **Costi per Godimento di beni di terzi** si riferiscono per l'importo di € 15.655 ai canoni di locazione dei locali utilizzati per l'attività, per € 7.424 a canoni di leasing e per € 958 a noleggio.

Gli **Oneri Diversi di Gestione** per € 4.969 si riferiscono a imposte tasse e diritti per € 1.612 a Contributi associativi per € 816 e spese ed oneri diversi per € 2.541.

I **Proventi Finanziari** si riferiscono agli interessi attivi bancari per € 3 e ad abbuoni ed arrotondamenti per € 1.

Gli **Interessi ed Oneri Finanziari**, per € 14.271 si riferiscono ad interessi passivi bancari (€ 1.181), a interessi su finanziamenti e mutui (€ 11.076), a interessi per di mora e dilazioni (€ 815), a commissioni bancarie su finanziamenti (€ 916), a interessi passivi verso l'Erario (€ 281) ed abbuoni ed arrotondamenti (€ 2).

I **Proventi Straordinari** per € 8.521 si riferiscono a sopravvenienze attive per Euro 8.520 e all'arrotondamento derivante dalla traduzione dei valori contabili in unità di euro per € 1.

Gli **Oneri Straordinari** si riferiscono interamente a sopravvenienze passive per

Euro 17.531.

Le imposte sul reddito dell'esercizio si riferiscono interamente all'IRAP di competenza dell'esercizio.

### **VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO**

Nelle altre voci dello Stato Patrimoniale precedentemente non evidenziate sono intervenute le variazioni riportate nella tabella che segue.

<b>Voci di bilancio</b>	<b>Consistenza al 31.12.10</b>	<b>Consistenza al 31.12.09</b>	<b>Variazione</b>
<b>ATTIVO</b>			
BI – Immobilizzazioni immateriali	140.285	127.321	12.964
BII – Immobilizzazioni materiali	232.131	249.982	(17.851)
BIII – Immobilizzazioni finanziarie	1.825	1.825	0
CII – Crediti	265.780	207.599	58.181
CIV-Disponibilità Liquide	19.798	13.844	5.954
D - Ratei e Risconti attivi	8.479	2.005	6.474
<b><u>PASSIVO</u></b>			
C – Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	19.727	11.790	7.937
D – Debiti	408.907	354.113	54.794
E – Ratei e Risconti Passivi	730	842	(112)

### **NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI**

Durante l'esercizio la Società si è avvalsa del lavoro prestato da dipendenti mediamente pari a 11 unità, così suddivise:

- Giornalisti: 6
- Impiegati: 1
- Collaboratori: 4

### **AMMONTARE DEL COMPENSO SPETTANTE ALL'ORGANO AMMINISTRATIVO**

L'organo amministrativo per l'attività svolta nel corso dell'esercizio non ha percepito alcun emolumento.

### **RISULTATO DELL'ESERCIZIO**

Il risultato di esercizio è pari alla perdita di esercizio di €114.862 che trova totale copertura nella riserva appositamente costituita nel corso dell'esercizio a copertura della perdita stessa per €118.000.

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente