

| Descrizione immobile                                                                                                               | Valore fiscale:<br>costo originario<br>meno fondo di<br>ammortamento (1) | Valore catastale<br>rivalutato<br>L.413/91 art. 25 | Differenza        | Quota di<br>rivalutazione |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|
| Via dei Falegnami, 48 - piano terra<br>(Via Florida, 20 - P.zza dell'Enc. Ital., 50)                                               | 36.349.000                                                               | 70.950.000                                         | 34.601.000        | 11.542.954                |
| Largo de' Ginnasi                                                                                                                  | 120.659.000                                                              | 654.500.000                                        | 533.841.000       | 177.707.810               |
| P.zza dell'Enc. Ital., 50 sc.B int.7                                                                                               | 1.111.081.000                                                            | 1.083.375.000                                      |                   |                           |
| P.zza dell'Enc. Ital., 3-4-5-6                                                                                                     | 6.338.000.000                                                            | 6.564.560.000                                      | 226.560.000       | 75.431.865                |
| Via Pascarella, 22                                                                                                                 | 525.580.000                                                              | 1.711.900.000                                      | 1.186.320.000     | 394.876.417               |
| Piazza Paganica, 13 int. 8                                                                                                         | 975.485.000                                                              | 794.750.000                                        |                   |                           |
| Piazza Paganica, 13 int. 3-4                                                                                                       | 743.715.000                                                              | 888.250.000                                        | 144.535.000       | 48.050.903                |
| Piazza Paganica, 13 int. 12                                                                                                        | 634.712.000                                                              | 561.000.000                                        |                   |                           |
| Piazza Monte Cenci, 8 (Piazza Cinque Scole, Via<br>S. Bartolomeo de Vaccinari, Via del progresso)                                  | 1.696.078.000                                                            | 3.775.390.000                                      | 2.079.312.000     | 692.040.382               |
| P.zza dell'Enc. Ital., 50 (scala A int.2-2A, scala B<br>int.1, piano terra int. A, locali piano cantinato,<br>piano terra scala B) | 641.692.000                                                              | 2.714.245.000                                      | 2.072.553.000     | 689.892.856               |
| Pomezia - Via Pontina km. 30,500 (2)                                                                                               | 11.964.628.000                                                           | 13.665.414.000                                     | 1.700.786.000     | 566.410.088               |
| Terreno - Via Tiburtina (loc. Capannacce)                                                                                          | 164.277.000                                                              | 250.000.000                                        | 85.723.000        | 28.454.725                |
|                                                                                                                                    | 24.952.256.000                                                           | 32.734.334.000                                     | 8.064.231.000     | 2.684.408.000             |
| Franchigia                                                                                                                         |                                                                          |                                                    | 1.000.000.000     |                           |
|                                                                                                                                    |                                                                          |                                                    | (3) 7.064.231.000 | 2.684.408.000             |

(1) Come da valori di bilancio al 31 dicembre 1990

(2) Il valore catastale rivalutato è stato determinato applicando al valore fiscale riconosciuto il coefficiente relativo all'anno di acquisizione. Per il magazzino di Pomezia il valore risulta così determinato:

| Anno | Costo          | Coefficiente | Valore         |
|------|----------------|--------------|----------------|
| 1988 | 11.016.403.000 | 1,15         | 12.668.863.000 |
| 1989 | 18.300.000     | 1,10         | 20.130.000     |
| 1990 | 929.924.894    | 1,05         | 976.421.000    |
|      | 11.964.627.894 |              | 13.665.414.000 |

(3) In tale importo non sono comprese le differenze negative relative agli immobili il cui costo fiscalmente riconosciuto è risultato superiore al valore catastale rivalutato. Pertanto - così come previsto dal comma 9 dell'art. 5 del Decreto Ministeriale 13.2.92 (Modalità di attuazione delle disposizioni tributarie in materia di rivalutazione di beni immobili delle imprese) - l'importo di 7.064.231.000, al netto della franchigia prevista, si riferisce alle sole differenze positive.

**Valori di bilancio degli immobili sui quali è stata attribuita la rivalutazione ai sensi della legge 413/1991:**

|                                                                                                                            |                 |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Valore catastale rivalutato (col.2)                                                                                        |                 | 32.734.334.000  |
| Valore fiscale riconosciuto (col.1)                                                                                        | -24.952.256.000 |                 |
| + franchigia (art.25 c.2 L.413/91)                                                                                         | -1.000.000.000  | -25.952.256.000 |
| Totale delle differenze positive                                                                                           |                 | 7.064.231.000   |
| rivalutazione minima (art.25 c.2 L.413/91):<br>38% su 7.064.231.000 = 2.684.407.780<br>arrotondata a                       |                 | 2.684.408.000   |
| imposta sostitutiva dell'imposta sui redditi (art.25 c.3 L.413/91):<br>16% su 2.684.408.000 = 429.505.244<br>arrotondata a |                 | 429.505.000     |
| Fondo di rivalutazione L.413/91                                                                                            |                 | 2.254.903.000   |

**Dimostrazione del calcolo effettuato per determinare la quota di rivalutazione di ciascun cespite, come previsto dall'art.25 c.2 L.413/91**

| Descrizione immobile                                                                                                         | Valore originario | Quota di rivalutazione | Valore finale  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|----------------|
| Via dei Falegnami, 48 - piano terra (Via Florida, 20 - P.zza dell'Enc. Ital., 50)                                            | 40.613.500        | 11.542.954             | 52.156.454     |
| Largo de Ginnasi                                                                                                             | 430.926.500       | 177.707.810            | 608.634.310    |
| P.zza dell'Enc. Ital., 3-4-5-6                                                                                               | 8.338.483.635     | 75.431.865             | 8.413.915.500  |
| P.zza dell'Enc. Ital., 50 (scala A int.2-2A, scala B int.1, piano terra int. A, locali piano cantinato, piano terra scala B) | 1.595.347.057     | 689.892.856            | 2.285.239.913  |
| Piazza Paganica, 13 int. 3-4                                                                                                 | 844.736.699       | 48.050.903             | 892.787.602    |
| Piazza Monte Cenci, 8 (Piazza Cinque Scole, Via S. Bartolomeo de Vaccinari, Via del progresso)                               | 2.551.766.600     | 692.040.382            | 3.243.806.982  |
| Via Pascarella, 22                                                                                                           | 910.000.000       | 394.876.417            | 1.304.876.417  |
| Pomezia - Via Pontina km.30,500                                                                                              | 11.964.627.894    | 566.410.088            | 12.531.037.982 |
| Via Tiburtina (loc. Capannacce)                                                                                              | 164.276.800       | 28.454.725             | 192.731.525    |
|                                                                                                                              | 26.840.778.685    | 2.684.408.000          | 29.525.186.685 |

In conformità con quanto previsto dall'art. 10 della legge n. 72 del 19 marzo 1983, si riportano qui di seguito le informazioni sui beni assoggettati a rivalutazione monetaria tuttora presenti nel patrimonio aziendale:

**BENI IMMOBILI***1) Immobile magazzino Via Pascarella, 22 Roma*

|                             |    |                      |
|-----------------------------|----|----------------------|
| Esistente al 31.12.1976     | L. | 150.000.000          |
| Rivalutazione L.576/75      | L. | 60.000.000           |
| Rivalutazione L.72/83       | L. | 700.000.000          |
| Rivalutazione L.413/91      | L. | <u>394.876.417</u>   |
| In patrimonio al 31.12.1991 | L. | <u>1.304.876.417</u> |

*2) Immobile Uffici Piazza Paganica, 4 Roma*

|                             |    |                      |
|-----------------------------|----|----------------------|
| Esistente al 31.12.1976     | L. | 168.199.200          |
| Rivalutazione L.576/75      | L. | <u>67.279.680</u>    |
|                             | L. | 235.478.880          |
| Rivalutazione L.72/83       | L. | 5.500.000.000        |
| Investimenti 1988           | L. | 1.006.971.425        |
| Investimenti 1989           | L. | 1.099.478.585        |
| Investimenti 1990           | L. | 496.554.744          |
| Nuovi investimenti 1991     | L. | 287.733.516          |
| Rivalutazione L.413/91      | L. | <u>75.431.865</u>    |
| In patrimonio al 31.12.1991 | L. | <u>8.701.649.015</u> |

*Immobile uffici Piazza Monte de' Cenci, 8 Roma*

|                             |    |                      |
|-----------------------------|----|----------------------|
| Esistente al 31.12.1976     | L. | —                    |
| Acquistato nel 1978         | L. | 751.766.600          |
| Rivalutazione L.72/83       | L. | 1.800.000.000        |
| Rivalutazione L.413/91      | L. | <u>692.040.382</u>   |
| In patrimonio al 31.12.1991 | L. | <u>3.243.806.982</u> |

## BENI MOBILI

a) *Macchine d'ufficio*

|                             |    |             |
|-----------------------------|----|-------------|
| Esistenti al 31.12.1976     | L. | 29.211.588  |
| Rivalutazione L.576/75      | L. | 8.549.194   |
|                             | L. | 37.760.782  |
| Disinvestimenti effettuati  | L. | -20.470.902 |
| In patrimonio al 31.12.1991 | L. | 17.289.880  |

b) *Mobili ed arredi*

|                             |    |            |
|-----------------------------|----|------------|
| Esistenti al 31.12.1976     | L. | 35.493.561 |
| Rivalutazione L.576/75      | L. | 9.317.940  |
|                             | L. | 44.811.501 |
| Disinvestimenti effettuati  | L. | -56.400    |
| In patrimonio al 31.12.1991 | L. | 44.755.101 |

c) *Attrezzature uffici*

|                             |    |           |
|-----------------------------|----|-----------|
| Esistenti al 31.12.1976     | L. | 5.745.067 |
| Rivalutazione L.576/75      | L. | 1.149.013 |
| In patrimonio al 31.12.1991 | L. | 6.894.080 |

*Costi pluriennali* Nella voce "Beni immateriali" sono comprese le prestazioni di opera intellettuale con un decremento, rispetto al precedente esercizio, di 58,4 milioni di lire per effetto di capitalizzazioni effettuate nel corso dell'esercizio 1991 per 1.439,8 milioni di lire e ammortamenti effettuati per 1.498,2 milioni di lire. Le capitalizzazioni risultano valutate al costo e ripartite ai sensi dell'art. 68 del T.U.I.R. in tre esercizi.

La voce "Costi pluriennali diversi" presenta un incremento rispetto al precedente esercizio di 1.205,0 milioni di lire per effetto di capitalizzazioni effettuate nel corso dell'esercizio per 2.714,2 milioni di lire e

ammortamenti per 1.509,2 milioni di lire effettuati su capitalizzazioni dei precedenti esercizi.

Le capitalizzazioni effettuate si riferiscono a:

- costo per l'acquisizione di una licenza d'uso di software del sistema informativo per 369,3 milioni di lire. Viene ripartita in cinque esercizi secondo la vita utile stimata del bene;
- ulteriori costi per il software applicativo per 592,0 milioni di lire. Viene ripartito in cinque esercizi;
- costi sostenuti nel corso del presente esercizio per le ristrutturazioni eseguite su locali di terzi per 344,7 milioni di lire riferite per 278,2 milioni a quelle eseguite su un immobile in Piazza delle Cinque Scole (sede della Redazione dell'*Enciclopedia dell'Arte medievale*) e per 66,5 milioni a Via delle Botteghe Oscure (sede della redazione del *Dizionario Biografico degli Italiani*). Gli immobili sopra descritti sono detenuti in affitto dall'Istituto e i relativi costi di ristrutturazione vengono ripartiti per la durata del contratto di affitto;
- spese per promozione pubblicitaria per 1.288,2 milioni di lire. Tali spese vengono ripartite in tre esercizi;
- spese per consulenze professionali sostenute nel corso del presente esercizio per 120 milioni di lire riferite a prestazioni di natura pluriennale.

*Opere in corso di  
realizzazione*

Al 31 dicembre 1991 ammontano a 20.352 milioni di lire, con un incremento netto rispetto al precedente esercizio di 7.781,6 milioni di lire risultante dalla differenza di un incremento di 8.730,9 milioni ed un decremento di 949,3 milioni di lire.

L'incremento di 8.730,9 milioni si riferisce ai costi per collaborazioni redazionali sostenuti nel corso dell'esercizio per le opere in corso di

realizzazione i cui ricavi saranno realizzati nei futuri esercizi.

Il decremento di 949,3 milioni di lire si riferisce alle quote parti dei costi sostenuti negli esercizi precedenti, il cui processo di ammortamento è continuato anche nel presente esercizio per le Opere i cui volumi hanno partecipato ai ricavi di esercizio.

Esse risultano così ripartite:

|                                                          |                 |
|----------------------------------------------------------|-----------------|
| – Appendice V alla Enciclopedia Italiana                 | 1.557,2         |
| – Dizionario Biografico degli Italiani                   | 987,9           |
| – Progetto Enciclopedia delle Scienze Biologiche         | 404,0           |
| – Dizionario delle Scienze Fisiche                       | 1.312,7         |
| – Progetto Dizionario di Linguistica                     | 211,1           |
| – Nuovo Dizionario Enciclopedico Italiano                | 2.783,0         |
| – Enciclopedia dell'Arte Antica                          | 498,1           |
| – Enciclopedia dell'Arte Medievale                       | 2.108,2         |
| – Enciclopedia Giuridica                                 | 3.205,1         |
| – Enciclopedia del Novecento                             | 69,8            |
| – Enciclopedia delle Scienze Sociali                     | 913,8           |
| – Enciclopedia Virgiliana                                | 146,8           |
| – Storia del XX Secolo                                   | 1.809,6         |
| – Aggiornamento Storia di Milano                         | 204,9           |
| – Storia di Venezia                                      | 674,1           |
| – Vocabolario della Lingua Italiana                      | 2.448,8         |
| – Progetto Manuale dell'Architetto                       | 159,4           |
| – Progetto di Storia delle Scienze                       | 97,3            |
| – Enciclopedia Archeologica                              | 264,4           |
| – Progetto Biblioteca, Documentazione e Archivio Storico | 359,4           |
| – Enciclopedia Oraziana                                  | 112,4           |
| – Enciclopedia Multimediale delle Scienze Filosofiche    | 24,0            |
|                                                          | <u>20.352,0</u> |

*Giacenze di magazzino e fondo svalutazione* Al 31 dicembre 1991 ascendono a 40.539,6 milioni di lire con un incremento di 2.523,9 rispetto al precedente esercizio.

Risultano così composte:

|                          |          |
|--------------------------|----------|
| – <i>Materie prime</i>   | 5.060,2  |
| – <i>Semilavorati</i>    | 21.638,9 |
| – <i>Prodotti finiti</i> | 13.840,5 |

Sono state valutate al minore tra costo d'acquisto - calcolato con il metodo LIFO - e valore di mercato.

Per le valutazioni sono stati utilizzati gli stessi criteri dell'esercizio precedente:

- le materie prime ed i semilavorati al costo di acquisto e di lavorazione,
- i prodotti finiti al costo, ad eccezione di quelli già venduti per i quali si è adottato - così come effettuato nel precedente esercizio - il valore netto di realizzo.

Ciò comporta una sottovalutazione delle giacenze di magazzino al 31 dicembre 1991 di 10.579,7 milioni di lire rispetto ad una valutazione a costi correnti.

Tale riserva, inoltre, presenta un incremento di circa 900 milioni rispetto al precedente esercizio.

Il valore di magazzino delle opere minori e periodici è corretto da un apposito fondo svalutazione nel passivo che anche per l'esercizio 1991 risulta incrementato di 81,4 milioni e decrementato per 19,2 milioni.

L'incremento è dovuto all'accantonamento effettuato nel corso dell'esercizio per le opere su citate, tenuto conto del valore di recupero attraverso la vendita, mentre il decremento è dovuto a vendite effettuate su prodotti svalutati negli esercizi precedenti.

Il Fondo è stato calcolato partendo dall'esercizio successivo a quello di edizione, senza peraltro scendere al di sotto del 10% del costo LIFO (come previsto dalla Risoluzione Direz. II.DD. n. 9/995 dell'11.8.1977 per le edizioni varie) il cui criterio è stato ritenuto civilisticamente valido.

Ai fini del calcolo sono state considerate le opere minori ed i periodici fuori commercio - per anno di edizione - esistenti a tutto il 31.12.1990.

Tale fondo, ammontante al 31 dicembre 1991 a 2.017,8 milioni di lire, è ritenuto congruo ad allineare, al presumibile valore di recupero, le opere verso cui è rivolto.

*Disponibilità* Le disponibilità liquide al 31 dicembre 1991 ammontano a 3.437,9 milioni di lire e presentano un incremento di 252,7 milioni di lire rispetto al precedente esercizio, dovuto agli interessi attivi maturati sul c/c speciale presso il Banco di Sicilia relativo al versamento di cui alla legge 379/89 effettuato nel 1990.

Esse comprendono inoltre temporanee giacenze di cassa e nei cc/cc postali.

*Crediti verso clienti e fondo svalutazione* Ammontano complessivamente a 139.069,7 milioni di lire con una variazione in aumento di 16.090,9 milioni rispetto all'esercizio precedente, a fronte di un incremento di fatturato pari a 23.651,0 milioni di lire (115.350 milioni nel 1991 contro 91.699 milioni di lire nel 1990) e comprendono anche il valore delle merci ancora da consegnare pari a 45.016,6 milioni di lire.

Per una più chiara esplicitazione di tale voce, a partire dall'esercizio 1991 vengono evidenziati i "crediti verso clienti in gestione corrente" (129.567,9

milioni di lire con un incremento di 18.897,1 milioni di lire rispetto al precedente esercizio) separatamente dai *“crediti verso clienti in evidenza di recupero”* (9.501,8 milioni di lire con un decremento di 2.806,2 milioni di lire rispetto all'esercizio precedente) per i quali sono in corso - a vario titolo e con varie modalità - procedure di accertamento (2.341,3 milioni) e azioni legali in senso proprio (7.160,5 milioni).

È da tenere comunque presente che i *“crediti verso clienti in evidenza di recupero”* risultano enucleati da un contesto di partite creditorie per circa 15.185,6 milioni. Nella parte non evidenziata, malgrado il ritardato pagamento, manifestano una tendenza alla progressiva normalizzazione. E' da aggiungere che, nel loro insieme, le partite creditorie devono considerarsi rettifiche, nel passivo dello stato patrimoniale, dal valore delle merci ancora da consegnare, per circa 2.000 milioni di lire (compresi nei 45.016,6 milioni di lire di cui sopra).

L'importo di 15.185,6 milioni di lire, riferito ai corrispondenti periodi di fatturazione, risulta composto per i periodi 1982-1985 da un importo da recuperare di 2.858,4 milioni di lire, corrispondente all'1,45% dello scaduto di riferimento; per il periodo 1986-1987 da un importo da recuperare di 6.912,5 milioni di lire, corrispondente al 3,18% dello scaduto di riferimento; mentre per il periodo 1988-1991 da un importo di 5.414,6 milioni di lire, corrispondente all'1,97% dello scaduto di riferimento.

Le possibilità di recupero del credito di cui al periodo di fatturazione 1982-1985 sono state ritenute soggette a maggiore alea considerando l'elemento temporale.

Diversa valutazione deve invece darsi per i crediti relativi ai periodi di fatturazione 1986-1987 e 1988-1991.

I crediti di cui al periodo di fatturazione 1986-87 sono fortemente influenzati dal ritardo nella pubblicazione del *Vocabolario della Lingua Italiana*. Con l'approssimarsi del completamento dell'opera, è verosimile prevedere un significativo loro realizzo, sì da conformarsi alle percentuali storiche dell'Istituto nell'incasso dei propri crediti.

Considerato inoltre che la rateazione media praticata è di oltre due anni da quello di fatturazione, i crediti del periodo di fatturazione 1988-91 rivestono la minore anzianità e su di essi si esplica appieno l'azione di recupero, dalla quale pertanto è ragionevole attendersi un risultato oltremodo significativo.

Durante l'esercizio 1991, nell'ambito complessivo delle partite creditricie, si è ritenuto opportuno, operando con criteri di oculata prudenza, stornare, con giro nei conti d'ordine, l'importo di circa 1.919,6 milioni di lire che, riferendosi a fatturati più remoti, presentava un più alto indice di rischio. A tal fine si è utilizzato il relativo "fondo tassato". Per i rimanenti 688,4 milioni di lire si è utilizzato il "fondo svalutazione crediti", costituito ai sensi dell'art. 71 T.U.I.R. - In totale si è dunque proceduto ad uno storno di 2.608,0 milioni di lire.

Nel bilancio 1991 il fondo svalutazione crediti è stato incrementato per 2.236,3 milioni di lire, risultanti oltre che dall'accantonamento effettuato ai sensi del T.U.I.R. per lire 470,3 milioni, da un ulteriore accantonamento tassato di 1.766,0 milioni, per tener conto delle eventuali perdite da inesigibilità. Dopo di che ammonta complessivamente a 4.054,5 milioni di lire.

A fronte, pertanto, dei crediti complessivi di 139.069,7 milioni di lire di cui in "evidenza di recupero" per 9.501,8 milioni di lire, questi ultimi di favorevole evoluzione per effetto delle azioni mirate di recupero in corso, esistono in bilancio, a presidio, le seguenti riserve per comples-

sivi 6.747,1 milioni di lire, che devono considerarsi congrue in rapporto al rischio potenziale:

|                                        |                |
|----------------------------------------|----------------|
| <i>Fondo rischi su crediti</i>         | 2.391,9        |
| <i>Fondo rischi su crediti tassato</i> | 1.662,6        |
| <i>Fondo rischi passività future</i>   | <u>2.692,6</u> |
| Totale                                 | <u>6.747,1</u> |

La stima del presumibile rischio, in base ad esperienza - eseguita cioè con criteri di prudenzialità, secondo le medie statistiche degli anni precedenti -, conferma l'adeguatezza delle riserve sopraesposte, rispetto ai presumibili rischi di inesigibilità dei nostri crediti complessivi verso clienti.

*Clienti per interessi di mora* Esposti per 613,9 milioni di lire, presentano una diminuzione di 66,1 milioni rispetto al precedente esercizio per effetto degli interessi di mora incassati nel corso del 1991 a fronte di addebiti effettuati nei confronti dei nostri clienti negli esercizi precedenti.

Sono rettificati da apposito fondo - nel passivo - di pari importo a norma dell'art. 71 DPR 917/86 ex art. 66 DPR 597/73.

*Crediti diversi* Al 31 dicembre 1991 ammontano a 12.358,9 milioni di lire con un decremento di 2.228 milioni rispetto al precedente esercizio.

| Sono costituiti essenzialmente da:                                       | Lire milioni |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|
| – crediti verso Erario c/Iva                                             | 5.446,3      |
| – crediti per acconto imposte                                            | 1.343,9      |
| – crediti verso Agenti                                                   | 669,3        |
| – crediti verso Regione Lazio                                            | 100,0        |
| – credito verso dipendenti per aliquota aggiuntiva al fondo pensioni     | 327,9        |
| – crediti per iniziative culturali legge 379/89                          | 2.430,2      |
| – crediti verso Regione Veneto per contributi da ricevere                | 1.000,0      |
| – crediti verso Assicurazioni per rimborsi da ricevere                   | 139,9        |
| – crediti verso Comitato Celebrazioni V Centenario scoperta dell'America | 450,0        |

Da notare che il credito verso l'Erario per IVA è relativo ai seguenti periodi d'imposta:

|           |              |         |
|-----------|--------------|---------|
| Anno 1987 | Lire milioni | 1.147,0 |
| Anno 1990 | Lire milioni | 1.367,2 |
| Anno 1991 | Lire milioni | 1.894,2 |

Nel corso dell'anno 1991 sono stati rimborsati dall'Ufficio IVA oltre ai saldi infrannuali relativi ai tre trimestri dell'esercizio per un ammontare di 5.267,5 milioni di lire i saldi dei crediti relativi agli esercizi 1986 e 1989 per un ammontare di 6.608,9 milioni.

Pertanto l'importo di 1.894,2 milioni di lire è relativo al credito maturato nell'ultimo trimestre dell'esercizio 1991.

La voce include anche gli interessi maturati su tali crediti calcolati ai sensi dell'art. 60 D.P.R. 633/72 con un decremento di 535,3 milioni di lire dovuto al rimborso degli interessi sul credito Iva incassato.

Per la voce crediti per iniziative culturali Legge 379/89 vedasi il commento alla posta Fondo legge 379/89 nelle note al passivo.

*Risconti attivi*    Esposti in 12.739,1 milioni di lire comprendono:

Lire milioni

- |                                               |          |
|-----------------------------------------------|----------|
| – provvigioni su volumi venduti e non spediti | 12.484,9 |
| – altri costi riscontati per competenza       | 254,2    |

*Depositi cauzionali attivi*    Esposti in 396,8 milioni di lire, risultano incrementati per 69,8 milioni e decrementati, per svincolo di vecchi depositi, per 1,9 milioni.

*Conti d'ordine*    Esposti in 200.795,6 milioni di lire presentano un incremento, rispetto all'esercizio precedente, di 10.269,7 milioni dovuto: all'incremento dei rapporti Ifitalia (15.668,2), al decremento della voce "anticipi da clienti per volumi da consegnare" (10.596,2), all'aumento delle fidejussioni per IVA (2.240,4), all'aumento della giacenza di beni presso terzi (4.005,6), all'azzeramento delle fidejussioni prestate da una banca per una operazione di finanziamento per 3.000,0 milioni di lire e dalla voce di memoria relativa alle partite creditorie riferite agli esercizi più remoti, sottoposte ad azione legale, stornate nell'esercizio (1.919,6).

L'importo di circa 108.045,3 milioni di lire rappresenta l'ammontare dei crediti in gestione presso l'Ifitalia.

L'importo di circa 43.797 milioni di lire corrisponde alle somme fatturate ai clienti sottoscrittori, per opere non ancora interamente pubblicate.

L'importo di circa 19.550,9 milioni di lire di fidejussioni IVA rappresenta l'ammontare complessivo delle polizze fidejussorie stipulate con diverse compagnie di assicurazioni a favore dell'Erario per rimborsi accelerati IVA annuali e trimestrali.

L'importo di 27.450,3 milioni di lire evidenzia il valore di quelle rimanenze di magazzino che giacciono presso terzi (tipografie, legatorie, librerie ecc.).

## PASSIVO

*Capitale sociale* Al 31 dicembre 1991 ammonta a 30.000 milioni di lire interamente sottoscritto e versato, costituito da sessanta azioni di 500 milioni ciascuna così suddiviso (in milioni):

|                                            | N.   | lire milioni |        |
|--------------------------------------------|------|--------------|--------|
| – Banco di Napoli                          | 12 x | 500 =        | 6.000  |
| – Banco di Sicilia                         | 12 x | 500 =        | 6.000  |
| – Monte dei Paschi di Siena                | 12 x | 500 =        | 6.000  |
| – Istituto Nazionale delle Assicurazioni   | 12 x | 500 =        | 6.000  |
| – Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato | 12 x | 500 =        | 6.000  |
|                                            | 60 x | 500 =        | 30.000 |

Nessuna variazione rispetto al precedente esercizio.

*Riserve* Per effetto di quanto deliberato dall'assemblea del 28 giugno 1991 risultano così modificate:

### *Fondo Riserva Legale*

Risulta incrementato di 12,8 milioni di lire per attribuzione di quanto deliberato in sede di riparto dell'utile dell'esercizio 1990.

### *Fondo Riserva Straordinaria*

Risulta incrementato per destinazione dell'utile dell'esercizio 1990 per 115,0 milioni di lire.

### *Fondo Reinvestimento Utili*

Costituito nel 1988 in conformità della delibera assembleare del 28 giugno 1988 e destinato ad essere reinvestito per le opere di ristrutturazione da eseguirsi nell'immobile industriale situato in Pomezia. Tale fondo ha usufruito del beneficio fiscale concesso dal D.P.R. 218/1978.

*Fondo Rivalutazione Legge 413/91*

Costituito nel 1991, come effetto della rivalutazione eseguita sugli immobili di proprietà dell'Istituto, rappresenta il saldo di rivalutazione, al netto dell'imposta sostitutiva del 16%, prevista dalla citata legge.

Ai sensi del D.P.R. 22.12.1986 n. 917 art. 105, lo stato delle riserve tassate e altri fondi è il seguente:

| RISERVE E ALTRI FONDI E<br>RELATIVA MOVIMENTAZIONE | Formati con<br>utili e proventi<br>conseguiti a<br>decorrere<br>dall'esercizio in<br>corso al<br>1.12.1983 (art.2<br>punto 1/c<br>e punto 2) | Già esistenti alla<br>fine dell'ultimo<br>esercizio chiuso<br>prima del<br>1.12.1983 o<br>formati con utili<br>o proventi<br>dell'esercizio<br>stesso (art.2 p.3) | CHE IN CASO DI DISTRIBUZIONE                                                     |                                                                                 |                |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|
|                                                    |                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                   | Concorrono a<br>formare il<br>reddito<br>imponibile della<br>società (art.2 p.4) | Non concorrono<br>a formare il<br>reddito<br>imponibile dei<br>soci (art.2 p.5) | TOTALI         |
| <b>1) RISERVA ORDINARIA</b>                        |                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                   |                                                                                  |                                                                                 |                |
| - all'inizio dell'esercizio 1991                   | 1.145.170.912                                                                                                                                | 247.034.247                                                                                                                                                       |                                                                                  |                                                                                 | 1.392.205.159  |
| - Incremento per destinazione utile 1990           | 12.780.125                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                   |                                                                                  |                                                                                 | 12.780.125     |
| Alla fine dell'esercizio 1991                      | 1.157.951.037                                                                                                                                | 247.034.247                                                                                                                                                       |                                                                                  |                                                                                 | 1.404.985.284  |
| <b>2) RISERVA STRAORDINARIA</b>                    |                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                   |                                                                                  |                                                                                 |                |
| - all'inizio dell'esercizio 1991                   | 3.451.023.459                                                                                                                                |                                                                                                                                                                   |                                                                                  |                                                                                 | 3.451.023.459  |
| - Incremento per destinazione utile 1990           | 115.021.121                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                   |                                                                                  |                                                                                 | 115.021.121    |
| Alla fine dell'esercizio 1991                      | 3.566.044.580                                                                                                                                |                                                                                                                                                                   |                                                                                  |                                                                                 | 3.566.044.580  |
| <b>3) FONDO REINVESTIMENTO UTILI</b>               |                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                   |                                                                                  |                                                                                 |                |
| - all'inizio dell'esercizio 1991                   | 3.500.000.000                                                                                                                                |                                                                                                                                                                   |                                                                                  |                                                                                 | 3.500.000.000  |
| Alla fine dell'esercizio 1991                      | 3.500.000.000                                                                                                                                |                                                                                                                                                                   |                                                                                  |                                                                                 | 3.500.000.000  |
|                                                    | 8.223.995.617                                                                                                                                | 247.034.247                                                                                                                                                       |                                                                                  |                                                                                 | 8.471.029.864  |
| <b>3) FONDO LEGGE 413/1991</b>                     |                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                   |                                                                                  |                                                                                 |                |
| - Incremento esercizio 1991                        |                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                   | 2.254.902.720                                                                    |                                                                                 | 2.254.902.720  |
| <b>TOTALE</b>                                      | 8.223.995.617                                                                                                                                | 247.034.247                                                                                                                                                       | 2.254.902.720                                                                    |                                                                                 | 10.725.932.584 |