

A fronte dei debiti con garanzie reali risultano concesse ipoteche su beni aziendali per lire 103.500 milioni come già evidenziato nel commento alla voce "Immobilizzazioni materiali". Le quote a lungo termine saranno rimborsate nei seguenti esercizi:

<i>Esercizio</i>	<i>(lire milioni)</i>
	<i>Debiti verso banche</i>
1996	2.321
1997	2.554
1998	2.809
1999	3.095
2000	1.943
2001	2.183
2002	2.453
2003	2.755
2004	3.096
2005	3.479
2006	3.909
2007	4.392
2008	4.934
Totale	39.923

I "Debiti verso altri finanziatori" sono relativi, per lire 5.000 milioni, ad un finanziamento a vista concesso da una società finanziaria e per lire 91.496 milioni a debiti verso la società

International Factors Italia riguardante le anticipazioni nell'ambito del rapporto di factoring che ha alla base la cessione "pro solvendo" dei crediti rateali dell'Istituto, a fronte di crediti ceduti per lire 143.125 milioni.

Sia il finanziamento che le anticipazioni sono remunerati a tassi di mercato ed i relativi interessi sono addebitati al Conto Economico nella voce "Interessi e altri oneri finanziari".

Debiti verso fornitori Gli ammontari sono così analizzabili:

	<i>(Lire milioni)</i>	
	1994	1993
Fornitori Italia	25.905	12.873
Fornitori Italia per fatture da ricevere	7.215	6.161
Totale	33.120	19.034

La variazione rispetto all'esercizio precedente è dovuta all'aumento degli acquisti in relazione alla crescita della produzione. I termini di pagamento sono sostanzialmente invariati rispetto all'esercizio precedente.

Non vi sono concentrazioni di debiti significativi verso uno o pochi fornitori.

Debiti tributari

Sono rappresentati dai seguenti importi:

	<i>(Lire milioni)</i>	
	1994	1993
Debiti (crediti) per imposte correnti	1.454	(651)
Debiti per Irpef lavoratori dipendenti e autonomi	982	551
Altri debiti tributari	279	367
Totale	2.715	267

Il debito per imposte correnti risulta così composto:

	<i>(Lire milioni)</i>	
	1994	1993
Saldo all'inizio dell'esercizio	(651)	207
Utilizzi	0	(207)
Accantonamento per imposte sul reddito	2.143	0
Acconti versati		(617)
Ritenute d'acconto subite	(38)	(34)
Credito d'imposta esercizio precedente		0
Saldo alla fine dell'esercizio	1.454	(651)

Riguardo alla situazione fiscale si segnala che gli esercizi sino al 1988 risultano definiti mentre, per gli esercizi dal 1989 al 1993 le imposte sono state pagate sulla base dei redditi imponibili risultanti dalle dichiarazioni dei redditi presentate per ciascun periodo d'imposta.

Da quanto detto si desume che gli esercizi fiscalmente non ancora definiti sono quelli che vanno dal 1989 al 1994.

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

L'importo è così composto:

	(Lire milioni)	
	1994	1993
Debiti verso Inps	999	943
Debiti verso Enasarco	196	250
Debiti verso altri Enti	84	160
Totale	1.279	1.353

Le variazioni sono in linea con l'incremento del costo del lavoro.

Altri debiti (esigibili entro l'esercizio successivo)

Sono così composti:

	(Lire milioni)	
	1994	1993
Debiti verso agenti per indennità suppletiva di clientela	705	2.881
Debiti verso agenti per provvigioni	1.137	1.331
Debiti verso dipendenti per competenze maturate e non liquidate	5.304	3.631
Debiti verso collaboratori	996	714
Altri debiti vari	102	1.037
Totale	8.244	9.594

I debiti verso Agenti per indennità suppletiva di clientela sono diminuiti rispetto all'esercizio 1993, per lire 2.176 milioni, per le liquidazioni effettuate a seguito della risoluzione dei rapporti di agenzia.

Il residuo, pari a lire 705 milioni, anch'esso dovuto sulla base delle vigenti disposizioni, non è stato ancora liquidato in attesa della definizione di alcuni rapporti di agenzia già risolti.

I debiti verso dipendenti ammontano a lire 5.304 milioni e si riferiscono:

- per lire 3.658 milioni a ratei di retribuzione e relativi contributi da corrispondere per competenze maturate al 31.12.1994;
- per lire 1.646 milioni per definizione delle retribuzioni e dei relativi contributi da liquidare a personale dipendente, costituite per lire 480 milioni per accordi di esodo anticipato, e per lire 1.166 milioni da sentenze di accoglimento delle pretese avanzate da personale dipendente. Tali importi verranno liquidati nel corso del prossimo esercizio.

I debiti verso collaboratori (lire 996 milioni) rappresentano i compensi maturati dai collaboratori nell'esercizio in esame, che saranno liquidati nel corso del 1995.

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

Ammontano a lire 20 milioni e si riferiscono ai depositi cauzionali relativi a contratti aventi scadenza oltre l'esercizio successivo, per lo più fruttiferi al tasso legale del 10% i cui interessi, pari a lire 2 milioni, sono stati addebitati al Conto Economico nella voce "Interessi e altri oneri finanziari".

Debiti verso clienti per volumi da consegnare

Rappresentano l'ammontare dei prodotti e servizi fatturati ma non ancora spediti che affluiranno alla voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" del Conto Economico negli esercizi in cui i volumi verranno spediti.

Ammontano a 51.370 milioni di lire con un decremento di lire 33.635 milioni rispetto al precedente esercizio, dovuto principalmente alla spedizione dell'ultimo volume del Vocabolario della Lingua Italiana, e ai volumi pubblicati e spediti nel corso dell'esercizio 1994 riferiti a fatturati di esercizi precedenti.

Risultano così ripartiti:

Opere	(lire milioni)
Dizionario Biografico degli Italiani	1.701
Raccolta Colombiana	1.962
Enciclopedia Dantesca	4
Dizionario Enciclopedico Italiano	9
Enciclopedia dell'Arte Antica	2.155
Enciclopedia dell'Arte Medievale	7.833
Enciclopedia Italiana (V Appendice)	21.218
Enciclopedia delle Scienze Fisiche	1.895
Enciclopedia Giuridica	578
Lessico Universale Italiano	142
Enciclopedia del Novecento	32
Pompei Pitture e Mosaici	2.014
Enciclopedia delle Scienze Sociali	11.110
Vocabolario della Lingua Italiana	585
Opere minori	132
Totale	51.370

Ratei e risconti passivi

	<i>(Lire milioni)</i>	
	1994	1993
Risconti passivi	14.620	21.370
Ratei passivi interessi su finanziamenti	75	109
Totale	14.695	21.479

I Risconti passivi comprendono:

- *interessi attivi di rateizzazione* per lire 14.606 milioni con un decremento di lire 6.758 milioni rispetto al precedente esercizio. Sono formati per lire 7.283 milioni da interessi fatturati nel 1994 e per lire 7.323 milioni da interessi fatturati negli esercizi precedenti. Tali interessi sono di competenza dell'esercizio successivo per lire 10.050 milioni.
- *sub-affitti attivi* per lire 6 milioni.
- *Recupero da agenti per spese telefoniche* per lire 8 milioni.

I Ratei passivi si riferiscono all'accantonamento operato per competenza degli interessi passivi su finanziamenti.

Conti d'ordine

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

(Lire milioni)

Garanzie prestate	1994	1993
Fidejussioni prestate IVA	19.451	23.104

Rappresentano l'ammontare complessivo delle polizze fidejussorie stipulate con diverse compagnie di assicurazioni a favore dell'Erario per rimborsi accelerati IVA annuali e trimestrali.

(Lire milioni)

Altri conti d'ordine	1994	1993
IFITALIA per gestione contratti clienti	143.125	131.391
Anticipi da clienti per volume da consegnare	51.371	85.005
Materie prime, semilavorati e prodotti finiti presso terzi per lavorazione, depositi e spedizione	17.391	37.106
Clienti per crediti inesigibili	2.009	
Titoli conto deposito cauzionale da terzi	30	41
MPS c/effetti	7	49
Banco di Sicilia garanzia ipotecaria	16.000	16.000
Istituto Italiano di Credito Fondiario garanzia ipotecaria	87.500	87.500
Totale	317.433	357.092

I contratti in gestione presso Ifitalia presentano un incremento di lire 11.734 milioni risultante dalla differenza tra contratti ceduti

nel corso del 1994 per circa lire 99.624 milioni ed incassi e retrocessioni registrati sui contratti ceduti per circa lire 87.890 milioni.

Gli anticipi da clienti per volumi da consegnare presentano un decremento di lire 33.634 milioni rispetto al precedente esercizio e costituiscono le somme fatturate ai clienti sottoscrittori per opere non ancora spedite.

Le materie prime, semilavorati e prodotti finiti presso terzi per lavorazione, deposito e spedizione presentano un decremento netto rispetto all'esercizio precedente di lire 19.715 milioni.

L'importo di lire 2.009 milioni si riferisce alla cessione di crediti inesigibili, così come convenuto nella voce "Crediti verso Clienti".

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. 2424, 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**

Risultano così composti:

(Lire milioni)

	1994	1993
Dizionario Biografico degli Italiani	2.237	2.406
Biblioteca Treccani	75	238
Raccolta Colombiana	534	682
Enciclopedia Dantesca	341	347
Dizionario Enciclopedico Italiano	676	6.720
Enciclopedia dell'Arte Antica	1.255	718
Enciclopedia dell'Arte Medievale	1.721	1.596
Enciclopedia Italiana	8.770	11.080
Enciclopedia Italiana - V Appendice	39.712	30.582
Enciclopedia delle Scienze Fisiche	1.610	1.184
Enciclopedia Giuridica	3.372	5.231
Lessico Universale Italiano	18.231	13.193
Mobili	478	669
Enciclopedia del Novecento	4.558	5.125
Pompei Pitture e Mosaici	559	564

Le Radici del pensiero Filosofico	6.213	
Enciclopedia delle Scienze Sociali	4.547	3.979
Storia di Venezia	44	108
Enciclopedia Virgiliana	200	252
Vocabolario della Lingua Italiana	41.138	4.140
Totale Grandi Opere	136.271	88.814
Opere minori	1.018	1.265
Totale	137.289	90.079

Il fatturato dell'esercizio 1994 è risultato pari a lire 120.192 milioni composto da lire 106.658 milioni per prodotti, lire 9.285 milioni per interessi attivi e lire 4.249 milioni per IVA.

Si rammenta che l'Istituto all'atto della commercializzazione fattura l'intero importo dell'Opera, ma registra a Conto Economico, nella voce in esame, il valore dei volumi spediti.

I ricavi dell'esercizio presentano un incremento di lire 47.210 milioni rispetto al precedente esercizio e risultano composti per lire 90.224 milioni, pari al 65,7% del totale, da fatturato dell'esercizio e per lire 47.065 milioni, pari al 34,3% del totale, da fatturato di esercizi precedenti.

Effetto dominante nella composizione della voce è dato dalla pubblicazione e consegna ai sottoscrittori dell'ultimo volume del Vocabolario della Lingua Italiana che ha contribuito alla composizione dei ricavi con lire 41.138 milioni di cui 25.610 da fatturato esercizi precedenti

Altro elemento importante nella composizione della voce è costituito dalla V Appendice alla grande Enciclopedia che ha generato ricavi per lire 39.712 milioni di cui lire 14.731 milioni relativi a fatturato di esercizi precedenti.

Altri ricavi e proventi Ammontano a lire 7.380 milioni (lire 4.263 milioni nel 1993) e sono relativi a:

- *Contributi vari in conto esercizio* pari a lire 836 milioni riguardanti per lire 500 milioni l'ultima annualità del contributo erogato dalla Regione Veneto per la realizzazione e pubblicazione della Storia di Venezia, come da convenzione stipulata il 18 dicembre 1985, per lire 140 milioni il contributo ex legge 123/80, per lire 118 milioni il contributo del Consorzio Biblioteche e Archivi storici e per il residuo da contributi minori;
- *Altri ricavi e proventi* pari a lire 6.544 milioni riguardanti:
 - a) recuperi di spese sostenute per conto di terzi e recuperi vari costituiti principalmente da:
 - addebito agli Agenti Generali del fitto locali agenzie, nella misura del 60% del costo sostenuto dall'Istituto, per lire 491 milioni, delle spese condominiali nella misura del 100% per lire 94 milioni, delle utenze, sempre relative ai locali agenzia per lire 403 milioni;
 - addebito agli Agenti Generali delle spese di spedizione del materiale pubblicitario per lire 1.699 milioni. Il costo, sostenuto dall'Istituto, è compreso nella voce del Conto Economico "Costi per prestazioni di servizi";

- Recuperi vari per lire 1.704 milioni comprensivi dell'addebito agli Agenti di parte del canone di partecipazione e di allestimento per mostre e fiere per lire 102 milioni;
 - addebito agli Agenti del costo del mailing realizzato per lire 1.622 milioni;
 - recupero nei confronti dei clienti morosi, verso i quali sono state esperite azioni giudiziarie, di spese legali per lire 157 milioni e di interessi legali per lire 67 milioni;
 - Sopravvenienze attive per lire 1.056 milioni con un incremento di lire 206 milioni rispetto al precedente esercizio; sono sostanzialmente composte per lire 329 milioni da emissioni di fatture su contratti di vendita stipulati negli esercizi precedenti e annullati, per sostituzioni di prodotti o condizioni di vendita nel presente esercizio, per lire 181 milioni da minori costi per provvigioni relative ad esercizi precedenti, per lire 100 milioni da transazione per rilascio locali, per lire 91 milioni da minor costo imposte esercizio precedente.
- b) Proventi vari per lire 505 milioni;
- c) Plusvalenze da alienazione cespiti per lire 34 milioni.

COSTI DELLA PRODUZIONE

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

I costi in oggetto sono rappresentati sostanzialmente dalle seguenti voci:

	<i>(Lire milioni)</i>		
	1994	1993	Variazione
Acquisto di carta	3.973	1.025	2.948
Acquisto di oro	536	531	5
Acquisto di cartone	328	85	243
Acquisto di dorsi	3.801	1.280	2.521
Acquisto di tela	574	223	351
Altri	190	179	11
	9.402	3.323	6.079
Acquisto di altri materiali di consumo	575	732	(157)
Acquisto imballaggi	255	121	134
Cancelleria e stampati	654	355	299
Totale	10.886	4.531	6.355

L'incremento dei costi è sostanzialmente correlabile a quello della produzione.