

Costi per prestazioni di servizi Si tratta di costi così dettagliati :

	(Lire milioni)		
	1994	1993	Variazione
Provvigioni agenti ed oneri relativi	37.675	22.677	14.998
Compensi professionali e di lavoro autonomo	17.057	18.905	(1.848)
Lavorazioni esterne (per la produzione)	24.216	16.442	7.774
Spedizione e trasporto	4.469	4.017	452
Utenze	2.016	1.819	197
Manutenzioni e riparazioni	1.689	1.193	496
Pulizie e sorveglianza	902	878	24
Supporti alla vendita (al lordo dei recuperi)	5.943	875	5.068
Indennità suppletiva agenti	0	658	(658)
Emolumenti al Consiglio di Amministrazione	433	393	40
Emolumenti al Collegio Sindacale	65	73	(8)
Realizzazione materiali vari	319	444	(125)
Diritti di riproduzione	412	439	(27)
Rappresentanza	76	117	(41)
Assicurazioni	262	309	(47)

Poste e telegrafi	330	278	52
Allestimento convegni, fiere e mostre	193	260	(67)
Viaggio, trasferte ed oneri accessori collaboratori ed organi sociali	197	194	3
Fotografiche	62	179	(117)
Spese per procedimenti giudiziari	218	119	99
Corsi di addestramento professionale	111	113	(2)
Royalties	651		651
Altri costi	446	456	(10)
Totale	97.742	70.838	26.904

L'incremento di lire 26.904 milioni dei costi per prestazioni di servizi, è sostanzialmente dovuto a maggiori provvigioni (lire 14.998 milioni) riconosciute agli agenti a fronte di maggiori ricavi realizzati nell'esercizio e a maggiori oneri per lavorazioni esterne (lire 7.774 milioni) conseguenti al maggiore volume di produzione dell'anno.

Inoltre, nel corso del 1994, sono stati sostenuti costi pubblicitari prevalentemente dovuti a due campagne pubblicitarie promosse nel corso dell'anno: una realizzata a marzo e finalizzata alla Enciclopedia Multimediale Scienze Filosofiche, l'altra realizzata a settembre-ottobre e finalizzata al Vocabolario.

A fronte di costi totali per circa lire 5.943 milioni sono esposti nella voce "Altri ricavi e proventi" recuperi da parte degli Agenti Generali pari a lire 2.534 milioni.

Il costo di queste iniziative non è stato capitalizzato considerato che riflessioni di politica commerciale hanno evidenziato la necessità di promuovere azioni promozionali con tale frequenza da non poter essere considerati eventi straordinari, inoltre si stima che i benefici derivanti dalle iniziative intraprese si sono avuti nell'esercizio in corso essendo riferite ad opere interamente pubblicate.

E' compreso anche l'importo di 651 milioni per Royalties da riconoscere alla RAI quale importo contrattuale previsto sulle vendite effettuate dall'Istituto della Enciclopedia Italiana, nel corso del presente esercizio, sul prodotto Enciclopedia Multimediale delle Scienze Filosofiche.

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

(Lire milioni)			
	1994	1993	Variazione
Affitti passivi:			
uffici e spese condominiali	1.890	1.833	57
magazzini	43	64	(21)
agenzie e spese condominiali	1.015	886	129
Noleggi vari	374	396	(22)
Totale	3.322	3.179	143

Non si registrano significative variazioni rispetto allo scorso esercizio.

Costi per il personale

I costi per il personale dipendente si suddividono come segue:

<i>(Lire milioni)</i>			
	1994	1993	Variazione
Salari e stipendi	20.591	16.787	3.804
Oneri sociali	6.362	6.308	54
Trattamento di fine rapporto	1.599	1.472	127
Altri	915	538	377
Totale	29.467	25.105	4.362

Il personale mediamente in forza nella società è risultato così costituito:

<i>Categoria</i>	1994	1993	Variazione
Dirigenti	8	9	(1)
Impiegati	305	302	3
Operai	16	23	(7)
Totale	329	334	(5)

L'incremento del costo del lavoro è sostanzialmente dovuto in parte a quanto riportato nella voce "Debiti verso personale dipendente" e in parte a costi dovuti all'accoglimento da parte dell'Istituto di richieste di esodo anticipato, avvenuto nell'esercizio 1994.

**Ammortamenti delle
immobilizzazioni
materiali**

Gli ammortamenti ordinari sulle immobilizzazioni tecniche sono stati calcolati utilizzando le seguenti aliquote:

Cespiti	Aliquota percentuale	(Lire milioni)	
		Quota accantonata	
		1994	1993
Fabbricati	3	1.357	1.283
Impianti generici	10	120	113
Impianti specifici	12	107	65
Attrezzature commerciali	12/25	293	316
Macchine elettroniche	20	1.215	1.752
Mobili e macchine d'ufficio	12	302	413
Autovetture	25	26	23
Totale		3.420	3.965

Come in precedenza ricordato, gli ammortamenti dei beni acquistati nell'esercizio sono conteggiati con aliquote ridotte del 50%. Gli ammortamenti ordinari conteggiati nell'esercizio su cespiti completamente ammortizzati (inferiori a lire 1 milione) sono stati pari a lire 16 milioni (1993: lire 18 milioni).

Altri accantonamenti Gli accantonamenti sono stati prudenzialmente commisurati al rischio massimo prevedibile e sono andati ad incrementare il "Fondo rischi ed oneri" del Passivo.

Oneri diversi di gestione Gli oneri diversi di gestione riguardano:

	<i>(Lire milioni)</i>	
	1994	1993
Sopravvenienze e insussistenze passive	2.240	1.760
Imposte e tasse indirette	916	957
Minusvalenze da alienazione cespiti	0	2
Totale	3.156	2.719

Le sopravvenienze passive si riferiscono sostanzialmente all'annullamento dei contratti fatturati negli esercizi precedenti per lire 1.721 milioni, per lire 107 milioni da costi diversi di competenza di esercizi precedenti e per lire 412 milioni da insussistenza di crediti relativi agli esercizi precedenti.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI***Altri proventi
finanziari***

Sono così composti:

(Lire milioni)

	1994	1993
Interessi attivi di rateizzazione	16.015	19.859
Interessi attivi bancari e postali	58	41
Interessi di mora	291	239
Interessi su crediti IVA	338	298
Interessi attivi diversi	45	122
Totale	16.747	20.559

**Interessi e oneri
finanziari**

Gli oneri finanziari sono così analizzabili:

	(Lire milioni)	
	1994	1993
Su mutui	4.709	685
Su debiti verso altri finanziatori	500	1.812
Su debiti verso banche per c/c ordinari	3.726	4.958
Su debiti verso banche per c/finanziamento	2.366	2.574
Su debiti verso società di factoring	6.805	9.245
Costi di factoring	2.378	2.477
Altre spese e commissioni bancarie	604	571
Altro	2	7
Totale	21.090	22.329

Si segnala che nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari alle voci dell'attivo.

**Rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al
31.12.1994***(Lire milioni)***FONTI DI FINANZIAMENTO**

Risultato dell'esercizio	7.690
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.351
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.420
Aumento delle rimanenze	(22.011)
Aumento dei crediti verso clienti	(1.706)
Aumento dei crediti verso altri	(5.565)
Diminuzione dei ratei attivi	9.022
Aumento dei debiti verso fornitori	14.085
Aumento dei debiti tributari	2.447
Aumento dei debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	(74)
Diminuzione degli altri debiti	(1.433)
Diminuzione dei debiti verso clienti per volumi da consegnare	(33.635)
Diminuzione dei ratei e risconti passivi	(6.785)
Fondo per rischi ed oneri: Accantonamento	567
Trattamento di fine rapporto di lavoro: Accantonamento	1.599
Utilizzi	(1.467)
Aumento dei debiti verso banche a breve termine	27.616
Aumento dei debiti verso altri finanziatori	11.381
Diminuzione dei crediti delle immobilizzazioni finanziarie	156

Valore netto contabile immobilizzazioni materiali cedute	34
TOTALE FONTI	8.692
IMPIEGHI DI LIQUIDITÀ	
Acquisizione di immobilizzazioni immateriali	217
Acquisizione di immobilizzazioni materiali	1.503
Rimborso debiti a Medio e lungo termine verso banche ed altri finanziatori	6.026
TOTALE IMPIEGHI	7.746
Aumento di liquidità	946
Liquidità all'inizio dell'esercizio	452
Liquidità alla fine dell'esercizio	1.398

RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori Azionisti,

il bilancio chiuso al 31 dicembre 1994, che il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone per l'esame, chiude con un utile al netto delle imposte di L. 7.690.337.873 e si riassume nei seguenti dati:

ATTIVO

Immobilizzazioni immateriali	2.588.890.277
Immobilizzazioni materiali (di cui terreni e fabbricati strumentali L. 37.891.499.361)	41.416.187.550
Immobilizzazioni Finanziarie	534.175.106
Attivo Circolante	301.560.531.626
Ratei e Risconti Attivi	<u>14.655.548.376</u>
<u>TOTALE ATTIVO</u>	360.755.332.935

PASSIVO

Capitale sociale e riserve	30.104.958.800
Utile dell'esercizio	<u>7.690.337.873</u>
Patrimonio netto	37.795.296.673
Fondo per rischi ed oneri	3.866.865.690
Trattamento di fine rapporto	8.732.968.024
Debiti	295.665.378.262
Ratei e risconti passivi	<u>14.694.824.286</u>
<u>TOTALE PASSIVO</u>	360.755.332.935
I conti d'ordine pareggiano in	336.884.044.587

Il Conto Economico presenta le seguenti risultanze:

<i>Valore della produzione</i>	166.226.398.956
<i>Costi della produzione</i>	<u>(152.049.225.633)</u>
<i>Differenza tra valore e costi della produzione</i>	14.177.173.323
<i>Totale proventi e oneri finanziari</i>	(4.343.587.660)
<i>Imposte sui redditi dell'esercizio</i>	<u>(2.143.247.790)</u>
<i>Utile dell'Esercizio</i>	7.690.337.873

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti rileviamo in via preliminare che detto bilancio, che viene sottoposto alle Vostre deliberazioni, corrisponde alle risultanze della contabilità sociale e che, per quanto riguarda la forma ed il contenuto, esso è stato redatto nel rispetto della vigente normativa e con l'applicazione dei criteri esposti nella Nota Integrativa.

In merito ai criteri di valutazione del patrimonio sociale, seguiti dagli Amministratori osserviamo quanto segue:

- *Le immobilizzazioni materiali* sono state iscritte al costo storico di acquisizione, comprensivo degli eventuali costi accessori, incrementato delle spese di straordinaria manutenzione e delle rivalutazioni effettuate ai sensi delle leggi 2.12.75 n. 576, 19.3.1983 n. 72 e 30.12.91 n. 413. Non sono state apportate svalutazioni alle immobilizzazioni.
- *Le immobilizzazioni immateriali* sono state iscritte al costo storico di acquisizione. In tale voce figurano i costi di licenza d'uso, spese di istruttoria sui mutui e miglorie su beni di terzi che

sono stati iscritti con il consenso del Collegio Sindacale e per i quali è stata verificata la loro utilità pluriennale.

- Gli *ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali* sono stati calcolati in base ai piani che tengono conto della prevedibile durata e intensità dell'utilizzo futuro dei beni; nella maggior parte dei casi l'aliquota coincide col coefficiente previsto dalla vigente normativa fiscale.
- Le *rimanenze di magazzino* sono state valutate al minore fra il costo di acquisto ed il corrispondente valore di mercato. La determinazione del costo è stata fatta con il metodo Fifo per le Grandi Opere e con il metodo Lifo per le Opere Minori.
- I *crediti* sono iscritti al presunto valore di realizzo, che ha comportato una svalutazione complessiva, rispetto al valore nominale, di L. 3.468.347.514 pari al 2,04%. Allo stato attuale non ci risultano ragioni che inducano a ritenere tale svalutazione non congrua, considerato anche che nel corso del 1994 l'Istituto ha proceduto allo storno di partite del contenzioso per le quali era definitivamente tramontata ogni possibilità di recupero per un importo pari a lire 3.070.440.115. Inoltre sono state cedute pro soluto alla società di factoring, a valori marginali, posizioni per complessive lire 2.008.872.236. Per la copertura di tali importi è stato utilizzato interamente il fondo svalutazione crediti art. 71 D.P.R. 917/86 e per i residui lire 2.764.156.121 è stato utilizzato il fondo tassato.
- Il *fondo trattamento di fine rapporto (TFR)* è stato determinato in misura corrispondente a quella prevista dalle disposizioni legislative e contrattuali che regolano il rapporto di lavoro dei dipendenti.