

**Interessi e oneri
finanziari**

Gli oneri finanziari sono così analizzabili:

	(Lire milioni)	
	1995	1994
Su mutui	4.627	4.709
Su debiti verso altri finanziatori	879	500
Su debiti verso banche per c/c ordinari	4.942	3.726
Su debiti verso banche per c/finanziamento	2.899	2.366
Su debiti verso società di factoring	10.042	6.805
Altre spese e commissioni bancarie	54	58
Altro	2	2
Totale	23.445	18.166

Sulla voce si registra un incremento di circa lire 5.279 milioni determinato in parte dall'aumento dei tassi applicati (circa due punti percentuali), in parte ai maggiori approvvigionamenti resisi necessari. Il Conto economico dell'esercizio in esame non ha beneficiato pienamente dell'apporto del capitale sottoscritto dai nuovi soci in quanto versato in parte a fine giugno e in parte a fine esercizio.

**Rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al
31.12.1995**

(Lire milioni)

FONTI DI FINANZIAMENTO

Risultato dell'esercizio	1.871
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.527
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.755
Aumento delle rimanenze	(21.644)
Aumento dei crediti verso clienti	(11.179)
Aumento dei crediti verso altri	(2.322)
Aumento dei crediti verso soci	(2.400)
Diminuzione dei ratei attivi	1.866
Diminuzione dei debiti verso fornitori	(4.053)
Aumento dei debiti tributari	167
Aumento dei debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	111
Diminuzione degli altri debiti	(2.976)
Diminuzione dei debiti verso clienti per volumi da consegnare	(4.857)
Diminuzione dei ratei e risconti passivi	(1.716)
Fondo per rischi ed oneri:	791
Accantonamento	(1.256)
Utilizzo	
Trattamento di fine rapporto di lavoro:	1.776
Accantonamento	(1.428)
Utilizzi	
Diminuzione dei debiti verso banche a breve termine	(4.284)

Aumento dei debiti verso altri finanziatori	15.000
Diminuzione dei crediti delle immobilizzazioni finanziarie	(12.401)
Valore netto contabile immobilizzazioni materiali cedute	(57)
Aumento di capitale sociale a pagamento	30.000
Aumento riserva da sovrapprezzo azioni	18.000
TOTALE FONTI	3.291
IMPIEGHI DI LIQUIDITÀ	
Acquisizione di immobilizzazioni immateriali	100
Acquisizione di immobilizzazioni materiali	3.360
Rimborso debiti a Medio e lungo termine verso banche ed altri finanziatori	1.026
TOTALE IMPIEGHI	4.486
Variazione di liquidità	(1.196)
Liquidità all'inizio dell'esercizio	1.398
Liquidità alla fine dell'esercizio	202

RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE

***Relazione del Collegio Sindacale al bilancio chiuso
al 31.12.1995***

Signori Azionisti,

il bilancio chiuso al 31 dicembre 1995, che il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone per l'esame, chiude con un utile al netto delle imposte di L. 1.870.619.455 e si riassume nei seguenti dati:

ATTIVO

<i>Crediti verso Soci per versamenti ancora dovuti</i>	2.400.000.000
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	1.161.764.511
<i>Immobilizzazioni materiali (di cui terreni e fabbricati strumentali L. 38.193.438.420)</i>	42.020.441.767
<i>Immobilizzazioni Finanziarie</i>	591.301.547
<i>Attivo Circolante</i>	335.510.421.128
<i>Ratei e Risconti Attivi</i>	<u>12.789.741.671</u>
<u>TOTALE ATTIVO</u>	394.473.670.624

PASSIVO

<i>Capitale sociale e riserve</i>	85.795.296.673
<i>Utile dell'esercizio</i>	<u>1.870.619.455</u>
<i>Patrimonio netto</i>	87.665.916.128
<i>Fondo per rischi ed oneri</i>	3.400.937.319
<i>Trattamento di fine rapporto</i>	9.081.222.137
<i>Debiti</i>	281.346.458.736
<i>Ratei e risconti passivi</i>	<u>12.979.136.304</u>
<u>TOTALE PASSIVO</u>	394.473.670.624
<i>I conti d'ordine pareggiano in</i>	343.202.992.057

Il conto economico presenta le seguenti risultanze:

<i>Valore della produzione</i>	161.612.573.414
<i>Costi della produzione</i>	<u>(146.277.347.950)</u>
<i>Differenza tra valore e costi della produzione</i>	15.335.225.464
<i>Totale proventi e oneri finanziari</i>	(11.352.448.204)
<i>Imposte sui redditi dell'esercizio</i>	<u>(2.112.157.805)</u>
<i>Utile dell'Esercizio</i>	1.870.619.455

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, inerenti il nuovo progetto di sistema informativo, le

spese di istruttoria sui mutui e migliorie 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, legata rispettivamente alla durata dei piani di ammortamento dei mutui e dei contratti di locazione.

- 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 o di presunto realizzo.
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, tenuto conto dell'apposito fondo rischi su crediti di lire 3.418.134.667 pari al 1,92%. Allo stato attuale non ci risultano ragioni che inducano a ritenere tale svalutazione non congrua, considerato anche che nel corso del 1995 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 722.390.234. Per la copertura di tale importo è stato utilizzato interamente il fondo svalutazione crediti art. 71 D.P.R. 917/86 di lire 592.403.268 e il fondo interessi di mora di lire 80.482.809 e per il residuo il fondo tassato.
- Il *fondo rischi e oneri vari* risulta utilizzato nell'esercizio per lire 1.189.909.499 a fronte di sentenze ed esodi del personale

dipendente. Tale fondo comprende anche l'indennità suppletiva di clientela, maturata dagli agenti al 31/12/1995.

- 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.
- I ratei e risconti sono stati calcolati in base al principio della competenza economica e temporale.
- La Nota Integrativa contiene quanto prescritto dall'art. 2427 del Codice Civile e dall'art. 105 del D.P.R. 22.12.86 n. 917, riportando la classificazione a fine fiscale delle riserve. Per quanto attiene l'andamento sulla gestione il Collegio rimanda a quanto dettagliatamente riportato nella relazione svolta dal Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio Sindacale ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione ed ha effettuato i prescritti controlli periodici constatando la regolare tenuta della contabilità e dei libri sociali, nonché ha adempiuto alle altre incombenze di cui all'art. 2403 del Codice Civile.

Nel rammentarvi che siete chiamati al rinnovo delle cariche sociali, scadute per trascorso triennio, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio della Società al 31 dicembre 1995, così come predisposto dagli Amministratori e ci uniamo alla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione dell'utile d'esercizio.

- F.to Il Collegio Sindacale

Relazione della società di revisione

Agli Azionisti dello Istituto della Enciclopedia Italiana fondata da Giovanni Treccani S.p.A.

1. Abbiamo assoggettato a revisione contabile il bilancio d'esercizio dell'Istituto della Enciclopedia Italiana fondata da Giovanni Treccani S.p.A. al 31 dicembre 1995.
2. Il nostro esame è stato svolto secondo gli statuiti principi di revisione e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio d'esercizio, interpretate ed integrate dai corretti principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.
3. Il bilancio presenta a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente. Per il giudizio sul bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla nostra relazione emessa in data 21 aprile 1995.
4. A nostro giudizio, il sopra menzionato bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico dell'Istituto della Enciclopedia Italiana fondata da Giovanni Treccani S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 1995, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio, richiamate nel secondo paragrafo.

Roma, 24 aprile 1996

KPMG S.p.A.

f.to Orlando Scarpellini

BILANCIO CONSUNTIVO

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Stato patrimoniale al 31.12.1995

ATTIVO:		1995		1994	
(A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti					
Quote da versare		2.400.000.000			
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			2.400.000.000		
(B) Immobilizzazioni					
I. Immobilizzazioni immateriali					
3. Diritti di utilizzazione programmi software				687.611.299	
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	80.000.000			318.612.897	
6. Immobilizzazioni in corso ed acconti					
7. Altre	1.081.764.511			1.582.666.081	
Totale			1.161.764.511		2.588.890.277
II. Immobilizzazioni materiali					
1. Terreni e fabbricati	38.193.438.420			37.891.499.361	
2. Impianti e macchinario	1.518.821.092			1.455.356.566	
3. Attrezzature industriali e commerciali	583.473.696			589.519.343	
4. Altri beni	1.496.376.059			1.479.812.280	
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	228.332.500				
Totale			42.020.441.767		41.416.187.550
III. Immobilizzazioni finanziarie					
2. Crediti:					
(d) Verso altri:					
Esigibili oltre l'esercizio successivo	591.301.547			534.175.106	
Totale		591.301.547			534.175.106
Totale immobilizzazioni (B)			43.773.507.825		44.539.252.933
(C) Attivo circolante					
I. Rimanenze					
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo	6.741.044.516			4.705.456.381	
2. Opere in corso di produzione:					
(a) Diritti d'autore	48.204.210.181			39.754.986.675	
(b) Costi redazionali	54.648.596.993			42.907.055.620	
(c) Semilavorati cartacei	18.742.876.387			17.550.370.530	
4. Prodotti finiti e merci	15.040.746.100			16.815.582.433	
Totale			143.377.474.177		121.733.451.639
II. Crediti					
1. Verso clienti:					
Esigibili entro l'esercizio successivo	118.466.150.615			112.120.736.315	
Esigibili oltre l'esercizio successivo	59.176.538.882		177.642.689.497	54.342.560.680	166.463.296.995
5. Verso altri:					
Esigibili entro l'esercizio successivo	10.809.045.688			8.018.702.607	
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.478.308.209		14.287.353.897	3.946.302.193	11.965.004.800
Totale			191.930.043.394		178.428.301.795
III. Disponibilità liquide					
1. Depositi bancari e postali	113.134.368			1.299.671.093	
3. Danaro e valori in cassa	89.769.189			99.107.099	
Totale			202.903.557		1.398.778.192
Totale attivo circolante (C)			335.510.421.128		301.560.531.626
(D) Ratei e risconti:					
Altri ratei e risconti	12.789.741.671			14.655.548.376	
Totale ratei e risconti (D)			12.789.741.671		14.655.548.376
Totale attivo (A+B+C+D)			394.473.670.624		360.755.332.935

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

PASSIVO:		1995		1994	
(A) Patrimonio netto					
I.	Capitale		60.000.000.000		30.000.000.000
II.	Riserve da sovrapprezzo delle azioni		18.000.000.000		
III.	Riserve da rivalutazione		2.254.902.720		
IV.	Riserva legale		873.992.588		104.958.800
VI.	Riserva straordinaria statutaria		4.666.401.365		
IX.	Utile (perdita) dell'esercizio		1.870.619.455		7.690.337.873
Totale patrimonio netto (A)			87.665.916.128		37.795.296.673
(B) Fondi per rischi e oneri					
3.	Altri	3.400.937.319		3.866.865.690	
Totale fondi per rischi e oneri (B)			3.400.937.319		3.866.865.690
(C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			9.081.222.137		8.732.968.024
(D) Debiti					
3.	Debiti verso banche:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo	63.259.152.350		62.498.139.894	
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	48.851.459.258	112.110.611.608	39.922.375.450	102.420.515.344
4.	Debiti verso altri finanziatori:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo		84.094.989.138		96.496.252.673
6.	Debiti verso fornitori:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo		29.067.164.214		33.119.842.606
11.	Debiti tributari:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo		2.881.447.768		2.714.832.845
12.	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo		1.390.808.784		1.279.466.102
13.	Altri debiti:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo	5.273.754.522		8.243.624.831	
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	14.530.900	5.288.285.422	20.335.681	8.263.960.512
14.	Debiti verso clienti per volumi da consegnare:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo	23.954.713.765		26.898.000.000	
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	22.558.438.037	46.513.151.802	24.472.508.180	51.370.508.180
Totale debiti (D)			281.346.458.736		295.665.378.262
(E) Ratei e risconti					
	Altri ratei e risconti	12.979.136.304		14.694.824.286	
Totale ratei e risconti (E)			12.979.136.304		14.694.824.286
Totale passivo (A+B+C+D+E)			394.473.670.624		360.755.332.935
Conti d'ordine:					
	Fidejussioni prestate	20.064.205.860		19.451.477.719	
	Altri conti d'ordine	323.138.786.197		317.432.566.868	
Totale conti d'ordine			343.202.992.057		336.884.044.587

Conto economico al 31.12.1995

	1995		1994	
(A) Valore della produzione				
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni		132.854.098.690		137.289.623.235
2. Variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		19.608.434.403		21.557.183.936
5. Altri ricavi e proventi:				
Contributi in conto esercizio	198.472.006		835.889.480	
Altri ricavi e proventi	8.951.568.315	9.150.040.321	6.543.702.305	7.379.591.785
Totale valore della Produzione (A)		161.612.573.414		166.226.398.956
(B) Costi della produzione				
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		13.823.481.719		10.885.666.394
7. Per servizi		95.514.310.184		100.306.260.219
8. Per godimento di beni di terzi		3.915.519.803		3.682.248.012
9. Per il personale:				
(a) Salari e stipendi	17.071.803.893		20.591.160.064	
(b) Oneri sociali	6.357.421.926		6.361.577.810	
(c) Trattamento di fine rapporto	1.776.211.776		1.599.083.429	
(e) Altri costi	876.078.499	26.081.516.094	915.284.515	29.467.105.818
10. Ammortamenti e svalutazioni:				
(a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.527.125.766		3.351.452.611	
(b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.754.689.478		3.419.764.351	
(c) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	672.177.387	4.953.992.631	592.403.268	7.363.620.230
11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(2.035.588.135)		(453.764.209)
12. Accantonamento per rischi				
13. Altri accantonamenti		790.527.449		566.865.690
14. Oneri diversi di gestione		3.233.588.205		3.155.577.138
Totale costi della produzione (B)		146.277.347.950		154.973.579.292
Differenza tra valori e costi della produzione (A - B)		15.335.225.464		11.252.819.664
(C) Proventi e oneri finanziari				
16. Altri proventi finanziari:				
(d) Da altri		12.092.770.974		16.746.883.318
17. Interessi e altri oneri finanziari:				
Verso altri		(23.445.219.178)		(18.166.117.319)
Totale proventi e oneri finanziari (16+17)		(11.352.448.204)		(1.419.234.001)
(D) Rettifiche di valore di attività finanziarie				
Totale delle rettifiche (18-19)				
(E) Proventi e oneri straordinari				
20. Proventi:				
Altri proventi				
21. Oneri:				
Altri oneri				
Totale delle partite straordinarie (20-21)				
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D-E)		3.982.777.260		9.833.585.663
22. Imposte su reddito dell'esercizio		(2.112.157.805)		(2.143.247.790)
23. Risultato dell'esercizio		1.870.619.455		7.690.337.873
26. Utile (perdita) dell'esercizio		1.870.619.455		7.690.337.873