

D) Immobilizzazioni finanziarie

Delle "immobilizzazioni finanziarie" si è già trattato in precedenza (cfr. punto 4.2).

Un più analitico dettaglio risulta dal prospetto che segue:

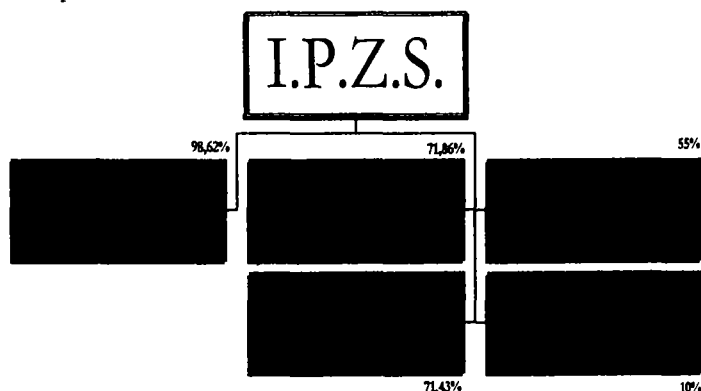
(milioni di lire)

	1996	1995
Partecipazioni in imprese controllate	113.527,8	60.546,7
Partecipazione in altre imprese	2.503,0	2.503,0
TOTALE	116.030,8	63.049,7
Crediti v/altre imprese	40.378,2	43.594,5
Altri titoli	2,0	2,0

Trascurando la presenza strumentale nella "Meccano S.p.A.", limitata a tre milioni di lire, le "partecipazioni" direttamente possedute - a seguito di leggi, ovvero di delibere d'acquisto assentite dal Ministro del Tesoro pro-tempore ai sensi dell'art.14 della Legge 13 luglio 1966, n. 559 - sono quantitativamente immutate dal 1991 e risultano dal socio-gramma appresso riportato.

In particolare, l'incremento evidenziato afferisce all'aumento del capitale sociale della Cartiere Miliani - Fabriano S.p.A., cui l'Istituto ha aderito con il versamento di lire 52.981.085.000.

A lato sono tabellati i "valori" di carico delle "partecipazioni" possedute.



Tutte le "partecipazioni" sono contabilizzate a "costo storico" avendo l'Istituto fatto riferimento, per gli aumenti di capitale di cui ha beneficiato a titolo gratuito, a quanto previsto dalla Legge 16 dicembre 1994, n.904.

MILIONI DI LIRE

1996	1995	Variazione
156.411,0	106.646,2	+ 49.764,8
Variazione	Rif.	
+ 52.981,1	(6)	
	(8)	
+ 52.981,1		
- 3.216,3	(9)	
	(10)	

(lire)

Partecipazioni

Valori di carico a patrimonio 1996

Cartiere Miliani Fabriano	101.145.707.500
Editalia Edizioni d'Italia	7.840.000.000
Editalia Film Telecinquedizioni	1.898.000.000
Verres	2.644.124.800
TOTALE	113.527.832.300
Istituto dell'Enciclopedia Italiana	2.500.000.000
TOTALE	116.027.832.300

In proposito si ricorda che:

- ² La S.p.A. "Cartiere Miliani - Fabriano" ha deliberato nel 1992 l'aumento gratuito del capitale nella misura del 10% elevandolo da Lire 49.481.657.500 a Lire 54.429.823.500.
- ² La S.p.A. "Editalia - Edizioni d'Italia" ha deliberato aumenti del capitale negli anni 1993, 1994, 1995 e 1996, elevandolo, in successione, da Lire 2.000.000.000 a Lire 3.000.000.000, a lire 3.340.000.000, a lire 4.074.800.000 ed a Lire 7.281.200.000.
- ² La S.r.l. "Editalia Film - Telecinedizioni" ha deliberato aumenti del capitale negli anni 1994, 1995, 1996, elevandolo, in successione, da Lire 500.000.000 a Lire 560.000.000, a Lire 1.092.000.000 ed a Lire 1.607.200.000.
- ² La S.p.A. "Verres" ha deliberato aumenti del capitale negli anni 1992, 1993, 1996, elevandolo, in successione da Lire 3.775.000.000 a Lire 8.438.200.000, a Lire 10.125.840.000 ed a Lire 11.138.424.000.
- ² La S.p.A. "Istituto dell'Enciclopedia Italiana" ha deliberato negli anni 1986 e 1988 elevandolo, in successione, da Lire 12.500.000.000 a Lire 25.000.000.000 ed a Lire 30.000.000.000 (all'ulteriore aumento deliberato nel 1995 con il quale il capitale è stato portato da Lire 30.000.000.000 a Lire 60.000.000.000, l'Istituto non ha partecipato, per cui la sua presenza percentuale nel capitale si è contratta dal 20% al 10%).

A lato sono tabellati i "valori" delle "partecipazioni" possedute quali si rapportano ai controvalori dei "netti patrimoniali" al 31 dicembre 1996, inclusi gli utili dell'esercizio.

Sempre sull'argomento è anche da evidenziare che gli azionisti della S.p.A. "Editalia - Edizioni d'Italia" e della S.r.l. "Editalia Film - Telecinedizioni", hanno deliberato la fusione per incorporazione nella prima della seconda, con effetti dal 1° gennaio 1997, senza che ciò dia luogo ad alcun rapporto di cambio né vantaggi a favore degli amministratori partecipanti alla fusione. Gli atti dovuti sono stati pubblicati

(milioni di lire)

	Netto patrimo- niale al 31.12.1996	Parteci- pazioni Istituto %	Controva- lore correlato
Cartiere Miliani Fabriano	112.250,1	98,62%	110.703,6
"Editalia - Edizioni d'Italia"	9.948,2	71,86%	7.148,4
"Editalia Film - Telecinedizioni"	1.939,7	71,43%	1.385,5
Verres	13.421,9	55,00%	7.382,2
TOTALE	137.559,9		126.619,7
Istituto dell'Enciclopedia Italiana	65.930,0	10,00%	6.593,0
TOTALE	203.489,9		133.212,7

sulla Gazzetta Ufficiale. A fusione conclusa è previsto un aumento del capitale sociale, mediante emissione di azioni privilegiate con sovrapprezzo, da riservare a nuovi soci a seguito della rinuncia all'opzione degli attuali azionisti.

Per ulteriori esplicitazioni delle singole partecipazioni, si riportano qui di seguito dati di sintesi, mentre per l'osservanza delle previsioni dell'art. 2424 c.c., notizie più dettagliate sono riportate nelle schede inserite da pag. 79.

✧ *S.p.A. Verres*

Nel corso del 1996 la società ha dato attuazione all'aumento gratuito del capitale sociale, elevando il valore nominale delle 84.382 azioni da Lire 120.000 a Lire 132.000. Sono possedute dall'Istituto n. 46.411 azioni rappresentative del 55% del capitale sociale di Lire 11.138.424.000. La partecipazione è contabilizzata al "costo storico" di Lire 2.644.124.800 (controvalore riferito al "netto patrimoniale": Lire 7.382.205.453).

✧ *S.p.A. Editalia - Edizioni d'Italia*

Nel corso del 1996 la società ha dato attuazione all'aumento gratuito del capitale sociale, elevando il valore nominale delle n. 3.340.000 azioni da Lire 1.220 a Lire 2.180 cadauna. Sono possedute dall'Istituto n. 2.400.000 azioni rappresentative del 71,86% del capitale sociale di Lire 7.281.200.000. La partecipazione è contabilizzata al "costo storico" di Lire 7.840.000.000 (controvalore riferito al "netto patrimoniale": Lire 7.148.400.877).

✧ *S.r.l. Editalia Film Telecinedizioni*

Nel corso del 1996 la società ha dato attuazione all'aumento gratuito del capitale sociale, elevando il valore nominale delle n. 560.000 quote da Lire 1.950 a Lire 2.870 cadauna. Sono possedute dall'Istituto n. 400.000 quote rappresentative del 71,43% del capitale sociale di Lire 1.607.200.000. La partecipazione è contabilizzata al "costo storico" di Lire 1.898.000.000 (controvalore riferito al "netto patrimoniale": Lire 1.385.530.026).

▣ *S.p.A. Cartiere Miliani Fabriano*

MILIONI DI LIRE

Nel corso del 1996 la società ha dato attuazione all'aumento del capitale sociale da Lire 54.429.823.500 a Lire 107.442.464.500, con l'emissione di nuove azioni offerte in opzione ai soci. Sono possedute dall'Istituto n. 211.924.340 azioni di nominali Lire 500 cadauna rappresentative del 98,62% del capitale sociale. La partecipazione è contabilizzata al "costo storico" di Lire 101.145.707.500 (controvalore riferito al "netto patrimoniale" : Lire 110.703.585.947).

▣ *S.p.A. Istituto dell'Enciclopedia Italiana*

Sono possedute n. 12 azioni di nominali da Lmil. 500 cadauna, rappresentative del 10% del capitale sociale elevato nel corso del 1995 a Lire 60.000.000.000 con l'ingresso di nuovi soci e rimasto invariato nel 1996. La partecipazione è contabilizzata al "costo storico" di Lire 2.500.000.000 (controvalore riferito al "netto patrimoniale" : Lire 6.593.000.206).

▣ *S.p.A. Meccano*

Sono possedute n. 3 azioni di nominali Lire 1.000.000 cadauna della Meccano S.p.A. con sede in Fabriano (AN), acquistate durante l'esercizio 1993 per lo sviluppo di ricerche nel campo delle tecnologie specialistiche con particolare riferimento alle deformazioni plastiche dei materiali durante la coniazione.

- La consistenza delle immobilizzazioni finanziarie per "crediti verso altre imprese" al 31 dicembre 1996 viene di seguito precisata.

(milioni di lire)	1996	1995	Variazione	Rif.
INA c/TFR	38.050,1	41.358,2	- 3.308,1	
Depositi cauzionali e varie	2.328,1	2.236,3	+ 91,8	
TOTALE	40.378,2	43.594,5	- 3.216,3	(9)

Come è stato già illustrato con le Relazioni ai bilanci degli esercizi 1992 e 1993, l'appostazione relativa all'INA c/TFR assicura la copertura - per il residuo personale delle categorie dirigenti ed impiegati già incluso, al 31 dicembre 1985, nella polizza collettiva stipulata con l'INA ai sensi del RDL 8/1/1942, n. 5, convertito in legge 2/10/1942, n. 1251 - del dovuto trattamento di fine rapporto.

Il decremento di Lmil. 3.308,1 che risulta al 31 dicembre 1996 rispetto al 1995, corrisponde al saldo delle movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio.

Per le correlazioni esistenti si richiamano:

a) le poste del passivo

- "*altri debiti*" (rif. 39) che includono la posta di Lmil. 1.306,9 corrispondente all'ammontare dei premi maturati a fine 1996;
- "*trattamento di fine rapporto subordinato*" (rif. 31), il cui ammontare evidenzia il debito totale dell'Istituto verso tutto il personale inquadrato nelle categorie dirigenziali, impiegatizie ed operaie - incluso quello cui si riferisce la copertura INA - aggiornato a fine 1995 nell'osservanza delle previsioni di cui alla legge 29 maggio 1982, n. 297;

b) la posta dei ratei e risconti

- "*attivi*":(rif. 23) evidenziente, tra l'altro, il rendimento maturato al 31 dicembre 1996 (complessivamente dall'inizio del nuovo rapporto Lmil. 25.746,2 di cui Lmil. 5.034,6 relative all'esercizio 1996);
- "*passivi*":(rif. 40) evidenziente, tra l'altro, le imposte sostitutive relative ai rendimenti maturati al 31 dicembre 1996 (Lmil. 3.218,3).

- La posta "*altri titoli*" è rimasta invariata e afferisce a:

- n. 1 obbligazione da nominali Lire 1.000.000 del Credito Fondiario del Banco di Sicilia;
- n. 100 azioni da Lire 10.000 cadauna dell'Istituto per l'Edilizia Economica e Popolare di Foggia.

MILIONI DI LIRE

1996	1995	Variazione	Rif.
2,0	2,0	---	(10)

E) Attivo circolante - Rimanenze

MILIONI DI LIRE

L'evidenziato incremento di Lmil. 12.690,8 si rapporta alla sommatoria dell'incremento relativo alla posta *"lavori in corso e semilavorati"* per Lmil. 22.188,8 e del decremento relativo alle poste *"materie prime sussidiarie e di consumo"*, *"prodotti finiti e merci"* e *"acconti per anticipi a fornitori"* per complessive Lmil. 9.498,0.

Al riguardo:

- per quanto concerne *"lavori in corso e semilavorati"* l'incremento afferisce ai:
"prodotti e semilavorati" per + Lmil. 17.718,4 ed ai
"lavori in corso su ordinazione" per + Lmil. 4.470,4;

- il decremento relativo ai *"prodotti finiti e acconti a fornitori"* afferisce a:
"prodotti finiti editoriali e grafici" per - Lmil. 815,1
"prodotti finiti Sezione Zecca" per - Lmil. 2.271,1
"acconti a fornitori" per + Lmil. 3.068,1;

- per quanto concerne le *"materie prime e sussidiarie"* il decremento afferisce a:
"materie prime" per +Lmil. 1.567,2 ed a
"carte" per - Lmil. 11.047,1.

1996	1995	Variazione	Rif.
420.525,0	407.834,2	+ 12.690,8	
275.739,1	253.550,3	+ 22.188,8	(12+13)
32.196,8	32.214,9	- 18,1	(14+15)
112.589,1	122.069,0	- 9.479,9	(11)

F) Attivo circolante - Crediti

MILIONI DI LIRE

L'incremento di Lmil. 90.197,0 si rapporta alla sommatoria degli incrementi che interessano i crediti verso *"Amministrazioni dello Stato ed Enti pubblici"* per Lmil. 79.484,3, le *"società controllate"* per Lmil. 5.207,5, *"altri crediti"* per Lmil. 30.680,2, ai quali si contrappone il decremento afferente ai *"clienti privati"* per Lmil. 25.175,0. In merito si rappresenta che:

- relativamente alle *"Amministrazioni dello Stato ed Enti pubblici"* ed ai *"clienti privati"* i movimenti intervenuti nel 1996 sono appresso evidenziati:

1996	1995	Variazione	Rif.
393.986,4	303.789,4	+ 90.197,0	
219.503,6	(*)140.019,3	+ 79.484,3	
96.948,9	122.123,9	- 25.175,0	
316.452,5	262.143,2	+ 54.309,3	(16+18)

(milioni di lire)	Amministrazioni dello Stato ed Enti pubblici	Clienti privati
Saldo al 31.12.1995	140.019,3	122.123,9
Addebiti 1996 (IVA compresa)	413.252,0	235.186,3
TOTALE	553.271,3	357.310,2
Introiti per incassi	333.767,7	260.361,3
Saldo al 31.12.1996 (*)	219.503,6	96.948,9

(*) La posta include un credito di Lmil. 6.536,3 verso la Direzione Generale del Tesoro tuttora oggetto di diversa interpretazione in ordine al titolo, e pertanto, per pari ammontare, appostato al *"fondo svalutazione crediti"* inglobato (rif. 30) nell'ambito della voce *"altri fondi"*.

Nei *"crediti"* al 31 dicembre 1996 sopra riportati, alla fine del mese di aprile sono ancora da incassare:

- da *"Amministrazioni dello Stato ed Enti pubblici"* Lmil. 82.813,9 (pari al 38%) di cui Lmil. 60.674,5 facenti carico ai capitoli di spesa gestiti, in parte, dal Provveditorato Generale dello Stato (Lmil. 51.994,6), ed in parte, dalla Direzione Generale del Tesoro (Lmil. 8.679,9);

- da *"clienti privati"* Lmil. 59.336,6 (pari al 61%).

- relativamente alle "imprese controllate" i movimenti intervenuti nel 1996 risultano, per saldi, i seguenti:

(milioni di lire)

Imprese controllate

Saldo al 31.12.1995	10.847,7
Addebiti 1996 (IVA compresa)	30.775,4
TOTALE	41.623,1
Introiti per incassi	25.567,9
Saldo al 31.12.1996	16.055,2

MILIONI DI LIRE

1996	1995	Variazione	Rif.
16.055,2	10.847,7	+ 5.207,5	(17)

- per quanto concerne gli "altri crediti" i componenti principali sono appresso evidenziati:

(milioni di lire)

1996

1995

Anticipazioni a fornitori per prestazioni	6.779,9	5.472,4
Erario per crediti di imposta	48.074,3	23.346,4
Partite varie	6.624,5	1.979,7
TOTALE	61.478,7	30.798,5

61.478,7	30.798,5	+ 30.680,2	(19)
----------	----------	------------	------

In particolare:

- le "anticipazioni a fornitori" afferiscono ad acconti per le anticipazioni effettuate a fornitori di servizi (esemplificativamente, oneri doganali anticipati per importazioni);
- del "credito verso l'Erario" risultante a fine 1996 di Lmil. 48.074,3, l'Istituto per Lmil. 15.722,4 afferenti ad IRPEG e ILOR relative ai periodi d'imposta dal 1985 al 1995 e interessi di legge maturati si è attivato per ottenerne il rimborso; per il restante ammontare trattasi degli acconti d'imposta versati, delle ritenute effettuate dagli istituti bancari sugli interessi dei depositi attivi e del credito IVA (Lmil. 22.420,1).

ERARIO PER IMPOSTE

Saldo all'1.1.1996	23.346,4
Decrementi	8.315,7
Incrementi	33.043,6
Saldo al 31.12.1996	48.074,3

In riferimento a quanto già illustrato nella Relazione al bilancio 1995 al riguardo della posta *"altri crediti"* relativamente alle pratiche istruite dall'Istituto per l'ottenimento di contributi in *"conto capitale"* ed in *"conto interessi"* già oggetto di deliberazioni da rendere definitive e/o operative a fronte di investimenti, già effettuati o in avanzato stato di esecuzione per oltre il 50%, disposti tenendo conto delle agevolazioni delle leggi 64/86 e 10/91, si informa che i relativi contributi sono stati incassati.

G) Disponibilità liquide, ratei e risconti attivi

Delle *"disponibilità liquide"* si tratterà più dettagliatamente al successivo punto 8, nel corso della trattazione della situazione finanziaria.

I *"ratei e risconti attivi"* sono contabilizzati secondo il principio di competenza temporale; l'ammontare afferisce in linea principale ai rendimenti maturati al 31 dicembre 1996 sulla polizza INA c/TFR per Lire 25.746.235.912 ed a costi per polizze assicurative e canoni vari per Lire 84.423.009 da prestazioni dell'esercizio 1997.

MILIONI DI LIRE

1996	1995	Variazione	Rif.
197.570,9	137.266,7	+ 60.304,2	(20)
---	---	---	(21)
185,0	71,4	+ 113,6	(22)
197.755,9	137.338,1	+ 60.417,8	

1996	1995	Variazione	
25.830,7	22.947,7	+ 2.883,0	(23)

H) Patrimonio netto

LIRE

Il "fondo di dotazione" non ha subito modifiche e, pertanto, risulta confermato in Lire 22.264.587.981.

Per le altre voci del patrimonio netto, ai sensi dell'art. 105 commi 7 e 9 ter del T.U.I.R., si esplicitano, per le singole categorie previste, le correlate movimentazioni:

Gruppo 1:			
Riserva legale con utili dal 1983 al 1995	2.720.111.920	3.234.002.030	+ 513.890.110 (26)
Altre riserve - contributo ex Lege regione Puglia n. 36/82 (quota parte assoggettata ad imposta)	189.550.635	252.734.180	+ 63.183.545
Altre riserve - contributo Ministero Industria L.64/86 (quota parte assoggettata ad imposta)	---	341.762.429	+ 341.762.429 (27)
Altre riserve - fondo rinnovamento impianti formato con accantonamenti eseguiti dal 1983 fino al 1995	20.635.000.000	20.635.000.000	---
Accantonamento interventi nel Mezzogiorno	6.000.000.000	6.000.000.000	---
Gruppo 2:			
Gruppo 3:			
Altre riserve - contributo ex Lege regione Puglia n. 36/82 (quota parte da assoggettare ad imposta)	442.284.822	379.101.277	- 63.183.545
Altre riserve - contributo Ministero Industria L.64/86 (quota parte da assoggettare ad imposta)	---	1.367.049.715	+ 1.367.049.715
Gruppo 4:			
Riserva legale con utili fino al 1982	33.750.132	33.750.132	---
Riserva straordinaria	218.386.096	218.386.096	---
Altre riserve - fondo rinnovamento impianti formato con accantonamenti eseguiti fino al 1982	33.560.224.696	33.560.224.696	---
Gruppo 5:			
Riserva di rivalutazione	59.378.593.187	59.378.593.187	---
Altre riserve - contributo ex Lege n. 64/86	11.788.563.000	11.788.563.000	---
Altre riserve - contributo ex Lege n. 1089/68	1.330.000.000	1.330.000.000	---
Altre riserve - contributo ex Lege n. 308/82	109.934.770	109.934.770	---
Altre riserve - contributo ex Lege regione Puglia n.36/82 (quota parte accantonabile in esenzione d'imposta)	1.321.831.500	1.321.831.500	---
Altre riserve - contributo Ministero Industria L.64/86 (quota parte accantonabile in esenzione d'imposta)	---	3.651.308.000	+ 3.651.308.000
Altre riserve - contributo straordinario L.480/80 L. 641/96 (quota parte accantonabile in esenzione d'imposta)	---	60.000.000.000	+ 60.000.000.000
Gruppo 6:			
TOTALE GENERALE	137.728.230.758	203.602.241.012	+ 65.874.010.254

Le riserve di cui al "Gruppo 1" risultano incrementate, rispetto al 31 dicembre 1995 di Lmil. 513,9 per l'attribuzione disposta con l'approvazione del bilancio 1995, e di Lmil. 341,8 per il contributo erogato dal Ministero dell'Industria. Per quanto concerne l'incremento di Lmil. 63,2, bilanciato dalla contrazione di pari importo risultante al "Gruppo 2", si rappresenta che lo stesso consegue all'assoggettamento ad IRPEG della quota parte del contributo ex lege regione Puglia, beneficiante, nell'anno di percezione, del rinvio della tassazione (ai sensi

dell'art.55, comma 2, lett. b, DPR n.917/1986). Per quanto concerne l'incremento di Lmil. 63.651,3 risultante al "Gruppo 5", afferisce per Lmil. 3.651,3 al contributo del Ministero Industria e per Lmil. 60.000,0 al contributo straordinario ex lege 641/96, entrambi accantonabili in esenzione di imposta.

I) Fondo per trattamento di quiescenza ed obblighi similari

Si riferisce ai contributi accantonati per il trattamento di previdenza di cui all'art. 25 del C.C.N.L. del 5 agosto 1937 e successive modifiche ed integrazioni.

L) Fondo per imposte e altri fondi

Il "fondo per imposte", istituito per fronteggiare eventuali rischi relativi al contenzioso con l'amministrazione finanziaria, è passato da Lmil. 690,0 al 31 dicembre 1995 a Lmil. 2.632,5 al 31 dicembre 1996.

L'ammontare relativo ad "altri fondi" afferisce ai fondi istituiti per fronteggiare debiti o perdite per i quali alla chiusura dell'esercizio risulta indeterminato l'ammontare o la data di eventuale sopravvenienza. La specifica è la seguente:

(milioni di lire)	1996	1995	Variazione
Fondo rischi per perdite su cambi	198,8	341,6	- 142,8
Fondo rischi su crediti	10.579,5	8.925,1	+ 1.654,4
Fondo rischi industriali	10.176,1	10.779,3	- 603,2
TOTALE	20.954,4	20.046,0	+ 908,4

In particolare, l'incremento del "fondo rischi su crediti" di Lmil. 1.654,4 si rapporta ad accantonamento prudenzialmente effettuato, nei limiti fiscalmente consentiti, per integrare le possibilità di copertura dei rischi specifici.

M) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'incremento di Lmil. 7.213,4 a fronte della situazione al 31 dicembre 1995 è rappresentativo della differenza tra l'imputazione e le utilizzazioni intervenute nell'esercizio, queste ultime afferenti ad ammontari corrisposti al personale per cessato servizio o per anticipazioni sul trattamento di fine rapporto (art.

MILIONI DI LIRE

1996	1995	Variazione	Rif.
45,0	45,0	---	(29)

1996	1995	Variazione	
2.632,5	690,0	+ 1.942,5	(30)

1996	1995	Variazione	
20.954,4	20.046,0	+ 908,4	(30)

1996	1995	Variazione	
272.202,5	264.989,1	+ 7.213,4	(31)

1 della legge 297/1982).

Il dettaglio è appresso riportato:

(milioni di lire)

Quota T.F.R. maturata nell'esercizio come da c/economico	+ 31.778,6
Quota T.F.R. ricostituzione fondo 1.1.1996	+ 91,2
Quota contribuzione dovuta all'INPS ed anticipata dall'Istituto (art. 3 l. 297/82)	- 1.614,1
Indennità di fine rapporto a personale cessato dal servizio nel 1996	- 18.323,2
Anticipazioni sul T.F.R. concesse al personale (l. 297/82) (*)	- 4.719,1
Totale incremento fondi quiescenza e previdenza	7.213,4

(*) Al 31 dicembre 1996, n. 2.798 dei 5.519 dipendenti in servizio hanno fruito della possibilità offerta dalla legge 297/82 per un controvalore complessivo di Lmil. 44.989,9.

N) Debiti verso banche ed altri finanziatori

L'importo in bilancio al 31 dicembre 1996, pari a Lire milioni 270.895,6 afferisce :

- per Lmil. 210.314,1 al debito dell'Istituto verso Istituti di credito ordinario;
- per Lmil. 60.581,5 al residuo debito al 31 dicembre 1996 nei confronti di Istituti di credito a medio e lungo termine.

In particolare le posizioni accese nei confronti degli Istituti di credito a medio e lungo termine sono riferite:

- per Lmil. 23.366,2 al residuo debito dell'Istituto al 31 dicembre 1996 per i mutui concessi dalla Cassa Depositi e Prestiti e dagli Istituti di Previdenza a norma dell'art. 21 della legge 13 luglio 1966 n. 559, nel periodo dal 1971 al 1980;
- per Lmil. 27.651,8 al debito per mutuo concesso dall'ISVEIMER per investimenti presso lo Stabilimento di Foggia, per i quali è in corso la pratica per l'ottenimento delle agevolazioni previste dalla legge n. 64/86;
- per Lmil. 8.803,4 al finanziamento a medio termine concesso da Centrobanca ai sensi del D.P.R. 6 marzo 1978, n. 218 e legge 1° marzo 1986, n. 64, a fronte del programma di investimenti realizzato presso lo Stabilimento di Fog-

MILIONI DI LIRE

1996	1995	Variazione	Rif.
210.314,1	70.852,6	+ 139.461,5	(32)
60.581,5	63.274,6	- 2.693,1	(33)
270.895,6	134.127,2	+ 136.768,4	
23.366,2	24.009,5	- 643,3	
27.651,8	24.660,0	+ 2.991,8	
8.803,4	12.704,9	- 3.901,5	

gia, a suo tempo approvato dal Ministro per gli Interventi nel Mezzogiorno;

- per Lmil. 760,1 al debito verso la Factorit S.p.A. per anticipazioni relative alla vendita di volumi *"Biblia Sacra"* e *"Codice Oliveriano"*.

Tutte le variazioni sono conseguenti al pagamento di rate alle previste scadenze.

MILIONI DI LIRE

760,1 --- + 760,1

O) Acconti da clienti

L'importo in bilancio al 31 dicembre 1996 si riferisce ad *"acconti"* corrisposti dai clienti per forniture in corso di esecuzione.

1996	1995	Variazione	Rif.
2.706,8	2.223,9	+ 482,9	(34)

P) Debiti di funzionamento

L'evidenziato incremento di Lmil. 21.211,8 è la risultante della sommatoria delle diminuzioni relative ai conti accesi per *"forniture"* pari a Lmil. 48.222,8 e *"altri debiti"* per Lmil. 24.174,2 e dell'aumento del complesso delle partite debitorie verso l'*"Erario e gli istituti di previdenza e sicurezza sociale"* pari a Lmil. 93.608,8.

1996	1995	Variazione
615.223,3	594.011,5	+ 21.211,8

Al riguardo:

- per quanto concerne i *"fornitori e le società controllate"* trattasi di decremento in parte riferibile alla diminuzione dei prezzi;

123.950,4	163.173,7	- 39.223,3	(35)
44.083,7	53.083,2	- 8.999,5	(36)
168.034,1	216.256,9	- 48.222,8	

- l'aumento dell'esposizione verso l'*"amministrazione finanziaria e gli istituti di previdenza e di sicurezza sociale"* si correla a scadenze temporalmente non allineate tra i due esercizi posti a raffronto che, in parte, saranno soddisfatte con il prossimo mese di luglio;

241.761,3	148.728,2	+ 93.033,1	(37)
21.637,3	21.061,6	+ 575,7	(38)
263.398,6	170.479,8	+ 93.608,8	

- l'ammontare complessivo degli "altri debiti", afferisce per Lire 46.740.006.930 a "debiti diversi" e per Lire 137.050.516.864 a versamenti da effettuare all'entrata del bilancio dello Stato ai sensi di quanto previsto dal comma 4 dell'art. 6 della legge 13 luglio 1966, n.559.

In effetti tenuto conto del "credito" vantato di Lire 52.094.559.960 di cui si è detto a pag. 71, l'esposizione effettiva risultante è di Lire 84.955.956.904 a fronte della quale l'Istituto ha frattanto versato al conto dell'entrata del bilancio dello Stato - anticipatamente rispetto a quanto previsto dal comma 3 dell'art. 4 del D.P.R. 24 luglio 1967 n. 806 - Lire 70.000.000.000.

Peraltro, per l'impossibilità di provvedere in via diretta al conguaglio "debiti/crediti" l'Istituto verserà, nei termini previsti dalla norma richiamata, il saldo di Lire 67.050.516.864, per cui residuerà a suo credito, in attesa di copertura, l'indicato ammontare di Lire 52.094.559.960.

Al riguardo, richiamate le motivazioni finanziarie implicite nelle disposizioni di cui agli artt. 6 e 7 della legge 13 luglio 1966, n. 559 e art. 7 del D.P.R. 24 luglio 1967, n. 806 si evidenzia oltre al "credito" di cui sopra, l'ammontare di Lire 119.111.426.027 relativo all'esposizione, a fine 1996, per commesse in corso di lavorazione per le Amministrazioni dello Stato, a mente delle leggi citate.

Q) Ratei e risconti passivi

L'esposizione afferisce a ratei per l'imposta sostitutiva relativa ai benefici maturati sulla polizza INA (Lmil. 3.218,3), ed a risconti per interessi attivi di competenza di futuri esercizi (Lmil. 11,1).

MILIONI DI LIRE

183.790,6	207.964,8	- 24.174,2	(39)
-----------	-----------	------------	------

1996	1995	Variazione	Rif.
3.229,4	2.936,3	+ 293,1	(40)

VERRES S.p.A.

Nel corso del 1996, come anticipato con la scheda illustrativa inserita nella Relazione al bilancio dell'Istituto del 1995, la società ha attuato l'aumento gratuito del capitale sociale da Lire 10.125.840.000 a Lire 11.138.424.000, in osservanza del deliberato dell'assemblea degli azionisti che ha disposto, in via ordinaria:

- la destinazione di parte dell' *"utile dell'esercizio"* (Lire 26.811.965) ad incremento della *"riserva legale"* portata da Lire 1.710.517.835 a Lire 1.737.329.800;
- il riporto a nuovo del residuale *"utile d'esercizio"* pari a Lire 509.427.325;

ed in via straordinaria:

- l'adeguamento della *"riserva legale"* da Lire 1.737.329.800 a Lire 2.025.168.000 (pari al 20% del capitale sociale) mediante assorbimento di *"utili portati a nuovo"* per Lire 287.838.200;
- l'aumento gratuito del capitale sociale da Lire 10.125.840.000 a Lire 11.138.424.000, elevando il valore unitario delle 84.382 azioni da Lire 120.000 a Lire 132.000, mediante utilizzo, per intero, della *"riserva da sovrapprezzo azioni"* e per Lire 763.981.339 degli *"utili portati a nuovo"*;
- l'imputazione dei residui *"utili portati a nuovo"* pari a Lire 40.223.372, alla *"riserva straordinaria"* alla quale è stata fatta confluire, azzerandola, anche la *"riserva disponibile"* di Lire 78.511.051.

Ad operazione conclusa, nell'invarianza delle percentuali di partecipazione dei tre azionisti, il *"netto patrimoniale"* della società risulta costituito:

- dal capitale sociale

di Lire 11.138.424.000

così distribuito:

IPZS	azioni n.	46.411	Lire	6.126.252.000
FINAOSTA	azioni n.	23.080	Lire	3.046.560.000
S.A.T	azioni n.	14.891	Lire	1.965.612.000

- dalla riserva legale

di Lire 2.025.168.000

- dalla riserva straordinaria

di Lire 118.734.423

e risulta pertanto complessivamente pari a

Lire 13.282.326.423

- # Dal bilancio dell'esercizio 1996 emerge, per quanto concerne la gestione caratteristica, un *"valore totale della produzione"* pari a Lire 55.821.491.163 che si rapporta a quello totalizzato per il 1995 di Lire 49.432.060.069, evidenziando un incremento di Lire 6.389.431.094. In tale ambito i *"ricavi delle vendite e delle prestazioni"* risultano pari a Lire 51.547.409.952 contro Lire 40.161.893.798 del 1995 con un incremento di Lire 11.385.516.154.

A fronte, i *"costi di produzione"* risultano di Lire 53.886.732.130 (Lire 46.263.368.968 per il 1995) e comprendono *"ammortamenti ordinari, ammortamenti anticipati fiscalmente consentiti, e svalutazioni"* per Lire 2.072.674.754 (Lire 2.393.874.593 per il 1995); non sono stati disposti invece *"accantonamenti per rischi"* (Lire 163.555.018 per il 1995).

Il differenziale positivo *"ricavi/costi"* si sostanzia pertanto in Lire 1.934.759.033 (Lire 3.168.691.101 per il 1995).

Per quanto concerne la gestione *"finanziaria e straordinaria"*, comprese le rettifiche di valore delle attività finanziarie, il saldo negativo si rapporta a Lire 1.517.933.278 (Lire 1.600.872.811 per il 1995).

Al netto delle imposte sul reddito dell'esercizio (pari a Lire 338.565.000 per il 1996, contro Lire 1.031.579.000 per il 1995), l'*"utile dell'esercizio"* si evidenzia in Lire 78.260.755 (Lire 536.239.290 per il 1995).

- # Il *"netto patrimoniale"* al 31 dicembre 1996, prima dell'attribuzione contabile dell' *"utile dell'esercizio"* comparato con i dati, resi omogenei, al 31 dicembre 1995, risulta come segue:

(lire)	1996	1995
Capitale sociale	11.138.424.000	10.125.840.000
Riserva da sovrapprezzo azioni	---	248.602.661
Riserva legale	2.025.168.000	1.710.517.835
Riserva disponibile	61.344.272	78.511.051
Riserva straordinaria	118.734.423	---
Utili portati a nuovo	---	582.615.586
Utile dell'esercizio	78.260.755	536.239.290
TOTALE	13.421.931.450 (*)	13.282.326.423 (**)

(*) al netto di Lire 736.866.874 relative ad accantonamenti per ammortamenti anticipati

(**) al netto di Lire 798.211.146 relative ad accantonamenti per ammortamenti anticipati

La partecipazione dell'Istituto, pari al 55% del capitale sociale - tenendo conto di quanto previsto dalla Legge 16 dicembre 1977, n. 904 per gli aumenti gratuiti di capitale- è contabilizzata a bilancio - come per il precedente esercizio al *"costo storico"* di Lire 2.644.124.800 (a fronte del *"valore"* di Lire 6.126.252.000 con