

NOTA INTEGRATIVA

PAGINA BIANCA

PRINCIPI CONTABILI ADOTTATI.....

Il bilancio, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, è stato redatto in osservanza delle norme introdotte dal decreto legislativo 9 aprile 1991 n. 127, che ha dato attuazione alla IV e alla VII Direttiva CEE.

I principi contabili ed i criteri di redazione adottati rispondono all'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria dell'Istituto, nonché il suo risultato economico, così come disposto dagli articoli 2423 e 2423 bis del codice civile e, laddove applicabili, dai principi contabili emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

I criteri di valutazione seguiti sono quelli stabiliti dall'art. 2426 del c.c. e sono in linea con quelli adottati nell'esercizio precedente.

Si richiama quanto indicato nella relazione sulla gestione in merito alle perdite registrate nel corso dell'esercizio precedente ed al 31 dicembre 1998, a seguito delle quali il patrimonio netto dell'Istituto si attesta su valori negativi. In relazione a tale aspetto si evidenzia che, considerato l'intervento del Ministero del Tesoro di cui all'art. 22 della Legge 17 maggio 1999 n. 144, che prevede l'erogazione di ottanta miliardi di lire annui a decorrere dal 2000 e per venti anni, che consentirà da un lato un graduale ripianamento delle perdite e dall'altro di riequilibrare la situazione finanziaria, il presente bilancio è stato predisposto secondo i principi contabili applicabili in una situazione di "continuità aziendale".

Di seguito si espongono i principi adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 1998.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali (rappresentate da diritti di brevetto industriale, da diritti d'utilizzazione delle opere dell'ingegno e da concessioni, licenze, marchi e diritti simili), rappresentano costi a fronte dei quali è identificabile un'utilità pluriennale e sono contabilizzati in base al costo effettivamente sostenuto. Tale costo è stato sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione alla residua possibilità d'utilizzazione.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione o di produzione, aumentato degli oneri di diretta imputazione nonché, per alcune di esse, delle quote di rivalutazione monetaria effettuate a norma di legge. Il costo dei cespiti, come sopra determinato, viene sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. Le immobilizzazioni che alla data di chiu-

sura dell'esercizio sono risultate durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo quanto indicato in precedenza, sono state iscritte a tale minor valore. Tale minor valore non viene mantenuto negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica effettuata.

Il valore delle immobilizzazioni non comprende le spese di manutenzione e riparazione di natura ordinaria, che sono imputate al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute. Le stesse spese, qualora aventi natura incrementativa, sono invece attribuite ai cespiti cui si riferiscono e vengono ammortizzate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei medesimi.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie riferite alle partecipazioni sono iscritte al costo, determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione, rettificato per perdite durevoli di valore. Tale minor valore non viene mantenuto negli esercizi successivi se vengono meno i motivi che hanno determinato la suddetta modifica. Il rischio derivante da eventuali perdite eccedenti il patrimonio netto di pertinenza dell'Istituto, è rilevato nel passivo patrimoniale con specifica appostazione nella voce "Fondi per rischi ed oneri - Altri", nella misura in cui sia prevedibile la futura partecipazione dell'Istituto alla copertura di tali perdite.

Le immobilizzazioni finanziarie riferite a crediti sono iscritte al valore di presumibile realizzo.

Rimanenze

Le rimanenze sono valutate nel modo seguente:

- **Prodotti finiti, merci, materie prime, sussidiarie e di consumo**

Sono iscritti in bilancio in base al costo di acquisto o di produzione, ovvero, se inferiore, al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. Il costo di acquisto è stato determinato con il metodo del "costo medio ponderato per movimento".

- **Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati**

Sono iscritti in bilancio in base al costo effettivamente sostenuto, ovvero, se inferiore, al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

- **Lavori in corso su ordinazione**

Sono valutati, entro il limite dei corrispettivi pattuiti, al costo di produzione, comprensivo degli oneri accessori e delle spese generali ragionevolmente imputabili ai medesimi. Il valore così determinato è stato rettificato per tenere conto delle eventuali perdite a finire conosciute alla data di redazione del bilancio.

Crediti e debiti

I crediti sono valutati al loro presumibile valore di realizzo. I debiti sono iscritti al valore nominale.

Ratei e risconti

Nella voce ratei e risconti sono iscritti i ricavi e i costi di competenza dell'esercizio che verranno conseguiti o sostenuti negli esercizi successivi e quelli conseguiti o sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi, comunque comuni a due o più esercizi e la cui entità varia in ragione del tempo.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al loro valore numerario.

Fondi per rischi ed oneri

Sono iscritti a fronte di perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile di cui tuttavia, alla chiusura dell'esercizio, sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione dei rischi ed oneri si è tenuto conto anche di eventi di cui si è venuti a conoscenza dopo la data di chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto è stato calcolato sulla base delle disposizioni contenute nell'art. 2120 c.c., nel Regolamento del personale e nei Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro delle Aziende Grafiche e Cartarie.

Esso rappresenta il valore nominale del debito maturato alla fine dell'esercizio verso il personale dirigente, impiegatizio ed operaio.

Partite in moneta estera

I valori non espressi all'origine in moneta avente corso legale nello Stato sono convertiti al cambio del giorno dell'effettuazione dell'operazione. Alla chiusura dell'esercizio:

– i valori espressi in unità monetarie aderenti all'Euro, in applicazione del D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e delle successive disposizioni attuative, sono stati convertiti al cambio fisso facendo scaturire differenze di cambio attive e passive che hanno concorso interamente a formare il reddito dell'esercizio;

– per i valori espressi in unità monetarie extra CEE, la differenza fra il suddetto cambio e quello corrente alla data di chiusura dell'esercizio, riferita alla sommatoria tra il saldo dei crediti e dei debiti, è iscritta, se negativa, tra i "Fondi per rischi ed oneri" (voce "fondo rischi per perdite su cambi"). Nell'esercizio 1998 detto saldo è risultato positivo.

BILANCIO CONSOLIDATO

L'Istituto detiene partecipazioni di controllo ed ha pertanto redatto, come richiesto dalle norme di legge, il bilancio consolidato di gruppo, che costituisce un'integrazione al presente bilancio d'esercizio ai fini di un'adeguata informazione sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica dell'Istituto stesso e del gruppo.

COMPOSIZIONE DELLE VOCI E VARIAZIONI RISPETTO ALL'ESERCIZIO PRECEDENTE.....

ATTIVO

B. IMMOBILIZZAZIONI

B.1 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono formate da diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno per Lit. 378.849.526 e da licenze d'uso per Lit. 272.348.628.

Il costo capitalizzato è stato ammortizzato secondo piani di ammortamento a quote costanti che ha tenuto conto dell'effettiva utilizzabilità futura dell'immobilizzazione.

Le variazioni intervenute sono state le seguenti:

Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno:

• costo	1.695.382.482
• precedenti ammortamenti	(1.374.255.389)
• valore al 1.1.1998	321.127.093
• acquisizioni durante l'esercizio	383.383.798
• ammortamenti effettuati nell'esercizio	(325.661.365)
• valore al 31.12.1998	378.849.526

Il costo storico si riferisce, in particolare: a diritti di brevetto industriale per L/mln 81,7, a diritti di know how per L/mln 641,4, e a diritti di utilizzazione di programmi software per L/mln 1.355,6.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili:

• costo	669.316.027
• precedenti ammortamenti	(485.217.313)
• valore al 1.1.98	184.098.714
• acquisizioni durante l'esercizio	220.882.400
• ammortamenti effettuati nell'esercizio	(132.632.486)
• valore al 31.12.1998	272.348.628

Il costo storico si riferisce esclusivamente a licenze.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

B.II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le variazioni intervenute nelle immobilizzazioni materiali sono esposte nella seguente tabella:

	FABBRICATI	MACCHINARI E IMPIANTI	ALTRI BENI
VALORE AL 31.12.1997			
Costo	198.168.364.919	360.839.185.810	38.424.045.524
Precedenti rivalutazioni	62.441.965.469	11.609.705.636	942.053.167
Precedenti ammortamenti	-126.221.192.548	-305.621.993.972	-33.786.068.599
Precedenti svalutazioni	0	-858.860.838	0
Netto contabile	134.389.137.840	65.968.036.636	5.580.030.092
MOVIMENTI DELL'ESERCIZIO			
Acquisti durante l'esercizio	2.512.110.767	43.818.993.915	3.190.307.297
Da immobilizzazioni in corso	0	0	0
Riclassificazioni di patrimonio	26.256.400	28.580.798.706	356.955.921
Riclassificazioni di fondi	-20.486.023	-20.214.832.553	-328.424.590
Alienazioni:			
Costo	539.141.064	2.227.903.317	666.322.748
Rivalutazione	1.739.496	119.814.963	69.526.519
Ammortamento	-513.480.828	-2.125.467.553	-707.238.630
Svalutazione	0	0	-26.490.814
Totale alienazioni	27.399.732	222.250.727	2.119.823
Ammortamenti dell'esercizio	-10.675.752.175	-30.856.674.601	-2.919.640.121
Svalutazioni dell'esercizio	0	-475.680.394	0
VALORE AL 31.12.1998	126.203.867.077	86.598.390.982	5.877.108.776
di cui:			
Costo	200.167.591.022	431.011.075.114	41.304.985.994
Rivalutazioni	62.440.225.973	11.489.890.673	872.526.648
Fondi di ammortamento	-136.403.949.918	-354.568.033.573	-36.300.403.866
Fondi svalutazione	0	-1.334.541.232	0
Netto contabile	126.203.867.077	86.598.390.982	5.877.108.776

La consistenza delle immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 1998, considerate al loro *costo storico* maggiorato delle rivalutazioni apportate in applicazione di disposizioni normative, risulta dal seguente prospetto:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI in L./mln	COSTI STORICI	RIVALUTAZIONI			TOTALE AL al 31/12/98	TOTALE AL al 31/12/97	VARIAZIONI
		L. 574/75	L. 72/83	L. 413/91			
Terreni e Fabbricati	200.167,50	3.902,30	16.710,90	41.827,00	262.607,70	260.610,30	1.997,40
Fondo ammortamento					-136.404,00	-126.221,20	-10.182,80
Svalutazione					0,00	0,00	0,00
Macchinari e impianti	431.011,70	1.244,70	10.244,60	0,00	442.501,00	372.448,90	70.052,10
Fondo ammortamento					-354.568,00	-305.621,90	-48.946,10
Svalutazione					-1.334,50	-858,90	-475,60
Altri beni	41.305,00	89,00	783,60	0,00	42.177,60	39.366,10	2.811,50
Fondo ammortamento					-36.300,40	-33.786,10	-2.514,30
Svalutazione					0,00	0,00	0,00
Immob. in corso, acconti	6.916,90				6.916,90	10.554,30	-3.637,40
Totale immobilizzazioni					754.203,20	682.979,60	71.223,60
Totale svalutazioni e fondi ammortamento					-528.606,90	-466.488,10	-62.118,80
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI					225.596,30	216.491,50	9.104,80

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Le nuove acquisizioni dell'esercizio, come illustrato nelle tabelle che seguono, sono ammontante a L/mln 45.884,0 e le dismissioni a L/mln 3.624,5. L'incremento netto delle immobilizzazioni risulta, pertanto, di L/mln 42.259,5 ed è pari al 6,2% rispetto alla consistenza contabilizzata al 31 dicembre 1997 (L/mln 682.979,60).

I piani di ammortamento, che tengono conto della presumibile utilità futura dei beni, sono stati predisposti secondo le tabelle ministeriali di cui al D.M. 29 ottobre 1974 e successive modificazioni ed integrazioni e considerando i tre macro raggruppamenti che contraddistinguono le attività produttive dell'Istituto (grafiche, cartarie, di coniazione).

Le variazioni intervenute nelle singole categorie delle immobilizzazioni materiali, con riferimento a raggruppamenti omogenei e ripartite per insediamento, sono evidenziate, rispettivamente, nelle seguenti tabelle:

• *Variazioni per raggruppamenti omogenei*

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI in L/mln	CONSISTENZA AL 31.12.97	RICLASS.NI	INVESTIMENTI LORDI	DISMISSIONI	CONSISTENZA AL 31.12.98	VARIAZIONI %
Terreni e Fabbricati	260.610,3	26,2	2.512,1	-540,9	262.607,7	1,0
Macchine e impianti	372.448,9	28.580,9	43.819,0	-2.347,8	442.501,0	12,0
Altri beni	39.366,1	357,0	3.190,3	-735,8	42.177,6	8,0
Immobil. corso e acconti	10.554,3		-3.637,4	0,0	6.916,9	34,0
TOTALE	682.979,6	28.964,1	45.884,0	-3.624,5	754.203,2	6,0

• *Variazioni per insediamenti produttivi:*

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI in L/mln	TERRENI E FABBRICATI	MACCHINARI E IMPIANTI	ALTRI BENI	IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	DISMISSIONI	TOTALE AL 31/12/98
Piazza Verdi	76,80	8.091,60	1.056,80	-3.170,30	-1.755,60	4.299,30
Salarno	1.180,90	5.172,90	763,40	-827,80	-774,30	5.515,10
Nomentano	492,90	6.000,00	69,30	-221,60	-758,60	5.582,00
Sezione Zecca	157,90	3.143,30	271,70	41,30	-96,60	3.517,60
Foggia	603,60	21.411,20	1.029,10	541,00	-239,40	23.345,50
TOTALE	2.512,10	43.819,00	3.190,30	-3.637,40	-3.624,50	42.259,50

Nell'esercizio in corso non sono stati calcolati ammortamenti anticipati contrariamente a quanto avvenuto negli esercizi precedenti per opportunità d'ordine fiscale.

I maggiori fondi d'ammortamento creatisi a tale titolo possono ragionevolmente essere considerati oggi rappresentativi di perdite durevoli di valore a fronte della futura riorganizzazione dell'Istituto.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Le variazioni intervenute nella voce immobilizzazioni in corso ed acconti sono le seguenti:

	IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	ACCONTI
Valori al 1.1.98	4.989.086.621	5.565.235.687
Riclassificazione a immobilizzazioni	0	-4.746.988.687
Nuove acquisizioni dell'esercizio	70.302.525	1.039.247.293
Valori al 31.12.98	5.059.389.146	1.857.494.293

B.III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le variazioni intervenute nelle immobilizzazioni finanziarie sono le seguenti:

a. partecipazioni in imprese controllate:

• costo	113.528.132.300
• precedenti svalutazioni	(101.145.707.500)
• valore al 1.1.98	12.382.424.800
• acquisizioni durante l'esercizio	70.593.825.000
• svalutazioni durante l'esercizio	(78.770.568.255)
• valore al 31.12.1998	4.205.681.545

Le partecipazioni in imprese controllate, direttamente possedute dall'Istituto sono le seguenti:

CARTIERE MILIANI FABRIANO Spa

Sede: Roma - Piazza della Marina, 1

• capitale sociale:	60.000.000.000
• patrimonio netto:	1.561.714.870
• di cui risultato esercizio 1998	(180.871.026.684)
• quota posseduta:	99,99%
• valore attribuito in bilancio:	1.561.556.745

A seguito dei risultati della controllata, emergenti dal bilancio della stessa chiuso al 31 dicembre 1998, il valore di costo della partecipazione (Lit. 59.993.925.000) è stato svalutato di Lit. 58.432.368.255.

EDITALIA EDIZIONI D'ITALIA E FILM TELECINEDIZIONI Spa

Sede: Roma - Via Tirso, 26

• capitale sociale:	10.600.000.000
• patrimonio netto:	(16.759.785.687)
• di cui risultato esercizio 1998	(85.365.415.590)
• quota posseduta:	99,99%
• valore attribuito in bilancio:	zero

A seguito dei risultati della controllata, emergenti dal bilancio della stessa chiuso al 31 dicembre 1998, il valore di costo della partecipazione (Lit. 10.599.900.000) è stato svalutato completamente. Inoltre, è stato effettuato un ulteriore accantonamento pari a L.16.759.627.575, corrispondente al 99,99% del patrimonio netto negativo della società.

VERRES Spa

Sede: Verres (AO) - Via Glair, 36

• capitale sociale:	11.138.424.000
• patrimonio netto:	20.286.035.898
• di cui risultato esercizio 1998	3.824.561.092
• quota posseduta:	55%
• valore attribuito in bilancio:	2.644.124.800

La frazione del patrimonio netto relativa alla quota posseduta è superiore al valore attribuito in bilancio alla medesima.

b. partecipazioni in altre imprese

• costo	2.503.000.000
• valore al 1.1.98	2.503.000.000
• acquisizioni durante l'esercizio	1.135.650
• valore al 31.12.1998	2.504.135.650

Le partecipazioni in altre imprese si riferiscono a:

• *Istituto della Enciclopedia Italiana Spa*, di cui l'Istituto possiede n. 12 azioni del valore nominale di L/mln 500 che rappresentano il 10% del capitale sociale;

• *Meccano Spa*, di cui l'Istituto possiede n. 3 azioni del valore nominale di L. 1.000.000 che rappresentano lo 0,6% del capitale sociale.

• *Quota Consorzio Conai*, del valore di L/mln 1,1, acquisita in ottemperanza all'art. 38 del D. Lgs. 5 febbraio 1997 n. 22.

Il valore di carico, pari a L/mln 2.504,1, corrisponde al costo storico delle partecipazioni in discorso.

c. immobilizzazioni finanziarie per crediti verso altri scadenti sia entro (L/mln 2.315,7) che oltre l'esercizio successivo (L/mln 79.651,3).

• valore al 1.1.1998	54.072.399.418
• incrementi dell'esercizio	32.795.452.199
• decrementi dell'esercizio	4.900.884.255
• valore al 31.12.1998	81.966.967.362

Le immobilizzazioni finanziarie per crediti si riferiscono:

– ai premi corrisposti a fronte della polizza collettiva di capitalizzazione a garanzia del pagamento del trattamento di fine rapporto intrattenuta con l'INA per L/mln 31.254,7 (contro L/mln 34.757,2 dell'esercizio precedente). Come già illustra-

to nelle relazioni ai bilanci degli esercizi precedenti, l'appostazione relativa all'INA TFR assicura la copertura del dovuto trattamento di fine rapporto 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 gennaio 1942 n. 5, convertito in legge 2 ottobre 1942 n. 1251. Per completezza si precisa, inoltre, che il rapporto in essere con l'Istituto Nazionale delle Assicurazioni dà luogo alle seguenti ulteriori appostazioni in bilancio:

- nel passivo è stata iscritta, nella voce *altri debiti*, la somma di L/mln 438,5 corrispondente all'ammontare dei premi maturati a fine 1998;

- *trattamento di fine rapporto subordinato*, il cui ammontare evidenzia il debito totale dell'Istituto verso tutto il personale inquadrato nelle categorie operaie, impiegatizie e dirigenziali, comprendente quello cui si riferisce la copertura INA, maturato al 31 dicembre 1998;

- *ratei e i risconti attivi* che includono il rendimento della polizza maturato a fine 1998 di complessive L/mln 29.347,8, di cui L/mln 5.857,0 relativo all'esercizio 1998.

- *ratei e risconti passivi* che evidenziano, tra l'altro, le imposte sostitutive relative ai suddetti rendimenti pari a L/mln 3.668,5.

- al credito verso l'Erario anticipo imposte sul TFR ai sensi dell'art. 3 della Legge 662/96 per L/mln 28.555,8 (contro L/mln 16.956,2 dell'esercizio precedente). L'incremento è dovuto a quanto versato all'erario nel corso dell'esercizio e alla rivalutazione del credito in essere al 31.12.98;

- alle anticipazioni per diritti d'autore per L/mln 2.000,0;

- ai depositi cauzionali e contratti di locazione per L/mln 226,2;

- ai crediti verso dipendenti, per recupero di anticipazioni per L/mln 74,2, e per riforma di sentenze giudiziarie per L/mln 327,6;

- a conti correnti bancari pignorati per L/mln 19.528,5, a seguito di provvedimento giudiziario conseguente alla controversia in essere con la società Snam.

d. immobilizzazioni finanziarie per altri titoli

• valore al 1.1.1998	2.000.000
• alienazioni intervenute nell'esercizio	1.000.000
• valore al 31.12.1998	1.000.000

Le immobilizzazioni finanziarie per altri titoli si riferiscono alla quota dell'Istituto per l'Edilizia economica e popolare di Foggia (L. 1.000.000) pari a n. 100 quote di L. 10.000 nominali.

C. ATTIVO CIRCOLANTE

C.I RIMANENZE

Complessivamente, le *rimanenze* ammontano, alla fine dell'esercizio, a L/mln 133.501,3 a fronte di L/mln 193.650,3 dell'esercizio precedente, con conseguente ri-

duzione di L/mln 60.149,0. Le valutazioni eseguite hanno comportato minori valori, rispetto a quelli di costo, per complessivi L/mln 98.934,6. A questi bisogna aggiungere le ulteriori svalutazioni registrate nel fondo rischi industriali per L/mln 16.240,0 a fronte di costi ancora da sostenere su commesse in perdita.

La suddetta variazione è ascrivibile:

- alle *materie prime sussidiarie e di consumo* per L/mln 19.101,5 essendo passate da L/mln 79.877,2 al 31 dicembre 1997 a L/mln 60.775,7 a fine esercizio 1998; la riduzione in discorso è dovuta a minori, consumi conseguenti al calo del volume della produzione, ed alle svalutazioni a prezzi di mercato. La voce si compone di carta acquistata per L/mln 17.456,1 e di materiali vari per L/mln 43.319,6.

- ai *prodotti in corso di lavorazione e semilavorati* che sono passati da L/mln 56.158,8 del 1997 a L/mln 43.155,5 del 1998, con un decremento pari a L/mln 13.003,3 a causa dei minori ordini acquisiti dall'Istituto nel corso dell'esercizio e alle valutazioni secondo i principi sopra enunciati. La voce si compone di carta autoprodotta o in lavorazione per L/mln 27.338,5, di materiali vari autoprodotti e in lavorazione per L/mln 15.817,0.

- ai *lavori in corso su ordinazione* che sono passati da L/mln 39.651,4 del 1997 a L/mln 10.253,3 del 1998, con un decremento pari a L/mln 29.398,1 a causa dei minori ordini acquisiti dall'Istituto nel corso dell'esercizio e alle valutazioni secondo i principi sopra enunciati. La voce si compone di prodotti in lavorazione grafici per L/mln 9.500,0 e numismatici di coniazione e fusione per L/mln 753,3.

- ai *prodotti finiti e merci* che sono ammontati a L/mln 16.051,5 a fine 1998 contro L/mln 14.291,0 alla fine del 1997. L'incremento delle scorte, di L/mln 1.760,5, tiene conto dei principi di valutazione sopra riportati. La voce si compone di prodotti finiti editoriali per L/mln 12.547,7 e numismatici per L/mln 3.503,8.

- agli *acconti* che sono, invece, diminuiti di L/mln 406,5 per minori anticipi corrisposti a fornitori.

C.II CREDITI

Nel loro complesso i *crediti iscritti nell'attivo circolante* ammontano, alla fine del 1998, a L/mln 341.419,5 a fronte di L/mln 275.712,5 dell'esercizio precedente, con un incremento di L/mln 65.707,0.

CREDITI in L/mln	1998	1997	Diff.
Verso clienti pubblici	180.007	132.753	47.254
Verso clienti privati	107.580	103.697	3.883
Verso imprese controllate	30.057	23.406	6.651
Verso altri	38.216	24.341	13.875
Totale	355.860	284.197	71.663
Fondi svalutazione	- 14.440	- 8.484	- 5.956
Totale	341.420	275.713	65.707

C.IV DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le disponibilità liquide a fine esercizio sono risultate di L/mln 322.664,1 somma che, raffrontata a quella dell'esercizio precedente, pari a L/mln 174.715,8, evidenzia un aumento di L/mln 147.948,3, da ricondursi alla gestione corrente delle necessità di tesoreria.

D. RATEI E RISCONTI ATTIVI

Nella voce in discorso sono contabilizzati, secondo principi di competenza temporale:

- ratei attivi, relativi ai rendimenti maturati al 31 dicembre 1998 sulla polizza INA c/TFR per L/mln 29.347,7, di cui L/mln 5.857,0 maturati nell'esercizio 1998;
- risconti attivi, relativi a costi per polizze assicurative e canoni vari corrisposti nel 1998 di competenza degli esercizi successivi pari a L/mln 43,9.

PASSIVO**A. PATRIMONIO NETTO**

Il bilancio al 31 dicembre 1998 chiude con una perdita di L/mln 190.232,3 che, sommata a quella dell'esercizio precedente di L/mln 613.984,8, assorbe completamente il patrimonio netto dell'Istituto che risulta negativo come qui di seguito indicato:

PATRIMONIO NETTO in L/mln	1998	1997	VARIAZIONI
Capitale	22.264,6	22.264,6	-
Riserva Sovrapprezzo azioni	-	-	-
Riserve di rivalutazione	59.378,6	59.378,6	-
Riserva legale	3.742,5	3.742,5	-
Riserva per azioni in portafoglio	-	-	-
Riserve statutarie	-	-	-
Altre riserve:			
riserve straordinarie	218,4	218,4	-
contributo ex lege 64/86	11.788,6	11.788,6	-
contributo ex lege 1089/68	1.330,0	1.330,0	-
contributo ex lege 308/82	109,9	109,9	-
contributo ex lege L.R. Puglia 36/82	1.321,8	1.321,8	-
contributo ex lege L.R. Puglia 36/82 tassato	631,8	631,8	-
contributo Ministero Industria L. 64/86	3.651,3	3.651,3	-
contributo Ministero Industria L. 64/86 tassato	1.708,8	1.708,8	-
contributo ex lege 480/80 e L. 641/96	60.000,0	60.000,0	-
accantonamenti interventi ex lege 64/86	6.000,0	6.000,0	-
fondo rinnovamento impianti	54.195,2	54.195,2	-
Utile (perdite) portati a nuovo	-613.984,8	-	-613.984,8
Sub Totale	-387.643,3	226.341,6	-613.984,8
Utile (perdita) dell'esercizio	-190.232,3	-613.984,8	423.752,5
TOTALE	-577.875,6	-387.643,3	-190.232,3

Il patrimonio netto negativo emergente dal bilancio al 31 dicembre 1998, ammontante a L/mln 577.875,5 rappresenta la differenza fra il valore dell'attivo, pari a L/mln 1.141.901,8 e quello del passivo di L/mln 1.719.777,3.

Rispetto all'esercizio precedente, i valori dell'attivo sono aumentati di L/mln 185.447,4 pari al 19,4 %, mentre quelli del passivo sono aumentati di L/mln 375.679,7 pari al 27,9 %.

B. FONDI PER RISCHI ED ONERI

Le variazioni intervenute nei fondi per rischi ed oneri sono le seguenti:

B1. Fondo trattamento quiescenza impiegati (L/mln 43,2), 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 modificazioni:

• Consistenza del fondo al 1.1.1998	43.822.270
• Utilizzi	(4.176.943)
• Accantonamenti	3.514.287
• Consistenza al 31.12.1998	43.159.614

B2. Fondo imposte (L/mln 2.173,7), evidenzia il debito verso l'erario per imposte e tasse derivanti dal differimento della tassazione, prevista dall'art. 55 del Testo unico delle imposte sui redditi, dei contributi in conto capitale percepiti dall'Istituto e singolarmente evidenziati nel patrimonio netto.

B3. Altri fondi per rischi ed oneri (L/mln 142.182,3), rappresentati da:

• fondo rischi per liti	L. 92.000.000.000
• fondo rischi industriali	L. 33.422.644.146
• fondo svalutazione partecipazioni	L. 16.759.627.575
Totale	L. 142.182.271.721

Complessivamente passano da L/mln 259.398,0 del 1997 a L/mln 142.182,3, con un decremento di L/mln 117.215,7.

Le somme accantonate non hanno natura rettificativa dei valori dell'attivo ma sono destinate a fronteggiare i rischi ed oneri potenzialmente gravanti sull'Istituto dei quali non è possibile determinare, in maniera esatta, l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La natura di detti fondi con le variazioni intervenute, viene di seguito indicata:

– **Fondo rischi per liti** - destinato a fronteggiare numerosi contenziosi di diversa natura in essere. Gli accantonamenti a tale titolo sono stati effettuati sulla base delle migliori e più prudenti conoscenze disponibili alla data di redazione del bilancio e dei pareri espressi dai legali incaricati:

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

• Consistenza al 1.1.98	82.000.000.000
• Utilizzi	(760.771.515)
• Accantonamenti	10.760.771.515
• Consistenza al 31.12.1998	92.000.000.000

– **Fondo rischi perdite su cambi** – destinato a fronteggiare le perdite su cambi derivanti da pagamenti e riscossioni in valute estere extra Cee. Essendo le differenze, tra i saldi dei crediti e dei debiti in valuta estera valutati secondo il cambio dell'ultimo giorno dell'esercizio e il saldo degli stessi secondo il giorno in cui sono sorti, di segno positivo, il fondo è stato completamente assorbito nell'esercizio.

• Consistenza al 1.1.1998	141.892.401
• Utilizzi	(141.892.401)
• Consistenza al 31.12.1998	0

– **Fondo rischi industriali** - destinato a fronteggiare i rischi connessi direttamente all'attività produttiva e di vendita.

Il fondo è stato:

– utilizzato per la definizione delle penalità relative alle commesse verso la Thailandia per L/mln 1.432,8 e per le rese dalle librerie concessionarie sui ricavi 1997 per L/mln 2.300,0;

– incrementato, per la stima: delle rese, contrattualmente previste, da parte delle librerie concessionarie (L/mln 2.500,0); delle penalità varie e perdite su commesse espletate (L/mln 5.210,0); delle spese da sostenere per lo smaltimento di rottami (L/mln 100,0); delle spese per lavori a finire su commesse in perdita (L/mln 16.240,0).

• Consistenza al 1.1.98	13.105.428.786
• Utilizzi	(3.732.784.640)
• Accantonamenti	24.050.000.000
• Consistenza al 31.12.1998	33.422.644.146

– **Fondo svalutazione partecipazioni** - destinato a prevedere possibili perdite legate al possesso di partecipazioni. In particolare:

– le utilizzazioni si riferiscono interamente alle perdite della controllata "Cartiere Miliani Fabriano Spa" eccedenti il valore della partecipazione per L/mln 164.150,7, interamente stornate a seguito delle operazioni di azzeramento e ricostituzione del capitale sociale avvenute in sede di assemblea straordinaria del giugno 1998;

– gli accantonamenti si riferiscono interamente alle perdite al 31 dicembre 1998 della controllata "Editalia Edizioni d'Italia Film e Telecinazioni Spa" eccedenti il valore della partecipazione per L/mln 16.759,6.

• Consistenza al 1.1.98	164.150.688.021
• Utilizzi	(164.150.688.021)
• Accantonamenti	16.759.627.575
• Consistenza al 31.12.1998	16.759.627.575

C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

Il trattamento di fine rapporto subordinato risulta incrementato di L/mln 118,4 essendo passato da L/mln 278.279,0 del 1997 a L/mln 278.397,4 del 1998. L'incre-

mento è rappresentato dalla differenza fra le somme maturate a tale titolo durante l'esercizio e le utilizzazioni effettuate per l'intervenuta corresponsione dei trattamenti di competenza del personale cessato dal servizio o per anticipazioni effettuate ai sensi dell'art. 1 della legge n. 297 del 1982.

Il dettaglio è appresso riportato:

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Accantonamento TFR da c/economico	28.626,9
Quota ricostruzione fondo	50,5
Quota contributiva dovuta all'INPS ed anticipata dall'istituto (L.297/82) 0,50%	-1.498,9
Indennità di fine rapporto a personale cessato dal servizio nel 1998	-22.628,0
Anticipazioni sul Tfr concesse al personale (L.297/82)	-4.432,1
Totale incremento fondi quiescenza e previdenza	118,4

D. DEBITI

D.3 - Debiti verso banche sono passati da L/mln 172.759,3 a L/mln 676.724,7 con un incremento di L/mln 503.965,4, dovuto principalmente all'operazione di accollo dei debiti della controllata Cartiere Miliani Fabriano Spa verso il sistema bancario e alla ricostruzione del capitale sociale della stessa e della controllata Editalia Edizioni d'Italia e Film Telecinedizioni Spa.

D.4 - Debiti verso altri finanziatori, esigibili sia entro che oltre l'esercizio successivo ammontano a complessive L/mln 43.494,8 con una riduzione di L/mln 9.237 rispetto all'esercizio precedente.

Le posizioni accese nei confronti degli Istituti a medio e lungo termine sono principalmente riferibili:

a) per L/mln 22.860,5 al residuo debito dell'Istituto al 31 dicembre 1998 per i mutui concessi, dal 1971 al 1980, dalla *Cassa Depositi e Prestiti* e dagli *Istituti di Previdenza* a norma dell'articolo 21 della legge 13 luglio 1966 n. 559;

b) per L/mln 20.530 al residuo debito per mutuo concesso dall'Isveimer per investimenti presso lo stabilimento di Foggia e poi assunto dalla Mediosud Spa.

La riduzione del debito in discorso avutasi nell'esercizio consegue il pagamento delle rate alle previste scadenze.

D.5 - Acconti, il cui importo al 31 dicembre 1998 è di L/mln 2.890,9, è risultato sostanzialmente in linea con quello dell'esercizio precedente. Il debito si riferisce agli *acconti* corrisposti dai clienti per forniture in corso di esecuzione.

D.6 - Debiti verso fornitori, (L/mln 111.193,3 al 31/12/98 contro L/mln 123.771,6 al 31/12/97), conseguono alle forniture di beni e servizi non ancora pagate dall'Istituto a fine esercizio.

D.8 - Debiti verso imprese controllate sono diminuiti di L/mln 101,4 essendo passati da L/mln 61.949,9 del 1997 a L/mln 61.848,5 del 1998.

Trattasi di debiti per forniture ricevute dalle società del gruppo non ancora pagati a fine esercizio come segue:

a) *Cartiere Miliani Fabriano Spa* per complessive L/mln 10.888,7 contro L/mln 5.324,6 dell'esercizio precedente;

b) *Verres Spa* che ha fronte di L/mln 48.619,8 del 1997 ha contabilizzato debiti per L/mln 44.165,2 nel 1998;

c) *Editalia Edizioni d'Italia e Film Telecinedizioni Spa* per L/mln 214,7 del 1998 contro L/mln 173,4 dell'esercizio precedente;

d) *altre società indirettamente controllate* L/mln 6.579,9 a fronte di L/mln 7.832,1 dell'esercizio precedente.

D.11 - I Debiti tributari sono aumentati di L/mln 15.472,5 essendo passati da L/mln 214.971,4 del 1997 a L/mln 230.443,9 del 1998. Tra questi, il solo debito per Iva ammonta a L/mln 200.212,9.

D.12 - I debiti verso istituti previdenziali e assicurativi ammontano al 31/12/98 a L/mln 17.179,5 contro L/mln 19.961,1 al 31/12/97. Il debito si riferisce ai contributi previdenziali maturati prevalentemente sulle retribuzioni del mese di dicembre poi versati agli enti medesimi nel 1999.

D.13 - Gli altri debiti sono diminuiti di L/mln 3.510,0 essendo passati da L/mln 150.506,8 del 1997 a L/mln 146.996,8 del 1998. La riduzione è data sostanzialmente dalla compensazione del minore debito nei confronti dello Stato derivante dal raffronto tra le anticipazioni ricevute e le forniture eseguite.

E. RATEI E RISCONTI PASSIVI

Nella voce in discorso sono stati contabilizzati, secondo il principio della competenza temporale, l'imposta sostitutiva relativa a proventi in corso di maturazione sulla polizza collettiva al 31 dicembre 1997 per L. 3.668,4 e ad interessi di competenza per L/mln 2.511,6. Si sono inoltre contabilizzati risconti passivi per interessi attivi per un ammontare complessivo di L/mln 28,5.

SITUAZIONE ECONOMICA

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

Il *valore della produzione*, quale risulta dal conto economico, ammonta a L/mln 851.624,2 a fronte di L/mln 788.057,0 dell'esercizio precedente, con un incremento di L/mln 63.567,2 risultante dalla sommatoria delle variazioni delle singole poste, come di seguito evidenziate:

VALORE DELLA PRODUZIONE in L/mln	1998	1997	VARIAZIONI
Ricavi delle vendite e prestazioni	882.837,6	977.376,7	-94.539,1
Variaz. rimanenze prodotti c/lav. semilav., finiti	-11.242,9	-51.398,6	40.155,7
Variaz. rimanenze lavori in corso su ordinazione	-29.398,1	-143.368,0	113.969,9
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	357,7	1.571,9	-1.214,2
Altri ricavi e proventi	8.910,2	2.991,5	5.918,7
Contributi in conto esercizio	159,7	883,4	-723,8
TOTALE	851.624,2	788.056,9	63.567,2

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

A1. I ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano globalmente, a L/mln 882.837,5, contro L/mln 977.376,7 dello scorso esercizio. La diminuzione pari a L/mln 94.539,2 è sostanzialmente dipesa dalla contrazione degli ordini provenienti:

- dal Provveditorato Generale dello Stato per L/mln 57.276,2;
- da clienti privati e clienti pubblici che pagano con fondi propri per L/mln 38.340,9.

A2-3. La variazione negativa delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti (passata da meno L. 51.398,6 del 1997 a meno L/mln 11.242,9 del 1998) e dei lavori in corso su ordinazione (passata da meno L/mln 143.368,0 del 1997 a meno L/mln 29.398,0 del 1998) è proseguita sia per effetto del trend negativo della domanda che delle valutazioni effettuate, come già riportato nell'illustrazione delle poste patrimoniali.

A4. La riduzione degli incrementi per lavori interni (L/mln 1.571,9 nel 1997, rispetto a quelli dell'esercizio attuale L/mln 357,7) è dovuta ai minori interventi effettuati internamente per la realizzazione di beni patrimoniali principalmente presso la Cartiera di Foggia.

A5. Gli altri ricavi e proventi si sono incrementati (da L/mln 2.991,5 del 1997 a L/mln 8.910,2 del 1998) principalmente per rettifiche intervenute in sede di rendicontazione del fatturato a favore del Provveditorato Generale dello Stato.

B. COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione il cui totale ammonta a L/mln 866.848,5 a fronte di L/mln 1.118.544,1 dell'esercizio precedente, con una riduzione di L/mln 251.695,6, risultano dalla sommatoria delle variazioni delle singole poste di seguito evidenziate:

COSTO DELLA PRODUZIONE in L/mln	1998	1997	VARIAZIONI
Matene Prime, sussidiarie consumo e merci	221.516,8	290.307,2	-68.790,4
Servizi	96.393,9	167.506,3	-71.112,4
Godimento beni di terzi	6.939,4	7.736,9	-797,5
Personale:			
salari e stipendi	303.260,5	328.815,9	-25.555,4
oneri sociali	91.815,2	114.801,7	-22.986,5
trattamento fine rapporto	28.626,9	30.427,1	-1.800,2
trattamento di quiescenza	2,7	2,8	-0,1
altri costi	275,6	246,1	29,6
Ammortamenti e Svalutazioni			
ammortamento immobilizzazioni immateriali	458,3	370,9	87,4
ammortamento immobilizzazioni materiali	44.452,1	47.508,4	-3.056,3
altre svalutazioni delle immobilizzazioni	475,7	858,9	-383,2
svalutazione crediti comprese A.C. e dispon. liq.	6.329,5	5.800,0	529,5
Variazione delle rimanenze di materie prime	19.101,5	32.711,9	-13.610,4
Accantonamento per rischi	32.310,8	83.432,8	-51.122,0
Altri accantonamenti	0,0	0,0	0,0
Oneri diversi di gestione	14.889,7	8.017,3	6.872,4
TOTALE	866.848,5	1.118.544,1	-251.695,6