

Debiti verso fornitori

Gli ammontari sono così analizzabili: '

	(Lire milioni)	
	1997	1996
Fornitori Italia	17.516	21.524
Fornitori Italia per fatture da ricevere	3.030	5.295
Fornitori Esteri	205	244
Totale	20.751	27.063

I termini di pagamento sono sostanzialmente invariati rispetto all'esercizio precedente e non vi sono concentrazioni di debiti significativi verso uno o pochi fornitori.

Debiti tributari

Sono rappresentati dai seguenti importi:

	(Lire milioni)	
	1997	1996
Debiti per imposte correnti	947	-
Debiti per Irpef lavoratori dipendenti e autonomi	679	729
Altri debiti tributari	221	181
Totale	1.847	910

Riguardo alla situazione fiscale si segnala che gli esercizi sino al 1990 risultano definiti mentre esercizi fiscalmente non ancora definiti sono quelli che vanno dal 1991 al 1996.

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

L'importo è così composto:

	(Lire milioni)	
	1997	1996
Debiti verso Inps	913	1.053
Debiti verso Enasarco	323	349
Debiti verso altri Enti	90	72
Totale	1.326	1.474

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

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

Sono così composti:

	(Lire milioni)	
	1997	1996
Debiti verso agenti per indennità suppletiva di clientela	73	645
Debiti verso agenti per provvigioni	1.445	547
Debiti verso dipendenti per competenze maturate e non liquidate	3.953	4.510
Debiti verso collaboratori	803	1.185
Altri debiti vari	125	91
Totale	6.399	6.978

I debiti verso Agenti per indennità suppletiva di clientela sono diminuiti a seguito della definizione di alcuni rapporti di agenzia già risolti.

I debiti verso agenti per provvigioni si riferiscono a compensi maturati dagli agenti, che verranno corrisposti nel corso del 1998. I debiti verso dipendenti ammontano a lire 3.953 milioni e si riferiscono a ratei di retribuzione e relativi contributi da corrispondere per competenze maturate al 31.12.1997;

I debiti verso collaboratori per lire 803 milioni rappresentano i compensi maturati dai collaboratori nell'esercizio in esame, che saranno liquidati nel corso del 1998.

***Debiti verso clienti
per volumi da consegnare***

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

Ammontano a lire 24.150 milioni (lire 38.807 milioni nel 1996) con un decremento di lire 14.657 milioni rispetto al precedente esercizio, dovuto principalmente alla spedizione dei volumi pubblicati e spediti nel corso dell'esercizio 1997 riferiti a fatturati di esercizi precedenti.

Ratei e riscontri passivi

Risultano essere così composti:

	(Lire milioni)	
	1997	1996
Risconti passivi	13.915	16.620
Ratei passivi interessi su finanziamenti	161	263
Totale	14.076	16.883

I Risconti passivi comprendono:

- *interessi attivi di rateizzazione* per lire 13.891 milioni con un decremento di lire 2.705 milioni rispetto al precedente esercizio. Sono formati per lire 7.960 milioni da interessi netti fatturati nel 1997 e per lire 5.931 milioni da interessi fatturati negli esercizi precedenti. Tali interessi sono di competenza dell'esercizio successivo per lire 9.348 milioni.
- *sub-affitti attivi* per lire 24 milioni.

I Ratei passivi si riferiscono all'accantonamento operato per competenza degli interessi passivi su finanziamenti in corso alla data di chiusura dell'esercizio.

Conti d'ordine

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

	<i>(Lire milioni)</i>	
	1997	1996
Garanzie prestate		
Fidejussioni prestate IVA	18.576	20.517

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

	<i>(Lire milioni)</i>	
<i>Altri conti d'ordine</i>	1997	1996
Anticipi da clienti per volume da consegnare	24.150	38.807
Materie prime, semilavorati e prodotti finiti presso terzi per lavorazione, depositi e spedizione	18.970	23.776
Titoli conto deposito cauzionale da terzi	30	30
C/effetti attivi in portafoglio	89	128
Banco di Sicilia garanzia ipotecaria	16.000	16.000
Banca di Roma - fidejussione per concorso a premi	0	13
Istituto Italiano di Credito Fondiario		
garanzia ipotecaria	87.500	87.500
Fidejussioni prestate da spedizionieri	550	550
Totale	165.864	187.320

Gli anticipi da clienti per volumi da consegnare presentano un decremento di lire 14.657 milioni rispetto al precedente esercizio e sono riferiti alla voce "Debiti verso clienti per volumi da consegnare", precedentemente commentata.

Le materie prime, semilavorati e prodotti finiti presso terzi per lavorazione, deposito e spedizione presentano un decremento netto rispetto all'esercizio precedente di lire 4.806 milioni.

Analisi delle voci di Conto Economico

Prima di procedere all'analisi delle singole voci, si rammenta che i commenti sull'andamento generale dei costi e dei ricavi, sono esposti, a norma dell'art. 2428, 1° comma del Codice Civile, nell'ambito della relazione sulla gestione.

Le note che seguono si riferiscono alle voci più significative del conto economico che non abbiano già trovato commento nelle note relative alle voci dello Stato Patrimoniale.

*Valore della produzione**Ricavi delle vendite
e delle prestazioni*

Risultano così composti:

(Lire milioni)

	1997	1996
Il Vocabolario Treccani	7.148	-
Dizionario Biografico degli Italiani	2.476	2.576
Enciclopedia Dantesca	18	205
Dizionario Enciclopedico Italiano	33	181
Enciclopedia dell'Arte Antica	2.167	2.273
Enciclopedia dell'Arte Medievale	2.242	1.539
Enciclopedia Italiana - V Appendice	16.719	24.734
Enciclopedia delle Scienze Fisiche	1.660	2.909
Enciclopedia Giuridica	5.807	3.004
Lessico Universale Italiano	4.990	15.115
Enciclopedia del Novecento	8.448	12.043
Pompei - Pitture e Mosaici	764	1.235
Le Radici del Pensiero filosofico	995	537
La Piccola Treccani	70.776	50.242
Nuovo Atlante Treccani	3.279	3.028
Enciclopedia delle Scienze Sociali	6.056	8.890
Bibbia di Borso d'Este	1.912	-
Enciclopedia Virgiliana	18	136
Storia di Venezia	2.352	4.059
Storia di Milano	1.307	3.777
Collana "Orsa Maggiore"	2.261	2.617
Vocabolario della Lingua Italiana	8.312	8.522
Totale Grandi Opere	149.740	147.622
Opere minori	1.995	1.209
Totale	151.735	148.831

Si rammenta che l'Istituto all'atto della commercializzazione fattura l'intero importo dell'Opera, ma registra a conto economico, nella voce in esame, il valore dei volumi spediti. Il fatturato prodotti dell'esercizio 1997 è risultato pari a lire 156.100 milioni composto da circa lire 139.649 milioni per prodotti, lire 10.865 milioni per interessi attivi e lire 5.586 milioni per IVA.

I ricavi dell'esercizio sono ammontati a lire 151.735 milioni e risultano composti per lire 128.493 milioni, pari al 84,6% del totale, da fatturato dell'esercizio e per lire 23.242 milioni, pari al 15,4% del totale, da fatturato di esercizi precedenti. I volumi spediti a fronte di tali ricavi sono risultati circa 606 mila a fronte dei circa 573 mila del precedente esercizio.

Altri ricavi e proventi

Ammontano a lire 8.754 milioni (lire 10.065 milioni nel 1996) e sono relativi a:

- Contributi vari in conto esercizio pari a lire 188 milioni riguardanti per lire 160 milioni il contributo ex legge 123/80, e per il residuo da contributi minori;
- Altri ricavi e proventi pari a lire 8.523 milioni riguardanti:
 - a) recuperi di spese sostenute per conto di terzi e recuperi vari costituiti principalmente da:
 - per lire 6.010 milioni addebito agli Agenti Generali di parte o tutto, a seconda delle fattispecie, del costo sostenuto per il fitto locali agenzie, spese condominiali e relative utenze, spese di spedizione del materiale pubblicitario, recuperi spese per iniziative promozionali.
 - per lire 337 milioni recuperi effettuati nell'ambito delle azioni intraprese per il recupero del credito verso i clienti, composti da 1 milioni per interessi

legali, da lire 335 milioni per spese di sollecito e per lire 1 milioni per spese legali;

- per lire 21 milioni da plusvalenze patrimoniali;
 - Sopravvenienze attive per lire 1.143 milioni sono sostanzialmente composte per lire 583 milioni da emissioni di fatture su contratti di vendita stipulati negli esercizi precedenti e annullati, per sostituzioni di prodotti o condizioni di vendita nel presente esercizio, per lire 223 milioni da minori costi per provvigioni relative ad esercizi precedenti e da lire 163 milioni per rettifiche relative agli accantonamenti dell'esercizio 1996;
- b) Proventi vari per lire 1.055 milioni, che comprendono principalmente lire 500 milioni relativi a proventi per vendita di spazi pubblicitari, lire 268 milioni per contributi ricevuti nell'ambito di convegni organizzati dalla Società e lire 43 milioni da rimborsi assicurativi.

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

I costi in oggetto sono rappresentati sostanzialmente dalle seguenti voci:

	1997	1996	(Lire milioni) Variazione
Acquisto di carta	2.653	5.748	(3.095)
Acquisto di oro	402	976	(574)
Acquisto di cartone	214	447	(233)
Acquisto di dorsi	3.126	6.059	(2.933)
Acquisto di tela	586	748	(162)
Altri	0	1	(1)
	6.981	13.979	(6.998)
Acquisto di altri materiali di consumo	476	515	(39)
Acquisto imballaggi	169	213	(44)
Cancelleria e stampati	182	211	(29)
Totale	7.808	14.918	(7.110)

Il decremento dei costi è sostanzialmente correlabile a quello della produzione.

*Costi per prestazioni
di servizi*

Si tratta di costi così dettagliati :

	1997	1996	(Lire milioni) Variazione
Provvigioni agenti ed oneri relativi	37.677	36.921	756
Compensi professionali e di diritto d'autore	19.111	17.270	1.841
Lavorazioni esterne (per la produzione)	18.217	24.350	(6.133)
Spedizione e trasporto	4.049	4.337	(288)
Utenze	1.469	1.745	(276)
Manutenzioni e riparazioni	1.405	1.807	(402)
Supporti alla vendita (al lordo dei recuperi)	8.218	8.245	(27)
Costi di factoring	2.267	2.340	(73)
Servizio recupero crediti	832	933	(101)
Emolumenti al Consiglio di Amministrazione	414	492	(78)
Emolumenti al Collegio Sindacale	47	54	(7)
Altri costi	3.994	4.437	(443)
Totale	97.700	102.931	(5.231)

Il decremento di lire 5.231 milioni dei costi per prestazioni di servizi, è sostanzialmente dovuto alla riduzione dei costi per lavorazioni esterne relative alla produzione come conseguenza dei maggiori quantitativi di volumi prodotti nell'esercizio. Tra gli altri costi si segnalano i costi di pulizie e sorveglianza per lire 704 milioni e diritti di riproduzione per lire 637 milioni.

**Costo per godimento
di beni di terzi**

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

	(Lire milioni)		
	1997	1996	Variazione
Affitti passivi:			
uffici e spese condominiali	1.457	1.467	(10)
magazzini	27	32	(5)
agenzie e spese condominiali	1.247	1.221	26
Noleggi vari:			
centralino telefonico	335	521	(186)
altri	569	516	53
Totale	3.635	3.757	(122)

Non si registrano significative variazioni rispetto allo scorso esercizio.

Costi per il personale

I costi per il personale dipendente si suddividono come segue:

	(Lire milioni)		
	1997	1996	Variazione
Salari e stipendi	17.333	17.687	(354)
Oneri sociali	6.610	6.678	(68)
Trattamento di fine rapporto	1.523	1.567	(44)
Altri	1.525	2.676	(1.151)
Totale	26.991	28.608	(1.617)

Il decremento della voce salari e stipendi è dovuto all'effetto combinato di due fenomeni: da un lato un incremento delle retribuzioni per lire 1,2 miliardi a seguito principalmente di aumenti contrattuali e di politiche retributive adottate nel corso dell'esercizio, dall'altro una diminuzione di circa 1,5 miliardi legata sia agli esodi avvenuti nel 1996 e nel 1997, sia al contenimento delle ore di straordinario effettuate nel 1997.

La diminuzione della voce "Altri" è principalmente dovuta ai minori costi per incentivazione all'esodo sostenuti nell'esercizio 1997 rispetto a quelli del 1996.

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

<i>Categoria</i>	<i>1997</i>	<i>1996</i>	<i>Variazione</i>
Dirigenti	7	8	(1)
Impiegati	278	289	(11)
Operai	15	15	
Totale	300	312	(12)

***Ammortamenti delle
immobilizzazioni
materiali***

Gli ammortamenti ammontano a complessive lire 2.892 milioni, con un decremento rispetto al 1996 di lire 281 milioni. Per le aliquote utilizzate e le quote dell'anno accantonate si rimanda integralmente al prospetto di pag. 32.

Altri accantonamenti

Gli altri accantonamenti, pari a lire 8.100 milioni, sono stati prudenzialmente commisurati al rischio di inesigibilità sui crediti.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione riguardano:

	1997	(Lire milioni) 1996
Sopravvenienze e insussistenze passive	1.525	2.082
Imposte e tasse indirette	1.226	1.270
Contributi diversi	0	2
Perdite su crediti	322	3.390
Altri costi e oneri minori	470	135
Totale	3.543	6.879

Le sopravvenienze passive si riferiscono sostanzialmente all'annullamento dei contratti fatturati negli esercizi precedenti per lire 1.492 milioni e per lire 16 milioni a costi diversi di competenza di esercizi precedenti.

Le imposte e tasse indirette si riferiscono principalmente all'imposta sul patrimonio netto per lire 494 milioni, all'Ici per lire 244 milioni, a imposte di bollo per lire 276 milioni e ad imposte comunali per lire 170 milioni.

Per la voce "Perdite su crediti" si rinvia a quanto descritto nella voce "Crediti verso clienti" nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

*Proventi e oneri finanziari**Altri proventi finanziari*

Sono così composti:

	(Lire milioni)	
	1997	1996
Interessi attivi di rateizzazione	13.196	12.016
Interessi attivi bancari e postali	4	6
Interessi di mora	419	419
Interessi su crediti IVA	262	256
Interessi attivi diversi	24	46
Totale	13.906	12.743

*Interessi
e oneri finanziari*

Gli oneri finanziari sono così analizzabili:

	(Lire milioni)	
	1997	1996
Su mutui	4.283	4.515
Su debiti verso altri finanziatori	438	1.018
Su debiti verso banche per c/c ordinari	4.754	5.410
Su debiti verso banche per c/finanziamento	1.780	2.707
Su debiti verso società di factoring	8.951	8.877
Altre spese e commissioni bancarie	59	55
Altro	0	1
Totale	20.265	22.583

La voce registra un decremento pari a lire 2.318 milioni, essenzialmente per l'abbattimento generalizzato dei tassi d'interesse rispetto all'esercizio precedente.

Tali oneri sono da contrapporre ai proventi finanziari rilevati per competenza addebitati ai clienti per le vendite rateali e che ammontano a lire 13,2 miliardi.