

Aumento dei debiti verso banche a breve termine	462
Diminuzione dei debiti verso banche a medio e lungo termine	(6.303)
Aumento dei debiti verso altri finanziatori	28.935
Valore netto contabile immobilizzazioni materiali cedute	42
TOTALE FONTI	2.985
IMPIEGHI DI LIQUIDITÀ	
Acquisizione di immobilizzazioni immateriali	861
Acquisizione di immobilizzazioni materiali	1.826
TOTALE IMPIEGHI	2.687
Aumento di liquidità	298
Liquidità all'inizio dell'esercizio	202
Liquidità alla fine dell'esercizio	500

RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE

***Relazione del Collegio Sindacale al bilancio chiuso
al 31.12.1996***

Signori Azionisti,

il bilancio chiuso al 31 dicembre 1996, che il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone per l'esame, chiude con una perdita comprensiva delle imposte di L. 21.735.914.068 e si riassume nei seguenti dati:

ATTIVO

<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	1.533.488.572
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	40.632.781.039
<i>(di cui terreni e fabbricati strumentali L. 37.297.800.234)</i>	
<i>Immobilizzazioni Finanziarie</i>	503.837.547
<i>Attivo Circolante</i>	336.898.013.364
<i>Ratei e Risconti Attivi</i>	10.699.859.826
TOTALE ATTIVO	390.267.980.348

PASSIVO

<i>Capitale sociale e riserve</i>	87.665.916.128
<i>Perdita dell'esercizio</i>	-21.735.914.068
<i>Patrimonio netto</i>	65.930.002.060
<i>Fondo per rischi ed oneri</i>	3.112.134.355
<i>Trattamento di fine rapporto</i>	9.809.849.626
<i>Debiti</i>	294.533.380.898
<i>Ratei e risconti passivi</i>	16.882.613.409
TOTALE PASSIVO	390.267.980.348
<i>I conti d'ordine ammontano a</i>	347.639.143.196

Il Conto Economico presenta le seguenti risultanze:

<i>Valore della produzione</i>	155.733.315.700
<i>Costi della produzione</i>	<u>-166.854.364.387</u>
<i>Differenza tra valore e costi della produzione</i>	-11.121.048.687
<i>Totale proventi e oneri finanziari</i>	-9.840.486.121
<i>Imposte sui redditi dell'esercizio</i>	<u>-774.379.260</u>
<i>Perdita dell'Esercizio</i>	-21.735.914.068

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti rileviamo che detto bilancio, che viene sottoposto alle Vostre deliberazioni, corrisponde alle risultanze della contabilità 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 di acquisizione con il consenso del Collegio Sindacale. In tale voce figurano i costi della Banca Dati Testi e Immagini, inerenti il nuovo progetto per la creazione della Banca Dati dell'Istituto, le spese di istruttoria sui mutui e migliorie su beni di terzi e l'imposta di registro relativa all'aumento del capitale sociale.

- 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. Per le Opere in corso di realizzazione i cui costi di produzione, sulla base di ricerche di mercato effettuate nel corso dell'esercizio, e nei primi mesi di quest'anno, risultano essere superiori al valore del presunto realizzo, la valutazione, in ottemperanza all'art. 2426 9° comma del Codice Civile, è stata effettuata a tale minor valore. Tale valutazione, comprensiva dei costi di completamento delle future produzioni riferite ai costi sostenuti, ha comportato una rettifica delle rimanenze finali di magazzino di tali Opere di L. 20.533.000.000.
- Per i prodotti finiti, presenti in magazzino e quindi riferiti alla produzione realizzata al 31 dicembre 1996 l'effetto di tale allineamento ha comportato una ulteriore svalutazione di L. 2.262.741.876.
- La determinazione del costo è stata fatta come per gli esercizi precedenti 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 L. 4.669.824.232 pari al 2,60%. Allo stato attuale non ci risultano ragioni che inducano a ritenere tale svalutazione non congrua, considerato anche che nel corso del 1996 la Società ha proceduto allo storno di partite del contenzioso per le quali era definitivamente

tramontata ogni possibilità di recupero per un importo pari a L. 6.808.057.149.

- Per la copertura di tale importo sono stati utilizzati interamente sia il fondo art.71 del DPR 917/86 per L. 672.177.387, che il fondo tassato per L. 2.745.957.280 e interessando direttamente il conto economico per L. 3.389.922.482.
- Il *fondo rischi e oneri vari* risulta utilizzato nell'esercizio per L. 822.615.328 a fronte di passività conseguenti alla definizione di contenziosi pregressi. Tale fondo comprende anche l'indennità suppletiva di clientela, maturata dagli agenti al 31/12/1996.
- 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 C.C. e dall'art. 105 del D.P.R. 22.12.86 n. 917, riportando la classificazione ai fini fiscali delle riserve. Per quanto attiene l'andamento sulla gestione il Collegio rimanda a quanto dettagliatamente riportato nella relazione sulla gestione.

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.

Da ultimo, nel rammentarvi che il bilancio è stato sottoposto a certificazione volontaria dalla Società di revisione KPMG Peat Marwick, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio della Società al 31 dicembre 1996, così come predisposto dagli Amministratori e ci uniamo alla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione per la copertura della perdita 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 1996.
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 24 aprile 1996.
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 1996, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio, richiamate nel secondo paragrafo.

Roma, 24 aprile 1997

KPMG S.p.A.

f.to Orlando Scarpellini

BILANCIO CONSUNTIVO

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Stato patrimoniale al 31.12.1996

ATTIVO:		1996		1995	
(A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti					
Quote da versare				2.400.000.000	
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)					2.400.000.000
(B) Immobilizzazioni					
I. Immobilizzazioni immateriali					
3.	Diritti di utilizzazione programmi software			0	
4.	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	95.840.000		80.000.000	
6.	Immobilizzazioni in corso ed acconti	0		0	
7.	Altre	1.437.648.572		1.081.764.511	
Totale			1.533.488.572		1.161.764.511
II. Immobilizzazioni materiali					
1.	Terreni e fabbricati	37.297.800.234		38.193.438.420	
2.	Impianti e macchinario	1.371.631.167		1.518.821.092	
3.	Attrezzature industriali e commerciali	609.520.280		583.473.696	
4.	Altri beni	1.353.829.358		1.496.376.059	
5.	Immobilizzazioni in corso e acconti			228.332.500	
Totale			40.632.781.039		42.020.441.767
III. Immobilizzazioni finanziarie					
2.	Crediti:				
(d)	Verso altri:				
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	503.837.547		591.301.547	
Totale			503.837.547		591.301.547
Totale immobilizzazioni (B)			42.670.107.158		43.773.507.825
(C) Attivo circolante					
I. Rimanenze					
1.	Materie prime, sussidiarie e di consumo	6.190.504.013		6.741.044.516	
2.	Opere in corso di produzione:				
(a)	Diritti d'autore	37.421.113.828		48.204.210.181	
(b)	Costi redazionali	45.041.677.693		54.648.596.993	
(c)	Semilavorati cartacei	21.118.245.518		18.742.876.387	
4.	Prodotti finiti e merci	29.893.034.492		15.040.746.100	
Totale			139.664.575.544		143.377.474.177
II. Crediti					
1.	Verso clienti:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo	118.680.907.416		118.466.150.615	
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	60.742.890.480	179.423.797.896	59.176.538.882	177.642.689.497
5.	Verso altri:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo	12.158.428.634		10.809.045.688	
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.150.488.259	17.308.916.893	3.478.308.209	14.287.353.897
Totale			196.732.714.789		191.930.043.394
III. Disponibilità liquide					
1.	Depositi bancari e postali	414.789.908		113.134.368	
3.	Danaro e valori in cassa	85.933.123		89.769.189	
Totale			500.723.031		202.903.557
Totale attivo circolante (C)			336.898.013.364		335.510.421.128
(D) Ratei e risconti:					
Altri ratei e risconti			10.699.859.826		12.789.741.671
Totale ratei e risconti (D)			10.699.859.826		12.789.741.671
Totale attivo (A+B+C+D)			390.267.980.348		394.473.670.624

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

PASSIVO:		1996		1995	
(A) Patrimonio netto					
I.	Capitale		60.000.000.000		60.000.000.000
II.	Riserve da sovrapprezzo delle azioni		18.000.000.000		18.000.000.000
III.	Riserve da rivalutazione		2.254.902.720		2.254.902.720
IV.	Riserva legale		1.061.054.534		873.992.588
VI.	Riserva straordinaria		6.349.958.874		4.666.401.365
IX.	Utile (perdita) dell'esercizio		(21.735.914.068)		1.870.619.455
Totale patrimonio netto (A)			65.930.002.060		87.665.916.128
(B) Fondi per rischi e oneri					
3.	Altri	3.112.134.355		3.400.937.319	
Totale fondi per rischi e oneri (B)			3.112.134.355		3.400.937.319
(C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			9.809.849.626		9.081.222.137
(D) Debiti					
3.	Debiti verso banche:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo	63.721.732.817		63.259.152.350	
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	42.548.342.563	106.270.075.380	48.851.459.258	112.110.611.608
4.	Debiti verso altri finanziatori:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo		113.030.474.315		84.094.989.138
6.	Debiti verso fornitori:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo		27.063.291.755		29.067.164.214
11.	Debiti tributari:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo		910.469.547		2.881.447.768
12.	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo		1.473.801.787		1.390.808.784
13.	Altri debiti:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo	6.978.148.643		5.273.754.522	
	Esigibili oltre l'esercizio successivo		6.978.148.643	14.530.900	5.288.285.422
14.	Debiti verso clienti per volumi da consegnare:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo	25.801.876.675		23.954.713.765	
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	13.005.242.796	38.807.119.471	22.558.438.037	46.513.151.802
Totale debiti (D)			294.533.380.898		281.346.458.736
(E) Ratei e risconti					
	Altri ratei e risconti	16.882.613.409		12.979.136.304	
Totale ratei e risconti (E)			16.882.613.409		12.979.136.304
Totale passivo (A+B+C+D+E)			390.267.980.348		394.473.670.624
Conti d'ordine:					
	Fidejussioni prestate	20.516.577.075		20.064.205.860	
	Altri conti d'ordine	327.122.566.121		325.147.658.433	
Totale conti d'ordine			347.639.143.196		345.211.864.293

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Conto economico al 31.12.1996

		1996		1995	
(A) Valore della produzione					
1.	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		148.830.849.153		132.854.098.690
2.	Variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		(3.162.358.130)		19.608.434.403
5.	Altri ricavi e proventi:				
	Contributo Ministero Beni Culturali legge 123/80	116.060.000		140.000.000	
	Altri contributi	17.135.777		58.472.006	
	Altri ricavi e proventi	9.931.628.900	10.064.824.677	8.951.568.315	9.150.040.321
Totale valore della Produzione (A)			155.733.315.700		161.612.573.414
(B) Costi della produzione					
6.	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		14.918.047.150		13.823.481.719
7.	Per servizi		102.931.245.172		95.514.310.184
8.	Per godimento di beni di terzi		3.756.525.857		3.915.519.803
9.	Per il personale:				
(a)	Salari e stipendi	17.686.951.446		16.286.030.893	
(b)	Oneri sociali	6.677.811.436		6.357.421.926	
(c)	Trattamento di fine rapporto	1.567.076.049		1.776.211.776	
(e)	Altri costi	2.676.324.400	28.608.163.331	1.661.851.499	26.081.516.094
10.	Ammortamento e svalutazioni:				
(a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	489.559.939		1.527.125.766	
(b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.172.989.016		2.754.689.478	
(c)	nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.669.824.232	8.332.373.187	672.177.387	4.953.992.631
11.	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		550.540.503		(2.035.588.135)
12.	Accantonamento per rischi				
13.	Altri accantonamenti		878.906.243		790.527.449
14.	Oneri diversi di gestione		6.878.562.944		3.233.588.205
Totale costi della produzione (B)			166.854.364.387		146.277.347.950
Differenza tra valori e costi della produzione (A - B)			(11.121.048.687)		15.335.225.464
(C) Proventi e oneri finanziari					
16.	Altri proventi finanziari:				
(d)	Da altri		12.743.153.357		12.092.770.974
17.	Interessi e altri oneri finanziari:				
	Verso altri		(22.583.639.478)		(23.445.219.178)
Totale proventi e oneri finanziari (16+17)			(9.840.486.121)		(11.352.448.204)
(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+/-E)			(20.961.534.808)		3.982.777.260
22.	Imposte su reddito dell'esercizio		(774.379.260)		(2.112.157.805)
23.	Risultato dell'esercizio		(21.735.914.068)		1.870.619.455
26.	Utile (perdita) dell'esercizio		(21.735.914.068)		1.870.619.455