

Crediti

I crediti sono valutati al loro presumibile valore di realizzo.

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.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Comprende, al netto degli anticipi erogati, l'ammontare delle quote accantonate a fronte di debiti verso il personale dipendente per trattamento di fine rapporto di lavoro, in conformità alle disposizioni di legge, del Regolamento del personale, dei Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro delle Aziende Grafiche e Cartarie, così come previsto dall'articolo 2120 del Codice Civile.

Fondi per rischi ed oneri

Gli accantonamenti al fondo per rischi ed oneri sono destinati a coprire le perdite o i debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione dei rischi ed oneri si considerano anche eventuali rischi o perdite di cui si è venuti a conoscenza dopo la data di chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del bilancio.

Debiti

Sono iscritti al valore nominale.

Imposte dell'esercizio

Le imposte sul reddito sono calcolate in base alla stima del reddito imponibile, in conformità alle disposizioni in vigore e nel rispetto del principio di competenza, tenendo conto delle situazioni fiscali dell'Istituto. Per la prima volta sono state calcolate le imposte differite in applicazione del principio contabile n. 25.

Partite in moneta estera

I valori non espressi all'origine in moneta avente corso legale nello Stato sono convertiti al cambio corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

BILANCIO CONSOLIDATO
.....

L'Istituto detiene partecipazioni di controllo ed ha pertanto redatto, come richiesto dalle norme di legge, il bilancio consolidato, 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.

ATTIVO**B. IMMOBILIZZAZIONI****B.I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali, sono state ammortizzate secondo piani di ammortamento a quote costanti che hanno tenuto conto dell'effettiva utilizzabilità futura dell'immobilizzazione.

La composizione della voce e le variazioni intervenute sono state le seguenti:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	1998				1999			
	COSTO STORICO	FONDO AMMORT.TO	BILANCIO	INCREM.TI	COSTO STORICO	AMM.TI SYALUT.NI	FONDO AMMORT.TO	BILANCIO
Diritti di brevetto industriali e utilizzazione e opere dell'ingegno	2.079	(1.700)	379	181	2.260	(268)	(1.968)	292
Concessioni, licenze, marchi, e diritti simili	890	(618)	272	279	1.169	(207)	(825)	344
TOTALE	2.969	(2.318)	651	460	3.429	(475)	(2.793)	636

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

Il costo storico si riferisce, in particolare:

- DIRITTI DI BREVETTO INDUSTRIALE per 82 milioni di lire, completamente ammortizzati;
- DIRITTI DI KNOW HOW per 641 milioni di lire, completamente ammortizzati;
- DIRITTI DI UTILIZZAZIONE DI PROGRAMMI SOFTWARE per 1.537 milioni di lire, ammortizzati per lire 1.245 milioni.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Il costo storico si riferisce esclusivamente a LICENZE software per 1.169 milioni di lire, ammortizzati per lire 825 milioni.

B.II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le variazioni intervenute nelle immobilizzazioni materiali e la loro consistenza al 31 dicembre 1999, considerato il loro COSTO STORICO maggiorato delle rivalutazioni apportate in applicazione di disposizioni normative, risultano dal seguente prospetto:

Immobilizzazioni materiali

	1998							1999							
	COSTO STORICO	RIVALUTAZ.	SVALUTAZIONI RIPRISTINI	FONDO AMMORT.TO	VALORE BILANCIO	ACQUISTI	AMMORT.TI	COSTO	FONDO AMMORT.TO	RIVALUTAZ.	VALORE BILANCIO	COSTO STORICO	RIVALUTAZ.	SVALUTAZIONI RIPRISTINI	FONDO AMMORT.TO
Terreni e fabbricati	200.167	62.441	0	(136.404)	126.204	6.258	(10.703)	(269)	293	(24)	121.759	206.156	62.417	0	(146.814)
Impianti e macchinari	431.011	11.490	(1.334)	(354.568)	86.599	25.076	(29.359)	(873)	960	(88)	82.315	455.214	11.402	(1.334)	(382.967)
Altri beni	41.305	872	0	(36.300)	5.877	2.899	(2.708)	(309)	340	(32)	6.067	43.895	840	0	(38.668)
Immobilizzazioni in corso e acconti	6.917	0	0	0	6.917	8.473	0	0	0	0	15.390	15.390	0	0	0
TOTALE	679.400	74.803	(1.334)	(527.272)	225.597	42.706	(42.770)	(1.451)	1.593	(144)	225.531	720.655	74.659	(1.334)	(568.449)

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

◦ *Variazioni per insediamenti produttivi:*

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	TERRENI E FABBRICATI	MACCHINARI E IMPIANTI	ALTRI BENI	IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	1999
Piazza Verdi	205	2.144	872	51	3.272
Salario	372	2.813	616	161	3.962
Fomentano	138	3.437	42	50	3.667
Foggia	979	13.506	737	(509)	14.713
Zecca	4.270	2.216	291	8.720	15.497
Sub totale	5.964	24.116	2.558	8.473	41.111
Dismissioni	293	960	342	0	1.595
Totale	6.257	25.076	2.900	8.473	42.706

◦ *Suddivisione per raggruppamenti omogenei*

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1998	INVESTIMENTI A)	DISMISSIONI B)	TOTALE A)+B)	1999	VARIAZIONI 99/98
Terreni e Fabbricati	262.607	6.257	(293)	5.964	268.571	2,27
Macchinari e impianti	442.501	25.076	(960)	24.116	466.617	5,45
Altri beni	42.177	2.900	(342)	2.558	44.735	6,06
Immobilizzazioni in corso e acconti	6.917	8.473	0	8.473	15.390	121,57
Totale	754.202	42.706	(1.595)	41.111	795.313	105,45

B. III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le variazioni intervenute nelle immobilizzazioni finanziarie sono le seguenti:

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	1998			1999		
	COSTO	SYALUTAZIONE DECREMENTI	BILANCIO	ACQUISIZIONI RIVALUTAZIONI	DECREMENTI SYALUTAZIONI	BILANCIO
Partecipazioni	85.480	(78.770)	6.710	68.972	(7.589)	68.093
Crediti	86.867	(4.900)	81.967	0	(18.731)	63.236
Altri titoli	2	(1)	1	0	0	1
Totale	172.349	(83.671)	88.678	68.972	(26.320)	131.330

◦ **Partecipazioni**

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	1998			1999		
	COSTO	SVALUTAZIONE DECREMENTI	BILANCIO	ACQUISIZIONI RIVALUTAZIONI	DECREMENTI SVALUTAZIONI	BILANCIO
Partecipazioni in imprese controllate	82.976	(78.770)	4.206	68.972	(7.589)	65.589
Partecipazioni in altre imprese	2.504	0	2.504	0	0	2.504
Totale	85.480	(78.770)	6.710	68.972	(7.589)	68.093

◦ *Partecipazioni in imprese controllate*

PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE	SEDE	CAPITALE SOCIALE	RISULTATO 1999	PATRIMONIO NETTO AL 31.12	% QUOTA POSSEDUTA	VALORE BILANCIO
Cartiere Miliani Fabriano Spa	Roma – P.zza della Marina, 1	59.940	1.122	61.062	99,99	61.057
Editalia Edizioni d'Italia Spa	Roma – Via Tirso, 26	10.600	(8.712)	1.888	99,99	1.888
Verres Spa	Verres (AO) – Via Glair, 36	11.138	521	20.385	55	2.644
Totale						65.589

A seguito del risultato emerso dal bilancio della EDITALIA al 31 dicembre 1999, il valore attribuito alla partecipazione è stato svalutato per un importo pari a lire 8.711 milioni, corrispondente al 99,99% della perdita da questa conseguita.

Per la società CARTIERE MILIANI FABRIANO SPA il valore di bilancio tiene conto, oltre che del costo sostenuto dall'Istituto a seguito della sottoscrizione, avvenuta nel 1999, del capitale sociale, anche della ripresa di parte delle svalutazioni imputate nei precedenti esercizi, conformemente al disposto civilistico.

◦ *Partecipazioni in altre imprese*

Tali partecipazioni si riferiscono a:

1. ISTITUTO DELLA ENCICLOPEDIA ITALIANA SPA, di cui l'Istituto possiede n. 12 azioni del valore nominale di lire 500 milioni, che rappresentano il 10% del capitale sociale;
2. MECCANO SPA, di cui l'Istituto possiede n. 3 azioni di nominale lire 1 milione che rappresentano lo 0,6% del capitale sociale.
3. QUOTA CONSORZIO CONAI, del valore di lire 1,1 milioni, acquisita in ottemperanza all'art. 38 del Decreto Legislativo 5 febbraio 1997 n. 22.

Il valore di carico di tali partecipazioni corrisponde al costo storico ed è pari a lire 2.504 milioni.

◦ **Crediti**

◦ *Crediti verso altri*

I crediti verso altri, scadenti entro l'esercizio, ammontano a 14.902 milioni di lire, mentre quelli scadenti oltre l'esercizio successivo sono pari a 48.334 milioni di lire. In particolare tali 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 30.720 milioni di lire. L'appostazione relativa all'INA 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. Inoltre, il rapporto con l'Istituto Nazionale delle Assicurazioni dà luogo alle seguenti ulteriori appostazioni in bilancio:

PASSIVO

A) ALTRI DEBITI è stata iscritta la somma di lire 2.379 milioni, corrispondente all'ammontare dei premi maturati a fine 1999;

B) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO 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 1999;

C) RATEI E RISCONTI che evidenziano, tra l'altro, le imposte sostitutive relative ai suddetti rendimenti pari a lire 3.604 milioni.

ATTIVO

D) RATEI E I RISCONTI che includono il rendimento della polizza maturato a fine 1999 per complessive lire 28.833 milioni, di cui 2.127 milioni di lire relativo all'esercizio 1999.

◦ al credito verso l'Erario per l'anticipo delle imposte sul T.F.R., ai sensi dell'art. 3 della Legge 662/96 per lire 29.440 milioni. L'incremento è dovuto alla rivalutazione del credito al 31 dicembre 1999;

◦ alle anticipazioni per diritti d'autore per lire 2.000 milioni;

◦ ai depositi cauzionali e contratti di locazione per 846 milioni di lire;

◦ ai crediti verso dipendenti, per recupero di anticipazioni per 39 milioni di lire, e per riforma di sentenze giudiziarie per lire 190 milioni di lire.

◦ **Altri titoli**

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

C. ATTIVO CIRCOLANTE

C.I. RIMANENZE

Complessivamente le RIMANENZE ammontano, alla fine dell'esercizio, a lire 171.949 milioni contro i 133.501 milioni di lire nel 1998. L'incremento di lire 38.448 milioni rispetto all'esercizio precedente è da attribuire in parte all'ammontare di € realizzati e stoccati presso la Zecca ma non consegnati alla fine dell'esercizio, per un importo pari a lire 24.990 milioni circa, in parte ai dei tondelli presenti in magazzino alla fine dell'esercizio per un ammontare pari a lire 31.913 milioni e in parte alla diminuzione del valore dei materiali autoprodotti, per lire 6.424 milioni, e dei lavori in corso su ordinazione per lire 12.651 milioni. Nel corso dell'esercizio si è proceduto a rettificare i valori contabili delle rimanenze registrando minori valori, rispetto a quelli di costo, per complessivi 1.222 milioni di lire. A fronte di costi ancora da sostenere su commesse in perdita, l'Istituto ha provveduto a costituire, nel corso del 1998, un apposito fondo, la cui consistenza, alla fine del 1999, è pari a lire 13.160 milioni, con un utilizzo nell'anno di lire 3.080 milioni.

Le rimanenze finali sono composte da:

◦ MATERIE PRIME SUSSIDIARIE E DI CONSUMO ammontano 81.533 milioni di lire contro i 60.776 milioni di lire dell'esercizio precedente. L'incremento dell'esercizio, pari a lire 20.757 milioni, è dato dai maggiori acquisti dell'esercizio. L'ammontare della carta acquistata presente nel magazzino al 31 dicembre è stata pari a lire 18.478 (17.456 milioni di lire nel 1998), materiali vari sono stati pari a lire 63.054 milioni, (43.320 milioni di lire nel 1998), di cui circa 31.913 milioni di lire si riferiscono ai tondelli necessari alla realizzazione della monetazione €.

◦ PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE E SEMILAVORATI ammontano a 29.055 milioni di lire, contro i 43.155 milioni di lire dell'esercizio precedente. Il decremento rispetto all'esercizio precedente, pari a lire 14.100 milioni di lire, è legato ai minori ordini acquisiti dall'Istituto nel corso dell'esercizio. La voce si compone di carta autoprodotta o in lavorazione per lire 22.526 milioni (27.338 nel 1998), di materiali vari autoprodotti e in lavorazione per lire 6.528 milioni (15.817 milioni di lire nel 1998).

◦ LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE ammontano a 18.260 milioni di lire contro 10.253 del 1998, con un incremento di lire 8.007 milioni. La variazione in aumento è legata ai lavori in corso su ordinazione non conclusi alla fine dell'esercizio. La voce si compone di prodotti in lavorazione grafici per lire 17.769 milioni e numismatici di coniazione e fusione per 491 milioni di lire.

◦ PRODOTTI FINITI E MERCI ammontano a 41.397 milioni di lire contro 16.051 milioni di lire del 1998. La voce si compone di prodotti editoriali per lire 14.267 milioni e prodotti da coniazione e numismatici per lire 27.130 milioni. L'incremento delle scorte, pari a lire 25.346 milioni, è prevalentemente legato alla produzione delle monete € in giacenza alla fine dell'esercizio.

◦ ACCONTI ammontano a 1.703 milioni di lire contro 3.265 del 1998. Essi si riferiscono agli anticipi corrisposti a fornitori.

C.II CREDITI

CREDITI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE: 345.960 milioni di lire (341.420 milioni di lire nel 1998), nel loro complesso hanno subito un incremento di lire 4.540 milioni.

Per raggruppamenti omogenei la variazioni sono state le seguenti:

CREDITI	1999	1998	VARIAZIONI
Verso clienti pubblici	208.710	180.007	28.703
Verso clienti privati	100.461	107.580	(7.119)
Verso imprese controllate	21.403	30.057	(8.654)
Verso altri	30.573	38.216	(7.643)
Totale	361.147	355.860	5.287
Fondi svalutazione	(15.187)	(14.440)	(747)
Totale	345.960	341.420	4.540

CREDITI PER SCADENZA		1999			1998		
		ENTRO L'ESERCIZIO	OLTRE L'ESERCIZIO	TOTALE	ENTRO L'ESERCIZIO	OLTRE L'ESERCIZIO	TOTALE
Crediti iscritti nelle immobilizzazioni							
	Verso controllate	0	0	0	0	0	0
	Verso collegate	0	0	0	0	0	0
	Verso altri	14.902	48.334	63.236	2.316	79.651	81.967
A	Totale	14.902	48.334	63.236	2.316	79.651	81.967
Crediti dell'attivo circolante							
	Verso clienti	309.166	5	309.171	287.582	5	287.587
	Verso controllate	21.403	0	21.403	30.057	0	30.057
	Verso collegate	0	0	0	0	0	0
	Verso altri	30.573	0	30.573	38.216	0	38.216
B	Totale	361.142	5	361.147	355.855	5	355.860
C	Svalutazione	(15.187)	0	(15.187)	(14.440)	0	(14.440)
B+C	Totale	345.955	5	345.960	341.415	5	341.420

◦ I CREDITI VERSO CLIENTI ammontano complessivamente a lire 309.171 contro i 287.587 milioni di lire dello scorso esercizio. L'incremento di lire 21.584 milioni è essenzialmente legato alle procedure di pagamento da parte della Pubblica Amministrazione;

◦ I CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE ammontano a lire 21.403 milioni di lire, contro i 30.057 milioni di lire dell'esercizio precedente. Si tratta di crediti a fronte della forniture di merci e servizi a società del gruppo e non ancora riscossi a fine esercizio.

In particolare tale voce è così suddivisa:

◦ CARTIERE MILIANI FABRIANO SPA: 392 milioni di lire;

◦ VERRES SPA: 2 milioni di lire;

- EDITALIA EDIZIONI D'ITALIA E FILM TELECINEDIZIONI SPA: 19.119 milioni di lire;
- ALTRE SOCIETÀ INDIRETTAMENTE CONTROLLATE: 1.890 milioni lire.
- Gli ALTRI CREDITI ammontano complessivamente a 30.573 milioni di lire, contro i 38.216 milioni di lire del 1998. Tale voce comprende prevalentemente i crediti per imposte richieste a rimborso e per ritenute per un importo di lire 21.710 milioni e i crediti per imposte differite attive contabilizzate nell'esercizio per lire 3.404 milioni. Le imposte differite attive sono state calcolate, sostanzialmente, in relazione a rettifiche di valore delle rimanenze e nel presupposto che sussista la ragionevole certezza circa il loro recupero negli esercizi futuri.

Non esistono crediti aventi scadenza superiore ai cinque anni.

C.IV DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le DISPONIBILITÀ LIQUIDE ammontano a 431.727 milioni di lire, contro i 322.664 milioni di lire del 1998. L'incremento di tale voce è attribuibile alla riscossione avvenuta in prossimità della chiusura dell'esercizio di anticipazioni da committenti.

D. RATEI E RISCONTI ATTIVI

In questa posta sono contabilizzati, secondo principi di competenza temporale:

- RATEI ATTIVI, ammontano a 28.890 milioni di lire (29.348 milioni nel 1998) e sono relativi prevalentemente ai rendimenti maturati a tutto il 1999 sulla polizza INA c/TFR;

- RISCONTI ATTIVI, ammontano a 674 milioni di lire (44 milioni di lire nel 1998) e sono relativi a costi per polizze assicurative e canoni vari corrisposti nel corso del 1999 ma di competenza degli esercizi successivi.

PASSIVO

A. PATRIMONIO NETTO

Il bilancio al 31 dicembre 1999 chiude con una perdita di lire 22.100 milioni.

Il patrimonio netto a tale data risulta qui di seguito esposto:

PATRIMONIO NETTO	1998	DESTINAZIONE RISULTATO	RISULTATO 1999	1999
Fondo di dotazione	22.264			22.264
Riserva legale	3.743			3.743
Riserva di rivalutazione	59.379			59.379
Altre riserve	140.956			140.956
Perdite portate a nuovo	(613.985)	(190.232)		(804.217)
Perdite dell'esercizio	(190.232)	190.232	(22.110)	(22.110)
Totale	(577.875)	0	(22.110)	(599.985)

Con riferimento al decreto legislativo 467/97 si segnala che l'ammontare delle imposte riferibile al "basket A" risulta essere pari a 23.714 milioni di lire, mentre l'ammontare delle imposte riferibile al "basket B" ammonta a lire 19.346 milioni.

B. FONDI PER RISCHI ED ONERI

La consistenza del fondo per rischi ed oneri ammonta a lire 135.183, contro i 261.616 milioni di lire dell'esercizio precedente. Le principali variazioni intervenute nella composizione dei fondi sono qui di seguito esposte:

- TRATTAMENTO QUIESCENZA IMPIEGATI ammonta a lire 44 milioni (43 milioni di lire nel 1998) dopo aver contabilizzato accantonamenti per lire 3 milioni ed utilizzi per 2 milioni di lire. Tale fondo 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.
- IMPOSTE ammonta a lire 50 milioni;
- ALTRI PER RISCHI ED ONERI ammonta a lire 135.089 milioni (142.182 milioni di lire nel 1998) dopo aver contabilizzato accantonamenti per lire 15.535 milioni. Gli utilizzi dell'esercizio sono pari a lire 22.628 milioni di lire.

Le somme accantonate 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; tali accantonamenti 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.

La natura degli altri fondi per rischi ed oneri viene di seguito indicata:

- FONDO RISCHI PER LITI: ammonta a lire 117.813 milioni di lire. Tale fondo è destinato a fronteggiare i contenziosi di diversa natura in essere alla data di chiusura dell'esercizio.
- FONDO RISCHI PERDITE SU CAMBI: nel corso dell'esercizio è stata accantonata una somma pari a lire 483 milioni, che misura le perdite su cambi maturate a seguito della conversione dei debiti e dei crediti in valuta estera valutati secondo il cambio dell'ultimo giorno dell'esercizio;
- FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI: è stato interamente utilizzato nel corso dell'esercizio, per fronteggiare la perdita della controllata EDITALIA, per la parte eccedente il patrimonio netto, per lire 16.760 milioni;
- FONDO RISCHI INDUSTRIALI: ammonta a lire 16.793 milioni. Tale fondo è destinato a fronteggiare i rischi connessi direttamente all'attività produttiva e di vendita. In particolare tale fondo si riferisce a:
 - rese contrattualmente previste da parte delle librerie concessionarie. Il fondo, sulla base delle restituzioni effettivamente eseguite, è stato stanziato per lire 1.060 milioni nel corso del 1999.
 - penalità varie e perdite su commesse eseguite. Il fondo ammonta a lire 2.500 milioni ed è relativo a penali varie e contestazioni di clienti;
 - spese da sostenere per lo smaltimento di rottami. Il fondo ammonta a lire 73 milioni;
 - spese relative a commesse in corso per le quali si sono stimate perdite a finire. Il fondo passa da lire 16.240 milioni a lire 13.160 milioni. La riduzione rispetto

al 1998, pari a lire 3.080 milioni, è proporzionale alla percentuale eseguita nell'anno delle commesse a fronte delle quali il fondo era stato stanziato.

C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO SUBORDINATO è pari a lire 289.944 milioni. Il dettaglio delle variazioni intervenute nell'esercizio è appresso riportato:

Trattamento di fine rapporto	1999
Accantonamento TFR da c/ economico	29.413
Utilizzo dell'esercizio	(17.865)
Totale incremento fondo trattamento fine rapporto	11.548

D. DEBITI

DEBITI PER SCADENZA	1999			1998		
	ENTRO L'ESERCIZIO	OLTRE L'ESERCIZIO	TOTALE	ENTRO L'ESERCIZIO	OLTRE L'ESERCIZIO	TOTALE
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Verso banche	680.000	0	680.000	676.725	0	676.725
Verso altri finanziatori	5.270	33.306	38.576	4.849	38.646	43.495
Anticipazioni ricevute	116.197	0	116.197	2.891	0	2.891
Verso fornitori	143.164	0	143.164	111.193	0	111.193
Rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Verso controllate	62.863	0	62.863	61.848	0	61.848
Verso collegate	0	0	0	0	0	0
Verso controllanti	0	0	0	0	0	0
Tributari	204.097	0	204.097	230.444	0	230.444
Verso istituti previdenza e assistenziali	16.598	80	16.678	17.056	123	17.179
Verso altri	245.170	0	245.170	146.997	0	146.997
TOTALE	1.473.359	33.386	1.506.745	1.252.003	38.769	1.290.772

◦ I DEBITI VERSO BANCHE ammontano a lire 680.000 milioni, contro i 676.725 del 1998, con un incremento di lire 3.275 milioni.

In merito alla situazione finanziaria dell'Istituto, si segnala che l'indebitamento netto complessivo verso il sistema bancario ammonta a circa 287 miliardi di lire.

◦ I DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI ammontano a lire 38.576 milioni di lire, contro i 43.495 del 1998. La differenza rispetto all'esercizio precedente è da attribuire al pagamento delle rate di mutuo scadute. Le posizioni accese nei confronti degli Istituti a medio e lungo termine sono principalmente riferibili:

◦ per lire 22.010 milioni al residuo debito dell'Istituto 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;

- per lire 16.547 milioni al residuo debito per un mutuo concesso dall'ISVEIMER per investimenti presso lo stabilimento di Foggia;

- ANTICIPAZIONI RICEVUTE ED ACCONTI ammontano a lire 116.197 milioni. Il debito si riferisce prevalentemente all' anticipo ricevuto dal Ministero del Tesoro per la commessa € in corso di esecuzione;

- DEBITI VERSO FORNITORI ammontano a 143.164 milioni di lire (111.193 milioni di lire nel 1998) e conseguono alle forniture di beni e servizi non ancora liquidate alla fine esercizio;

- DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE ammontano a lire 62.863 milioni di lire, a fronte di debiti per forniture ricevute dalle società del gruppo non ancora liquidate a fine esercizio. In particolare il saldo risulta così composto:

- CARTIERE MILIANI FABRIANO SPA: 15.888 milioni di lire;

- VERRES SPA: 41.339 milioni di lire;

- EDITALIA EDIZIONI D'ITALIA E FILM TELECINEDIZIONI SPA: 990 milioni di lire;

- ALTRE SOCIETÀ INDIRETTAMENTE CONTROLLATE: 4.646 milioni lire.

- I DEBITI TRIBUTARI ammontano a 204.097 milioni di lire. Tra questi, il solo debito per Iva ammonta a lire 191.421 milioni.

- I DEBITI VERSO ISTITUTI PREVIDENZIALI E ASSICURATIVI ammontano a 16.678 milioni, e si riferiscono ai contributi previdenziali maturati prevalentemente sulle retribuzioni del mese di dicembre versati agli enti medesimi nel 2000.

- Gli ALTRI DEBITI ammontano a 245.170 milioni di lire. La variazione è data sostanzialmente dalla differenza tra le anticipazioni ricevute e le forniture eseguite entro l'esercizio.

E. RATEI E RISCONTI PASSIVI

Nella voce in discorso sono stati contabilizzati, secondo il principio della competenza temporale, RATEI PASSIVI relativi all'imposta sostitutiva relativa a proventi in corso di maturazione sulla polizza collettiva al 31 dicembre 1997 per lire 3.604 milioni e ad interessi di competenza per lire 1.089 milioni. Sono stati inoltre contabilizzati RISCONTI PASSIVI per interessi attivi per un ammontare complessivo di lire 10 milioni.

SITUAZIONE ECONOMICA

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

Il VALORE DELLA PRODUZIONE, quale risulta dal conto economico, ammonta a lire 841.627 milioni contro gli 851.624 milioni di lire dell'esercizio precedente, con un decremento di lire 9.997 milioni.

A1. I RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI: ammontano a lire 814.310 milioni di lire contro 882.837 milioni di lire del 1998. La diminuzione

complessiva del fatturato è prevalentemente attribuibile alla minore produzione sviluppata nei confronti dello Stato. Il fatturato, diviso per tipologia di prodotto, è così composto:

◦ LAVORI GRAFICI: 539.617 milioni di lire (568.258 milioni di lire del 1998), di cui 407.144 milioni di lire relativi alla fatturazione a capitolo per lavori grafici e modulistica e valori bollati; lire 132.473 milioni di lire sono relativi alla fatturazione diretta;

◦ LIBRERIA DELLO STATO: 36.178 milioni di lire (32.860 milioni di lire nel 1998) di cui 9.553 milioni di lire sono riferiti alla fatturazione a capitolo e 26.625 milioni di lire alla fatturazione diretta (pubblicazioni editoriali);

◦ CONIAZIONE: 45.912 milioni di lire (122.201 milioni di lire nel 1998). I ricavi delle vendite relativi alla coniazione a capitolo sono stati pari a lire 20.710 esclusivamente riferibili alla quantità di moneta nazionali coniate; la rimanente parte è attribuibile alla vendita diretta di medaglie e monete.

◦ PRODUZIONI ESTERNE: 35.112 milioni di lire (4.705 milioni di lire nel 1998). Si tratta prevalentemente del fatturato relativo al servizio elettorale (34.903 milioni di lire);

◦ VENDITA DIRETTA: 45.731 milioni di lire (41.774 milioni di lire nel 1998). Tali ricavi si riferiscono prevalentemente alla vendita di bollini farmaceutici;

◦ ABBONAMENTI, INSERZIONI LIBRERIA DELLO STATO, VARIE E RETTIFICHE SU VENDITE: 111.760 milioni di lire (113.039 milioni di lire nel 1998), si riferiscono prevalentemente agli abbonamenti alla Gazzetta Ufficiale, al servizio Guritel per lire 24.930 milioni di lire ed alle inserzioni sulla Gazzetta Ufficiale per lire 86.903 milioni di lire.

A2. VARIAZIONE RIMANENZE PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE, SEMILAVORATI E FINITI è positiva per 16.454 milioni di lire rispetto ad una variazione negativa di 11.243 milioni di lire del 1998. La variazione si riferisce, in gran parte, all'ammontare delle monete € presenti in magazzino a fine esercizio.

A3. VARIAZIONE LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE è positiva per 8.007 milioni di lire, contro una variazione negativa di 29.398 milioni di lire dell'esercizio precedente, ed è relativa essenzialmente alle commesse da completare alla fine dell'esercizio.

A4. INCREMENTI PER LAVORI INTERNI sono stati pari a lire 173 milioni contro i 358 milioni di lire del 1998, soprattutto a causa dei minori interventi effettuati internamente per la realizzazione di beni patrimoniali.

A5. ALTRI RICAVI E PROVENTI passati a lire 2.411 milioni di lire contro i 8.910 del 1998. La variazione in diminuzione è legata alle rettifiche positive intervenute, nel corso del 1998, in sede di rendicontazione del fatturato nei confronti del Provveditorato Generale dello Stato.

B. COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione, il cui totale ammonta a lire 830.392 milioni a fronte di lire 866.848 milioni dell'esercizio precedente, registrano una riduzione di lire 36.456 milioni. In particolare:

B.6 ACQUISTI MATERIE PRIME, SUSSIDIARE, DI CONSUMO E MERCI ammontano a lire 242.004 milioni (221.517 milioni di lire nel 1998). L'incremento dei costi relativi alle materie prime è legato:

- agli acquisti di materia prima necessaria al conio delle monete €;
- all'acquisto di stickers e pellicole retroriflettenti necessarie alla realizzazione delle targhe di tipo europeo;
- all'aumento del prezzo della cellulosa.

B.7 COSTI PER SERVIZI ammontano a lire 130.131 milioni contro i 96.394 milioni di lire del 1998. L'aumento della spesa per servizi è attribuibile a :

- LAVORI AFFIDATI A TERZI: 33.246 milioni di lire (da lire 4.474 milioni del 1998). Si tratta delle lavorazioni esterne da ordinativo legate alla realizzazione delle schede elettorali per lo svolgimento delle elezioni regionali, europee e delle consultazioni referendarie che si sono svolte nel corso del 1999;
- SPESE POSTALI: 21.555 milioni di lire (15.271 milioni di lire del 1998). La variazione rispetto all'esercizio precedente è prevalentemente dovuta a spese postali per spedizioni effettuate a tantum per la Pubblica amministrazione, che sono state riaddebitate al committente;

B.9 COSTO DEL PERSONALE: 403.792 milioni di lire contro i 423.981 milioni di lire nel 1998. I principali fattori che hanno consentito di ridurre tale costo sono correlabili alla politica aziendale di contenere il ricorso al lavoro straordinario (passato da lire 14 miliardi circa del 1998 a lire 7 miliardi del 1999), di smaltire le ferie maturate (il cui accantonamento per l'anno 1999 è stato di lire 12 miliardi circa contro i 18 miliardi di lire del 1998) ed alla riduzione dell'organico medio (n. 215 unità).

B. 10 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI per complessive lire 45.205 milioni (51.715 milioni di lire nel 1998).

◦ GLI AMMORTAMENTI dell'esercizio sono stati pari a lire 43.245 milioni contro i 44.910 del 1998. Tale variazione è attribuibile agli ammortamenti dell'esercizio, anche per l'entrata in esercizio dei nuovi insediamenti, nonché alle acquisizioni di macchinari ed impianti, avvenute durante l'esercizio, al netto dei beni alienati o completamente ammortizzati;

◦ La SVALUTAZIONE DEI CREDITI COMPRESI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE: è stata pari a lire 1.961 milioni contro 6.329 milioni di lire del 1998.

B.12 ACCANTONAMENTI PER RISCHI: 15.052 milioni di lire contro i 32.311 milioni di lire nel 1998. Tali accantonamenti sono stati appostati in relazione a rischi ed oneri potenzialmente gravanti sull'Istituto sulla cui natura si rimanda a quanto indicato nel paragrafo relativo ai FONDI PER RISCHI ED ONERI.

B.14 ONERI DIVERSI DI GESTIONE: 10.783 milioni di lire contro i 14.890 milioni di lire del 1998. Si tratta, prevalentemente, di rettifiche intervenute in sede di rendicontazione del fatturato verso il Provveditorato Generale dello Stato e di imposte indirette e tasse diverse.

C. PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

La gestione finanziaria netta ha avuto un saldo negativo pari a lire 12.346 milioni contro i 8.015 milioni di lire negativi del 1998. Il peggioramento del saldo netto

è stato influenzato dalla dinamica sia dei proventi che degli oneri finanziari in corso d'anno, come di seguito indicato:

- INTERESSI ATTIVI SUI DEPOSITI BANCARI ammontano a lire 8.316 milioni contro gli 8.812 milioni di lire del 1998. La diminuzione è dovuta sia alla generale diminuzione dei tassi di interesse, soprattutto nella prima parte dell'anno, sia alla diminuzione della giacenza media;

- PROVENTI DELLA POLIZZA INA ammontano a 2.127 milioni di lire contro i 6.333 milioni del 1998. Tale effetto è riconducibile alla diminuzione del rendimento delle polizze vita, nonché alla riduzione del capitale accumulato, in conseguenza dei rimborsi avvenuti nel corso dell'anno;

- DIVIDENDI da parte della controllata Verres Spa per lire 368 milioni;

- INTERESSI ATTIVI DA SOCIETÀ DEL GRUPPO ammontano a 932 milioni di lire contro i 1.545 milioni di lire del 1998, con un decremento di lire 613 milioni;

- INTERESSI PASSIVI ammontano a 26.617 milioni di lire, contro i 27.582 milioni di lire del 1998. Tale decremento è essenzialmente attribuibile all'attività di ricontrattazione dei tassi di interesse, che ha consentito una riduzione degli *spread* applicati dal sistema bancario, anche se sull'esercizio ha pesato, per l'intero periodo, l'accollo dei debiti della controllata CARTIERE MILIANI FABRIANO SPA, intervenuto a metà dell'esercizio precedente (8.414 milioni di lire contro i 6.155 milioni di lire del 1998).

D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

Le rettifiche imputate sono relative alla svalutazione effettuata a fronte della perdita della controllata Editalia, pari lire 8.711 milioni, ed alla ripresa di valore di parte delle svalutazioni della Cartiere Miliani imputate nei precedenti esercizi per lire 1.122 milioni.

E. PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Le partite imputate alla voce ALTRI PROVENTI STRAORDINARI si riferiscono a:

- RIMBORSI DA DIPENDENTI a seguito di sentenze per 150 milioni di lire;

- SOPRAVVENIENZE NON IMPUTABILI ALLA VOCE A5 del conto economico per 2.140 milioni di lire;

- ALTRI PROVENTI STRAORDINARI per lire 479 milioni.

Le partite imputate alla voce ONERI STRAORDINARI si riferiscono agli:

- ONERI TRIBUTARI INDIRETTI DI ESERCIZI PRECEDENTI per lire 324 milioni;

- ALTRI ONERI STRAORDINARI, correlati al mancato scarico contabile del magazzino a fronte di vendite di prodotti cartari effettuati in esercizi precedenti per lire 5.208 milioni. Tale ultimo importo è stato dedotto, nella situazione patrimoniale, dalle rimanenze finali.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

L'onere di competenza è determinato dall'imposta regionale sulle attività produttive (IRAP) per l'esercizio 1999, pari a lire 14.005 milioni, al netto delle imposte differite attive contabilizzate nell'esercizio per un importo pari a lire 3.404 milioni.

CONTI D'ORDINE

Gli impegni non risultanti nello stato patrimoniale sono indicati nei conti d'ordine. Essi comprendono:

1. **GARANZIE PRESTATE:**

A) FIDEJUSSIONI, AVALLI E GARANZIE NON REALI ammontano a 80.700 milioni di lire a favore di società controllate; inoltre, l'Istituto ha prestato, a FAVORE DI SOCIETÀ CONTROLLATE E COLLEGATE, semplici lettere di patronage che ammontano a 329.026 a milioni di lire (311.484 milioni di lire nel 1998).

2. **ALTRI CONTI D'ORDINE:**

A) BENI DI TERZI A CAUZIONE: 20 milioni di lire (titoli versati da fornitori a garanzia di obblighi assunti);

B) BENI DI TERZI IN LAVORAZIONE ammontano a lire 4.349 milioni (6.015 milioni di lire nel 1998);

C) BENI STRUMENTALI DI PROPRIETÀ DI TERZI ammontano a lire 5.458 milioni di lire per beni acquisiti in locazione (5.457 nel 1998) e lire 35.084 milioni (35.084 milioni di lire nel 1998) per beni acquisiti in comodato (Siva);

D) BENI DI TERZI IN DEPOSITO ammontano a lire 2.898 milioni (lire 2.546 milioni nel 1998);

E) CREDITI CEDUTI A SOCIETÀ DI FACTORING ammontano a lire 10.028 milioni (7.391 milioni di lire del 1998).

ALTRE INFORMAZIONI**I. Personale**

Al 31 dicembre 1999 il numero dei dipendenti, ripartito per categorie è riportato nella seguente tabella, nella quale sono evidenziati anche gli organici medi e gli analoghi dati dell'esercizio precedente:

	1999	MEDIA 1999	1998	MEDIA 1998
Dirigenti	30	27	28	28
Impiegati	1.367	1.378	1.373	1.398
Operai	3.419	3.485	3.573	3.679
Totale	4.816	4.890	4.974	5.105

In particolare, nel corso dell'esercizio hanno lasciato il servizio 158 dipendenti, sono stati assunte 3 unità e sono stati riammessi in servizio due operai a seguito di sentenze legali.