

buzione e relativi contributi da corrispondere per competenze maturate al 31 dicembre 2000, e per lire 32 milioni per spettanze diverse.

I debiti verso collaboratori per lire 258 milioni rappresentano i compensi maturati dagli Amministratori ed Organi Sociali nell'esercizio in esame, che saranno liquidati nel corso del 2001.

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

Ammontano a lire 34.788 milioni (lire 11.262 milioni nel 1999) con un incremento di lire 23.526 milioni rispetto al precedente esercizio. Tale incremento è da ricondurre al successo ottenuto dalle vendite dell'*Appendice 2000* alla Grande Enciclopedia, di cui, a fine esercizio, risultavano pubblicati cinque volumi su otto previsti dal piano editoriale. I rimanenti tre volumi saranno pubblicati nel corso del 2001.

Ratei e risconti passivi

Risultano essere così composti:

	<i>(Lire milioni)</i>	
	2000	1999
Risconti passivi	5.387	7.661
Ratei passivi	99	73
Totale	5.486	7.734

I Risconti passivi comprendono:

- *interessi attivi di rateizzazione* per lire 5.362 milioni con un decremento di lire 2.279 milioni rispetto al precedente esercizio. Sono formati per lire 3.072 milioni da interessi netti fatturati nel 2000 e per lire 2.290 milioni da interessi fatturati negli esercizi precedenti. La politica commerciale della vendita con formula "senza interessi" ha ridotto gli importi fatturati e conseguentemente il relativo valore del risconto.

— *sub-affitti attivi* per lire 25 milioni.

I Ratei passivi si riferiscono all'accantonamento operato per competenza degli interessi passivi sui 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>	
	2000	1999
Garanzie prestate		
Fidejussioni prestate IVA	13.176	13.176

Rappresentano l'ammontare complessivo delle polizze fidejussorie stipulate con diverse compagnie di assicurazioni a favore dell'Erario per rimborsi accelerati IVA annuali e trimestrali. Nell'esercizio 2000 l'Istituto, rientrando nei requisiti richiesti dall'art. 3 del D. lgs. 442/98, non ha richiesto l'emissione di nuove polizze fidejussorie.

	<i>(Lire milioni)</i>	
	2000	1999
Altri conti d'ordine		
Ifitalia per gestione contratti clienti	155.288	140.659
C/effetti attivi in portafoglio	4	8
Istituto Italiano di Credito Fondiario garanzia ipotecaria	87.500	87.500
Fidejussione ricevuta da Banca Nazionale del Lavoro		418
Ifitalia per gestione crediti Iva	3.438	3.438
Attrezzature in leasing	533	
Totale	246.763	232.023

Nel corso dell'esercizio è stata ritirata, con l'accordo del fornitore, la garanzia concessa dalla Banca Nazionale del Lavoro a copertura del nostro debito, che sarà estinto nel corso del 2001, il cui saldo residuo pari a lire 209 milioni è compreso nella voce "Debiti verso fornitori".

La voce "Attrezzature in leasing" si riferisce al contratto stipulato nel corso dell'esercizio per l'acquisizione di attrezzature relative allo stoccaggio e movimentazione dei nostri prodotti nel nuovo magazzino affittato in località Santa Palomba dopo aver rilasciato l'immobile di Pomezia. Il contratto originario è di complessive lire 562 milioni. Nel corso dell'esercizio sono state rimborsate rate per lire 30 milioni. L'intero importo sarà rimborsato in complessive 48 rate mensili.

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

L'importo di lire 142.784 miliardi è sostanzialmente in linea con il risultato dell'esercizio precedente e risulta composto per lire 134.768 milioni, pari al 94,4% del totale, da fatturato dell'esercizio e per lire 8.016 milioni, pari al 5,6% del totale, da fatturato esercizi precedenti.

Nel corso dell'esercizio è iniziata la commercializzazione della *Appendice Duemila*, opera di aggiornamento alla Grande Enciclopedia, integrata anche da un Album fotografico dei principali eventi del secolo. Le altre Opere in catalogo hanno confermato le previsioni di vendita.

Altri ricavi e proventi

Ammontano a lire 6.499 milioni (lire 7.598 milioni nel 1999) e sono relativi a:

- *Contributi vari in conto esercizio* pari a lire 191 milioni erogati dal Ministero per i Beni e le Attività Culturali di cui lire 160 milioni riguardano il contributo ex legge 123/80, finalizzato alle attività della Biblioteca, e lire 31 milioni riferiti alle pubblicazioni periodiche di elevato valore culturale.
- *Altri ricavi e proventi* pari a lire 6.308 milioni riguardanti:
 - a) recuperi di spese sostenute per conto di terzi e recuperi vari costituiti principalmente:
 - per lire 4.288,5 milioni da 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, e dello star del credere;
 - per lire 100,3 milioni da recuperi per spese di sollecito e spese legali effettuati nell'ambito delle azioni intraprese

nei confronti dei clienti in ritardo con i pagamenti;

- per lire 498,6 milioni quale contributo alle spese di distribuzione nelle scuole della rivista *Iter* erogato dal Ministero della Pubblica Istruzione;
 - per lire 58,8 milioni da recuperi vari.
- b) per lire 36 milioni da rimborsi assicurativi;
- c) per lire 916 milioni da sopravvenienze attive composte per lire 332 milioni da variazioni contrattuali accordate dall'Istituto su fatturazioni degli esercizi precedenti (sostituzione e variazione di condizioni di vendita), per lire 61 milioni per recupero merce su pratiche con crediti stornati per inesigibilità, per lire 161 milioni da incassi su partite clienti a seguito delle azioni intraprese dagli avvocati negli esercizi precedenti, per lire 362 milioni da altri costi;
- d) per lire 410 milioni da proventi vari, che comprendono principalmente lire 80 milioni per diritti di pubblicazione in lingua inglese di *Frontiere della Vita*, lire 95 milioni per convenzioni varie, lire 77 milioni per vendita rivista *Iter*, lire 44 milioni per vendita di spazi pubblicitari sulle nostre riviste e lire 114 milioni per altri ricavi.

Costi della produzione

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e per merci

I costi in oggetto sono rappresentati sostanzialmente dalle seguenti voci:

	2000	1999	(Lire milioni) Variazione
Bibbia di Borso d'Este	17	798	(781)
Materie prime per la produzione	8.369	9.457	(1.088)
	8.386	10.255	(1.869)
Acquisto di altri materiali di consumo	545	481	64
Acquisto imballaggi	296	227	69
Cancelleria e stampati	119	111	9
Totale	9.346	11.074	(1.727)

La variazione è sostanzialmente riconducibile ai minori acquisti afferenti la produzione.

**Costi per prestazioni
di servizi**

Si tratta di costi così dettagliati:

	<i>(Lire milioni)</i>		
	2000	1999	Variazione
Provvigioni agenti ed oneri relativi	34.955	35.189	(234)
Compensi professionali e di diritto d'autore	14.629	16.139	(1.510)
Lavorazioni esterne (per la produzione)	14.328	14.684	(356)
Spedizione e trasporto	4.147	4.414	(267)
Utenze	1.295	1.636	(341)
Manutenzioni e riparazioni	2.023	1.435	588
Supporti alla vendita (al lordo dei recuperi)	8.862	7.952	910
Costi di factoring	2.771	2.704	67
Servizio recupero crediti	140	342	(202)
Emolumenti al Consiglio di Amministrazione	906	752	154
Emolumenti al Collegio Sindacale	71	62	9
Altri costi	4.089	4.064	25
Totale	88.216	89.373	(1.157)

L'analisi di questa voce evidenzia un decremento dei costi soprattutto per compensi professionali e di diritto d'autore. Ciò è da ricondurre all'ulteriore risultato della ottimizzazione del processo redazionale, in relazione agli investimenti produttivi in corso, avviata negli ultimi anni.

Ulteriori economie sono state ottenute relativamente alle utenze per effetto di accordi commerciali che hanno permesso di sfruttare fasce tariffarie più economiche.

Le attività di supporto alla vendita, che hanno permesso il raggiungimento dell'obiettivo di fatturato pari a lire 177 miliardi, hanno avuto un maggior onere economico per circa 910 milioni.

Con l'entrata in vigore del nuovo contratto con la società di factoring che prevede la gestione del credito fino alla fase giudiziale, i costi di servizio recupero crediti sono diminuiti di circa lire 202

milioni in parte confluiti nella voce Compensi professionali ed in parte nei Costi di factoring.

Tra gli "altri costi" si segnalano il servizio di archiviazione elettronica dei documenti dei clienti per lire 204 milioni, il servizio di sorveglianza e pulizia dei locali per lire 697 milioni, i diritti di riproduzione per lire 600 milioni.

**Costo per godimento
di beni di terzi**

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

	2000	1999	(Lire milioni) Variazione
Affitti passivi:			
uffici e spese condominiali	854	1.052	(198)
magazzini	1.135	144	991
agenzie e spese condominiali	1.232	1.212	20
Noleggi vari:			
centralino telefonico	693	423	270
altri	655	659	(4)
Totale	4.569	3.490	1.079

Nel corso dell'esercizio è proseguita l'opera di razionalizzazione degli spazi occupati: ciò giustifica il minor costo per affitto relativo agli uffici. L'incremento dei fitti per locali magazzino è conseguente alla vendita dell'immobile in Pomezia. Nel corso dell'esercizio è stata rilasciata la porzione di tale magazzino avuta in locazione dagli acquirenti, ed è stato stipulato un nuovo contratto per l'affitto di circa 6.700 metri quadrati in località Santa Palomba.

Costi per il personale

I costi per il personale dipendente si suddividono come segue:

	2000	1999	(Lire milioni) Variazione
Salari e stipendi	15.046	15.479	(433)
Oneri sociali	4.696	4.788	(92)
Trattamento di fine rapporto	1.354	1.358	(4)
Altri	753	682	71
Totale	21.849	22.307	(458)

La diminuzione del costo è determinata dalla ulteriore riduzione di organico a seguito della riorganizzazione avviata negli esercizi precedenti e conclusa nel corso dell'anno.

A seguito di tale riorganizzazione il personale in forza al 31.12.2000 risulta così costituito:

Categoria	2000	1999	Variazione
Dirigenti	7	6	1
Quadri	16	15	1
Impiegati	200	203	(3)
Operai	5	7	(2)
Totale	228	231	(3)

***Ammortamenti delle
immobilizzazioni
immateriali e materiali***

Gli ammortamenti ammontano a complessive lire 1.072 milioni per le immobilizzazioni immateriali ed a lire 2.268 milioni per quelle materiali. Per le aliquote utilizzate e le quote dell'anno accantonate si rimanda integralmente ai prospetti di pag. 43 e 44.

Come già anticipato nel commento alla voce dello Stato Patrimoniale "Immobilizzazioni immateriali", nel corso dell'esercizio è entrato in produzione parte del nuovo sistema informativo gestionale, con la conseguente rilevazione del costo per ammortamento pari a lire 668 milioni.

Nell'esercizio è stata anche rilevata la quota parte del costo sostenuto negli esercizi precedenti per l'adeguamento del software all'anno 2000, pari a lire 228 milioni.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione riguardano:

	<i>(Lire milioni)</i>	
	<i>2000</i>	<i>1999</i>
Sopravvenienze e insussistenze passive	1.587	1.132
Imposte e tasse indirette	588	735
Costi per Iva	148	343
Contributi diversi	38	
Altri costi e oneri minori	241	93
Totale	2.602	2.303

Le sopravvenienze passive si riferiscono sostanzialmente all'annullamento dei contratti fatturati negli esercizi precedenti per lire 991 milioni per prodotti e lire 80 milioni per interessi di rateizzazione.

Le imposte e tasse indirette si riferiscono principalmente all'Ici per lire 148 milioni, a imposte di bollo per lire 238 milioni e ad imposte comunali per lire 141 milioni. Il decremento, rispetto all'esercizio precedente, è legato ai minori oneri sul magazzino di Pomezia in conseguenza della dismissione.

Proventi e oneri finanziari**Altri proventi finanziari**

Sono così composti:

	<i>(Lire milioni)</i>	
	2000	1999
Interessi attivi di rateizzazione	6.196	8.822
Interessi attivi bancari e postali	7	6
Interessi di mora	240	223
Interessi su crediti IVA	276	289
Interessi attivi diversi	11	9
Totale	6.730	9.349

La diminuzione, rispetto all'esercizio precedente, di lire 2.619 milioni è quasi interamente riconducibile ai minori interessi di rateizzazione rilevati per competenza sulle dilazioni di pagamento concesse ai clienti. Negli ultimi esercizi, infatti, le politiche commerciali sono sempre più orientate a concedere dilazioni con la formula "senza interessi".

**Interessi
e oneri finanziari**

Gli oneri finanziari sono così analizzabili:

	<i>(Lire milioni)</i>	
	2000	1999
Su mutui	1.562	2.026
Su debiti verso altri finanziatori		
Su debiti verso banche per c/c ordinari	2.820	2.708
Su debiti verso banche per c/ finanziamento	2.519	1.860
Su debiti verso società di factoring	5.498	4.844
Altre spese e commissioni bancarie	100	68
Altro	3	3
Totale	12.502	11.509

L'incremento di lire 993 milioni rispetto all'esercizio precedente è assolutamente in linea sia con l'indebitamento che con l'aumento dei tassi di interesse registrato dal mercato nel corso dell'anno in esame. Gli sforzi compiuti nell'esercizio precedente finalizzati ad una migliore ripartizione temporale dell'esposizione finanziaria, giustificano gli spostamenti da una voce all'altra della posta in esame.

**Imposte e tasse
dell'esercizio**

Come già evidenziato nel commento alla posta "Altri crediti" dello Stato Patrimoniale, la voce in commento accoglie le imposte correnti, le imposte anticipate originatesi nell'esercizio chiuso al 31.12.2000 e l'utilizzo dei crediti per imposte prepagate rilevate nel precedente esercizio. In particolare l'importo di lire 3.612 milioni è così formato:

IRPEG	imposta dovuta nell'esercizio	1.138
	imposta anticipata nell'esercizio che sarà recuperata nei successivi	(1.512)
	utilizzo del credito per imposte anticipate in esercizi precedenti	1.840
	adeguamento per differenza aliquota su prepagate 1999	32
IRAP	imposta dovuta nell'esercizio	1.480
	imposta anticipata nell'esercizio che sarà recuperata nei successivi	(170)
	utilizzo del credito per imposte anticipate in esercizi precedenti	200
	Totale imposte di competenza dell'esercizio	3.008

Il carico fiscale risente dell'applicazione, nel corso dell'esercizio ed in quello precedente, del principio contabile n. 25 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri in tema di fiscalità differita.



Particolare degli affreschi della Sala Igea

**Relazione del Collegio Sindacale al bilancio chiuso
al 31.12.2000**

" Signori Azionisti,
il bilancio chiuso al 31 dicembre 2000, che il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone per l'esame, chiude con un utile di L. 1.003.558.611 e si riassume nei seguenti dati:

ATTIVO	
Immobilizzazioni immateriali	13.257.523.928
Immobilizzazioni materiali (di cui terreni e fabbricati strumentali L. 17.264.491.509)	20.548.998.309
Immobilizzazioni finanziarie	1.741.695.493
Attivo Circolante	322.967.346.054
Ratei e Risconti attivi	9.509.409.194
TOTALE ATTIVO	368.024.972.978
PASSIVO	
Capitale sociale e riserve	77.578.324.666
Utile dell'esercizio	1.003.558.611
Patrimonio netto	78.581.883.277
Fondo per rischi ed oneri	5.571.617.919
Trattamento di fine rapporto	8.421.573.430
Debiti	269.963.850.070
Ratei e risconti passivi	5.486.048.282
TOTALE PASSIVO	368.024.972.978
I conti d'ordine ammontano a	259.938.209.375

Il Conto Economico presenta le seguenti risultanze:

Valore della produzione	142.790.727.582
Costi della produzione	(-133.006.149.749)
Differenza tra valore e costi della produzione	9.784.577.833
Totale proventi e oneri finanziari	(-5.772.546.990)
Imposte sui redditi dell'esercizio	(-3.008.472.232)
Utile dell'Esercizio	1.003.558.611

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti rile-

viamo 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 principi contabili adottati osserviamo che sono conformi a quelli dell'esercizio precedente. In particolare per quanto attiene il principio contabile n° 25 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, già adottato nell'esercizio precedente, gli effetti economici di tale rilevazione hanno comportato un maggior onere d'imposta di lire 389.798.683, dato dalla differenza tra l'utilizzo del credito di imposta per lire 2.040.716.550 rilevato nello scorso esercizio e lire 1.682.520.570 per ulteriori imposte anticipate nel corso dell'esercizio di competenza di futuri esercizi. Inoltre è stato rettificato per lire 31.602.703 il credito in questione per effetto del cambio di aliquota IRPEG relativa agli esercizi in cui si presume verrà recuperato.

In relazione 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 oneri accessori, incrementato delle spese di straordinaria manutenzione e delle rivalutazioni effettuate nel tempo in virtù di leggi speciali, al netto degli ammortamenti accumulati. 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 gli ulteriori costi per la implementazione della Banca Dati Testi e Immagini e quelli sostenuti per lo sviluppo del Nuovo Sistema Informativo.
- La partecipazione in "Treccani Web s.p.a.", costituita nel corso