

dell'esercizio, trattandosi di immobilizzazione finanziaria, è stata valutata al costo di costituzione che rappresenta l'intero capitale sociale e non risulta rettificato per perdite durevoli di valore.

- 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 con il 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 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. Per quanto attiene il fondo svalutazione Opere, questo è stato incrementato di lire 2.335.628.457, per tenere conto delle eventuali ulteriori perdite stimate sulle opere in corso di realizzazione al 31.12.2000 e utilizzato per lire 4.651.899.324 riguardanti la produzione e spedizione dei volumi delle opere in questione. Il fondo residuo ammontante a lire 4.971.393.914 risulta comunque congruo a coprire i costi sostenuti e di completamento di tali opere. Per i prodotti finiti, 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.
- Per quanto riguarda i semilavorati e prodotti finiti la Società ha effettuato nel corso dell'esercizio un ulteriore accantonamento di lire 1.500.000.000 per tenere conto in misura prudenziale dei probabili rischi di obsolescenza. Pertanto tale fondo al 31.12.2000 risulta essere di lire 3.106.786.612.
- I *crediti* sono iscritti al presunto valore di realizzo, tenuto

conto dell'apposito fondo rischi su crediti di lire 6.659.847.693 pari al 3,69% dei crediti totali iscritti in bilancio. Allo stato attuale tale svalutazione si può ritenere congrua, considerato anche che nel corso del 2000 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 lire 1.770.987.250. Per la copertura di tale importo sono stati utilizzati interamente sia il fondo art. 71 del DPR 917/86 per lire 98.108.406, che il fondo tassato per lire 1.672.878.844, per altro reintegrati con un accantonamento dell'esercizio di lire 1.835.527.539.

- Il *fondo indennità suppletiva di clientela* risulta incrementato di lire 1.022.456.458 per la parte maturata nell'esercizio e utilizzato per lire 73.557.258 per indennità di clientela liquidata nell'esercizio.
- 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 dipendente.
- 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 Codice Civile .

Per quanto attiene l'andamento sulla gestione il Collegio rimanda a quanto riportato nella relazione del Consiglio.

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.

Tenuto conto di tutto quanto precede, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio della Società al 31 dicembre 2000, così come predisposto dagli Amministratori e ci uniamo alla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione dell'utile d'esercizio".

Roma, 3 aprile 2001

firmato il Collegio Sindacale

Relazione della Società di revisione

Agli Azionisti dell'Istituto della Enciclopedia Italiana
fondata da Giovanni Treccani S.p.A.

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio dell'Istituto della Enciclopedia italiana S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2000.

La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Società.

È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 17 aprile 2000.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio dell'Istituto dell'Enciclopedia Italiana S.p.A. al 31 dicembre 2000, nel suo com-

plesso, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Società.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

f.to Andrea Ruggeri

Socio

Roma, 6 aprile 2001

Stato Patrimoniale e Conto Economico



XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

STATO PATRIMONIALE: ATTIVO	31 dicembre 2000		31 dicembre 1999	
(B) Immobilizzazioni				
I. Immobilizzazioni immateriali				
3. Diritti di utilizzazione programmi software				
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	53.576.000		83.528.000	
6. Immobilizzazioni in corso ed acconti	0		0	
7. Altre	13.203.947.928		11.180.023.939	
Totale		13.257.523.928		11.263.551.939
II. Immobilizzazioni materiali				
1. Terreni e fabbricati	17.264.491.509		17.177.314.338	
2. Impianti e macchinario	671.687.867		901.783.942	
3. Attrezzature industriali e commerciali	450.294.269		370.562.793	
4. Altri beni	2.162.524.664		1.259.821.692	
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	0		0	
Totale		20.548.998.309		19.709.482.765
III. Immobilizzazioni finanziarie				
1. Partecipazioni in:				
(a) Imprese controllate				
Esigibili oltre l'esercizio successivo		193.627.000		
2. Crediti:				
(d) Verso altri:				
Esigibili entro l'esercizio successivo	0		209.500.000	
Esigibili oltre l'esercizio successivo	587.505.225		473.559.725	
(e) Verso l'Erario				
Esigibili oltre l'esercizio successivo	960.563.268		1.024.527.418	
Totale		1.548.068.493		1.707.587.143
Totale immobilizzazioni (B)		35.548.217.730		32.680.621.847
(C) Attivo circolante				
I. Rimanenze				
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo	4.095.107.097		4.320.930.811	
2. Opere in corso di produzione:				
(a) Diritti d'autore	37.624.193.884		37.926.419.159	
(b) Costi redazionali	44.165.652.982		43.660.343.968	
(c) Semilavorati cartacei	17.410.936.923		17.163.460.964	
4. Prodotti finiti e merci	26.655.345.437		33.598.600.600	
Totale		129.951.236.323		136.669.755.502
II. Crediti				
1. Verso clienti:				
Esigibili entro l'esercizio successivo	122.557.244.876		105.179.055.417	
Esigibili oltre l'esercizio successivo	51.505.503.061	174.062.747.937	48.506.099.207	153.685.154.624
5. Verso altri:				
Esigibili entro l'esercizio successivo	14.767.109.152		11.784.895.648	
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.497.028.742	18.264.137.894	2.413.061.142	14.197.956.790
Totale		192.326.885.831		167.883.111.414
III. Disponibilità liquide				
1. Depositi bancari e postali	632.771.700		409.188.794	
3. Danaro e valori in cassa	56.452.200		346.518.365	
Totale		689.223.900		755.707.159
Totale attivo circolante (C)		322.967.346.054		305.308.574.075
(D) Ratei e risconti:				
Altri ratei e risconti	9.509.409.194		3.263.881.057	
Totale ratei e risconti (D)		9.509.409.194		3.263.881.057
Totale attivo (A+B+C+D)		368.024.972.978		341.253.076.979

STATO PATRIMONIALE: PASSIVO		31 dicembre 2000		31 dicembre 1999	
(A) Patrimonio netto					
I.	Capitale		60.000.000.000		60.000.000.000
II.	Riserve da sovrapprezzo delle azioni		0		0
III.	Riserve da rivalutazione		2.254.902.720		2.254.902.720
IV.	Riserva legale		2.225.886.794		1.655.258.141
VI.	Riserva straordinaria		13.097.535.152		7.961.877.273
IX.	Utile (perdita) dell'esercizio		1.003.558.611		5.706.286.532
Totale patrimonio netto (A)			78.581.883.277		77.578.324.666
(B) Fondi per rischi e oneri					
3.	Altri	5.571.617.919		4.622.718.719	
Totale fondi per rischi e oneri (B)			5.571.617.919		4.622.718.719
(C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			8.421.573.430		8.010.477.488
(D) Debiti					
3.	Debiti verso banche:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo	73.275.140.180		58.942.629.092	
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	34.562.286.638	107.837.426.818	61.806.758.329	120.749.387.421
4.	Debiti verso altri finanziatori:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo		95.725.685.256		86.933.154.139
6.	Debiti verso fornitori:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo		24.814.184.572		17.899.922.209
11.	Debiti tributari:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo		1.508.336.940		
12.	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo		1.011.618.844		1.111.994.428
13.	Altri debiti:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo	4.150.337.921		5.255.546.583	
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	128.442.383	4.278.780.304	95.511.611	5.351.058.194
14.	Debiti verso clienti per volumi da consegnare:				
	Esigibili entro l'esercizio successivo	32.776.030.574		8.805.827.302	
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.011.786.762	34.787.817.336	2.456.355.043	11.262.182.345
Totale debiti (D)			269.963.850.070		243.307.698.736
(E) Ratei e risconti					
	Altri ratei e risconti	5.486.048.282		7.733.857.370	
Totale ratei e risconti (E)			5.486.048.282		7.733.857.370
Totale passivo (A+B+C+D+E)			368.024.972.978		341.253.076.979
Conti d'ordine:					
	Fidejussioni prestate	13.175.672.491		13.175.672.491	
	Altri conti d'ordine	246.762.536.884		232.023.236.088	
Totale conti d'ordine			259.938.209.375		245.198.908.579

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

CONTO ECONOMICO		31 dicembre 2000		31 dicembre 1999	
(A)	Valore della produzione				
1.	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		142.783.612.282		142.768.340.133
2.	Variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		(6.492.695.465)		(4.326.518.779)
5.	<i>Altri ricavi e proventi:</i>				
-	Contributo Ministero Beni Culturali legge 123/80	159.997.500		175.435.000	
-	Altri contributi	31.501.000		6.739.930	
-	Altri ricavi e proventi	6.308.312.265	6.499.810.765	7.416.426.941	7.598.601.871
	Totale valore della Produzione (A)		142.790.727.582		146.040.423.225
(B)	Costi della produzione				
6.	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		9.346.270.541		11.073.562.564
7.	Per servizi		88.216.008.193		89.373.811.538
8.	Per godimento di beni di terzi		4.568.469.847		3.489.967.457
9.	<i>Per il personale:</i>				
(a)	Salari e stipendi	15.045.742.308		15.479.611.402	
(b)	Oneri sociali	4.696.249.712		4.788.161.533	
(c)	Trattamento di fine rapporto	1.353.729.708		1.357.776.100	
(e)	Altri costi	752.796.734	21.848.518.462	682.424.993	22.307.974.028
10.	<i>Ammortamenti e svalutazioni:</i>				
(a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali			394.611.712	
(b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.072.122.135		2.172.582.361	
(c)	Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.268.292.500			
		1.835.527.539	5.175.942.174	3.409.612.844	5.976.806.917
11.	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		225.823.714		589.382.735
12.	Accantonamento per rischi	0			500.000.000
13.	Altri accantonamenti	1.022.456.458			722.543.270
14.	Oneri diversi di gestione	2.602.660.360			2.303.334.790
	Totale costi della produzione (B)		133.006.149.749		136.337.383.299
	Differenza tra valori e costi della produzione (A - B)		9.784.577.833		9.703.039.926
(C)	Proventi e oneri finanziari				
16.	<i>Altri proventi finanziari:</i>				
(d)	Da altri		6.729.627.572		9.348.568.055
17.	<i>Interessi e altri oneri finanziari:</i>				
	Verso altri		(12.502.174.562)		(11.509.186.496)
	Totale proventi e oneri finanziari (16+17)		(5.772.546.990)		(2.160.618.441)
(E)	Proventi e oneri straordinari				
20.	<i>Proventi:</i>				
	Altri proventi				3.136.397.333
21.	<i>Oneri:</i>				
	Altri oneri				(3.880.516.567)
	Totale delle partite straordinarie (20-21)				(744.119.234)
	Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-E)		4.012.030.843		6.798.302.251
22.	Imposte su reddito dell'esercizio				
(a)	Imposte correnti	(2.618.673.549)		(2.160.073.967)	
(b)	Imposte differite	(389.798.683)	(3.008.472.232)	1.068.058.248	(1.092.015.719)
23.	Risultato dell'esercizio				
26.	Utile (perdita) dell'esercizio		1.003.558.611		5.706.286.532