

Contributi vari da Enti Esposti in 644,7 milioni di lire sono costituiti per la quasi totalità (500 milioni) dal contributo erogato dalla Regione Veneto per la realizzazione e pubblicazione della Storia di Venezia, come da convenzione stipulata il 18 dicembre 1985.

Interessi sui crediti verso la clientela Esposti in 17.516,8 con un incremento di 5.548,2 milioni di lire rispetto al precedente esercizio si riferiscono agli interessi applicati ai clienti per la dilazione del pagamento.

Sulle vendite dell'esercizio sono stati fatturati interessi per un ammontare di 25.678,3 milioni di lire, dei quali 6.736,2 milioni di lire sono affluiti al Conto Economico, i rimanenti 18.942,1 sono stati riscontati per competenza e figurano nella voce *Risconti passivi*.

Interessi attivi su altri crediti (cc/cc postali, banche e depositi cauzionali) Esposti in 1.079,5 milioni di lire con un incremento di 479,9 milioni di lire, rispetto al precedente esercizio. Gli importi più rilevanti sono dati dagli interessi maturati su crediti verso Erario per Iva calcolati ai sensi dell'art. 60 D.P.R. 633/72 per 693,3 milioni di lire e dagli interessi maturati sul deposito presso il Banco di Sicilia relativo al versamento di cui alla legge 379/89 effettuato nel 1990 per 283,7 milioni di lire.

Recuperi vari Esposti in 5.041,4 milioni di lire presentano un incremento di 1.604,6 milioni rispetto al precedente esercizio.

Si riferiscono:

- all'addebito agli Agenti Generali del fitto locali agenzie nella misura del 60% del costo sostenuto dall'Istituto per 435,7 milioni di lire, delle spese condominiali nella misura del 100% per 77,1 milioni di lire, di altre spese, sempre relative ai locali agenzia per 49,9 milioni di lire.

all'addebito agli Agenti Generali delle spese di spedizione del materiale pubblicitario per 2.991,4 milioni di lire. Il costo di pari importo, sostenuto dall'Istituto, è compreso nella sezione Perdite del Conto Economico, voce *Spese ed oneri di produzione e vendita*.

- all'addebito agli Agenti di parte del canone di partecipazione e di allestimento mostre e fiere per 63,4 milioni di lire.
- al recupero nei confronti dei clienti morosi, verso i quali sono state esperite azioni giudiziarie, di spese legali per 185,7 milioni di lire e di interessi legali per 70,6 milioni di lire.
- al recupero di 596,6 milioni di lire relativo al 50% degli interessi passivi pagati per il mutuo contratto con il Banco di Sicilia, ammesso al beneficio delle agevolazioni previste dall'art. 20 della legge 416/81 come illustrato nella trattazione della voce dello Stato Patrimoniale *Mutui passivi*.
- al recupero di 358,9 milioni di lire relativi ai costi sostenuti nel corso dell'esercizio per le iniziative culturali rientranti nella legge

379/89, già illustrate nella trattazione dello Stato Patrimoniale, voce *Fondo legge 379*.

- altri recuperi per 212,1 milioni di lire.

Sopravvenienze attive

Esposte in 779,3 milioni di lire con un incremento di 121,2 milioni di lire, rispetto al precedente esercizio, sono composte per 243,5 milioni di lire da rifatturazione contratti di vendita stipulati negli esercizi precedenti, per 213,4 milioni di lire derivati dallo storno del valore dei prodotti ancora da consegnare ai clienti il cui credito è stato ritenuto inesigibile, per 152,6 milioni di lire da rimborsi assicurativi, per 169,8 da rettifiche varie a costi sostenuti negli esercizi precedenti.

*Spese per prestazioni di
lavoro dipendente e relativi
contributi*

Ammontano a 20.594,1 milioni di lire con un incremento di 638,2 milioni rispetto al precedente esercizio.

L'incremento di 638,2 milioni di lire rispetto al precedente esercizio è dovuto:

- in parte all'incremento delle unità lavorative verificatosi nel corso del 1992;
- in parte ad aumenti retributivi derivanti dall'applicazione del rinnovo contrattuale, avvenuto nel mese di dicembre;
- in parte a scatti di anzianità maturati;
- ed in parte all'aumento del carico contributivo avvenuto nel corso dell'esercizio 1992.

Il personale dipendente - che al 31 dicembre 1991 risultava essere di 324 unità - a fine esercizio 1992 risulta aumentato a 328 unità (11 unità assunte e 7 collocate in pensione).

Spese per prestazioni di servizi L'esposizione di 15.052,7 milioni di lire presenta un incremento, rispetto al precedente esercizio, di 457,5 milioni.

Sono costituite essenzialmente da 721,6 milioni di lire per spese postali e telegrafiche comprese quelle effettuate per nostro conto da Ifitalia, da 1.212,9 milioni di lire per prestazioni professionali comprese quelle legali e notarili, da 742,9 milioni di lire per le spese per pulizia locali, da 388,4 milioni di lire per spese relative alla fase di recupero crediti effettuato dai nostri intermediari delegati all'incasso, da 1.173,4 milioni di lire per spese telefoniche, comprese quelle relative alla trasmissione dati per i collegamenti via cavo con le nostre Agenzie di vendita, da 1.854,8 milioni di lire per spese di fattorizzazione dei crediti ceduti alla società di factoring, da 1.882,3 per fitto locali e spese condominiali, da 2.593,8 milioni di lire per collaborazioni coordinate e continuative, comprese quelle relative agli Organi dell'Istituto, da 681,1 milioni di lire per manutenzioni varie, da 523,7 milioni di lire per rimborso spese viaggio a dipendenti e collaboratori, da 599,0 milioni di lire per stampati, cancelleria e realizzazione specimen, da 249,6 milioni di lire per assicurazioni.

Spese ed oneri di produzione e vendita Esposte in 37.944,4 milioni di lire presentano un incremento di 1.219,4 milioni rispetto al precedente esercizio.

Gli importi più rilevanti sono formati dal costo provvigioni sui prodotti spediti nell'esercizio per 28.031,7 milioni di lire, dalle spese di spedizione materiale pubblicitario per 2.991,9 milioni di lire (interamente recuperato dagli agenti, compreso nella voce *Recuperi vari*), dalle spese di spedizione e imballaggio dei prodotti per 2.209,1 milioni di lire, dal costo per la realizzazione o acquisto di fotografie e materiale illustrativo da inserire nelle opere in corso di realizzazione per 1.425,0 milioni di lire, dai costi per inserzioni pubblicitarie e realizzazione materiale promozionale per 925,1 milioni di lire, dai fitti e spese accessorie dei locali agenzia per 799,1 milioni di lire (recuperati dagli Agenti Generali e compresi nella voce *Recuperi vari*), dal costo contributi Enasarco agli agenti per 444,0 milioni di lire, dal costo di partecipazione ed allestimento alle mostre e fiere per 306,5 milioni di lire (parzialmente recuperato dagli Agenti, compreso nella voce *Recuperi vari*).

Interessi su debiti verso banche, altri istituti finanziari e su debiti diversi Sono esposti in 21.614,1 milioni di lire con un incremento di 8.426,2 milioni rispetto al precedente esercizio.

L'incremento di questa voce è attribuibile

- alle maggiori esigenze di tesoreria derivanti dall'aumento di fatturato registrato nel corso del 1992, con conseguente aumento delle anticipazioni connesse alla tipologia di vendite rateali;
- al rialzo dei tassi sia sui conti correnti bancari che sui finanziamenti, dovuto a tensioni nei mercati finanziari. registrato su scala nazionale nel periodo agosto/dicembre.

Sopravvenienze passive e Esposte in 1.042,7 milioni di lire con un decremento di 606,4 milioni di
spese diverse lire, sono composte per 722,2 milioni di lire da annullamento contratti
di vendita a clienti fatturati nei precedenti esercizi e per 320,5 da costi
vari di competenza degli esercizi precedenti.

*Prospetti supplementari
al Bilancio chiuso al 31.12.1992*

*Stato patrimoniale riclassificato
Conto economico riclassificato
Rendiconto finanziario
Movimenti del Patrimonio Netto*

Nel corso del presente esercizio si è ritenuto più opportuno riclassificare gli *anticipi ad agenti* e gli *anticipi da clienti* secondo il piano di pubblicazione delle opere. Tali criteri sono stati adottati anche per il 1991, al fine di rendere omogeneo il confronto.

Stato Patrimoniale Riclassificato

(in milioni di lire)

ATTIVITA'	1992	1991
Attività a breve:		
Cassa, banche e c/c postali	3.812,8	3.437,9
Crediti:		
Clienti	71.119,5	65.540,0
Altri crediti	9.985,8	10.345,6
Crediti per imposta		1.207,3
Meno: fondo rischi su crediti	-4.484,7	-4.668,5
Totale crediti	76.620,6	72.424,4
Giacenze di magazzino, al netto del fondo svalutazione	46.298,6	38.521,9
Anticipi ad agenti	5.893,0	2.614,4
Ratei e Risconti	463,0	254,3
Totale Attività a breve	133.088,0	117.252,9
Attività immobilizzate:		
Clienti con esigibilità prevista dopo dodici mesi	89.763,5	57.500,7
Immobilizzazioni Tecniche	60.578,7	55.786,5
Meno: Fondi di ammortamento	-17.231,2	-14.141,4
Totale	43.347,5	41.645,1
Spese per prestazione di opera intellettuale	1.511,9	1.451,6
Altre spese differite	36.551,2	23.991,1
Totale	38.063,1	25.442,7
Anticipi ad agenti	17.128,5	9.941,0
Depositi Cauzionali	456,8	396,8
Totale Attività Immobilizzate	188.759,4	134.926,3
TOTALE ATTIVITÀ	321.847,4	252.179,2
Conti d'ordine	293.660,1	200.795,6
TOTALE	615.507,5	452.974,8

Stato Patrimoniale Riclassificato

(in milioni di lire)

PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	1992	1991
Passivita' a breve		
Banche	64.422,6	85.630,4
Debiti :		
Fornitori	23.038,5	19.793,6
Societa' di factoring	82.327,6	35.724,0
Parte corrente dei mutui passivi	889,6	632,7
Fondo imposte sul reddito	333,2	
Altri debiti	5.737,5	5.738,9
Totale debiti	112.326,4	61.889,2
Anticipi da clienti	20.853,9	9.784,0
Ratei e Risconti Passivi	501,7	569,4
Totale	21.355,6	10.353,4
Totale Passivita' a breve	198.104,6	157.873,0
Passivita' a medio e lungo termine:		
Mutui passivi al netto della quota corrente	7.099,7	4.967,3
Fondo trattamento di fine rapporto	8.102,6	7.406,8
Fondo rischi passivita' future	2.607,2	2.692,6
Fondo Legge 379/89	3.000,0	3.000,0
Anticipi da clienti	61.226,5	35.232,5
Depositi cauzionali	77,2	71,1
Totale Passivita' a medio e lungo termine	82.113,2	53.370,3
TOTALE PASSIVITA'	280.217,8	211.243,3
Patrimonio Netto :		
Capitale Sociale	30.000,0	30.000,0
Riserva Legale	1.426,0	1.405,0
Riserva Straordinaria	3.755,0	3.566,0
Fondo Reinvestimento Utili	3.500,0	3.500,0
Fondo Rivalutazione L.413/91	2.254,9	2.254,9
Utile Netto dell'esercizio	693,7	210,0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	41.629,6	40.935,9
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	321.847,4	252.179,2
Conti d'ordine	293.660,1	200.795,6
TOTALE	615.507,5	452.974,8

Conto Economico Riclassificato

(in milioni di lire)

DESCRIZIONE	1992	1991
Ricavi Netti	108.236,2	104.716,0
Costi e spese:		
Costo del venduto	21.815,6	27.142,9
Spese per prestazioni di lavoro dipendente, contributi e oneri differiti	21.501,8	20.796,7
Spese generali di produzione e vendita	50.970,1	49.771,9
Ammortamento Immobilizzazioni Tecniche	3.156,1	2.435,8
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	5.563,1	3.007,3
Totale Costi e spese	103.006,7	103.154,6
Utile operativo	5.229,5	1.561,4
Proventi e Oneri diversi:		
Proventi Finanziari	18.976,0	12.895,0
Oneri Finanziari	-21.614,1	- 13.187,9
Diversi, al netto	-281,9	- 921,8
Totale Proventi e Oneri diversi	-2.920,0	- 1.214,7
Utile prima delle Imposte	2.309,5	346,7
Imposte dell'esercizio	-1.615,8	-136,7
UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO	693,7	210,0

(in milioni di lire)

FONTI DI FINANZIAMENTO:	1992	1991
Utile Netto	693,7	210,0
Ammortamenti	11.335,3	6.392,4
Quota dell'indennità di anzianità maturata nell'esercizio	1.568,6	1.410,8
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO GENERATO DALLA GESTIONE REDDITUALE	13.597,6	8.013,2
Valore netto contabile dei cespiti alienati	31,2	50,1
Aumento dei debiti pagabili oltre dodici mesi	26.000,1	9.378,6
Mutui assunti nell'esercizio	3.022,0	-
Erogazione Legge 379/89	-	-
Totale fonti	42.650,9	17.441,9
IMPIEGHI		
Aumento dei crediti con esigibilità prevista oltre dodici mesi	39.450,3	13.970,0
Acquisizioni di attivo immobilizzato:		
- Immobilizzazioni tecniche	4.862,1	11.104,4
- Immobilizzazioni immateriali	20.827,2	12.885,0
- Depositi cauzionali	60,0	67,8
Trasferimento delle quote correnti dei prestiti a medio e lungo termine tra le passività a breve	889,6	632,7
Effetto della Rivalutazione ex legge 413/91 sul capitale circolante netto		429,5
Indennità di clientela pagata	85,4	
Indennità di anzianità pagata	872,8	908,9
Totale impieghi	67.047,4	39.998,3
DIMINUZIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	24.396,5	22.556,4

Rendiconto Finanziario 1992

(in milioni di lire)

DIMINUIZIONI NEI COMPONENTI IL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	1992	1991
ATTIVITA' A BREVE:		
Cassa e banche	374,9	252,8
Crediti	4.196,2	-1.042,4
Magazzino	7.776,7	2.461,8
Anticipi ad Agenti	3.278,6	-5.764,3
Ratei e risconti attivi	208,7	160,1
TOTALE ATTIVITA' A BREVE	15.835,1	-3.932,0
PASSIVITA' A BREVE:		
Quota dei mutui a lungo termine scadenti entro l'anno	256,9	632,7
Banche	-21.207,8	8.258,6
Fornitori	3.244,9	5.623,8
Società di factoring	46.603,6	22.039,4
Altri debiti	331,8	1.300,1
Anticipi da clienti	11.069,9	-19.459,7
Ratei e risconti passivi	-67,7	229,5
TOTALE PASSIVITA' A BREVE	40.231,6	18.624,4
Differenza	24.396,5	22.556,4
INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE PER EFFETTO DELLA RIVALUTAZIONE EX LEGGE 413/1991		2.684,4

*Prospetto delle variazioni del patrimonio netto
avvenute nel corso dell'esercizio al 31.12.1992*

(in milioni di lire)

DESCRIZIONE	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Straordinaria	Fondo Reinv. Utili	Fondo Rival. L. 413/1991	Utile Netto Esercizio	TOTALE
Saldi al 31 dicembre 1991	30.000,0	1.405,0	3.566,0	3.500,0	2.254,9	210,0	40.935,9
Destinazione Utile 1990 come da verbale Assemblea del 19 giugno 1992		21,0	189,0			-210,0	0
Utile Netto dell'esercizio 1992						693,7	693,7
Saldi al 31 dicembre 1992	30.000,0	1.426,0	3.755,0	3.500,0	2.254,9	693,7	41.629,6