

ALL 5

ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI PREVENTIVO ASSESTATO/CONSUNTIVO
1993

(Valori in milioni di Lire)

DISAVANZO PREVISTO	-MAGGIORI COSTI STRAORDINARI	- MAGGIORI RICA VI STRAORDINARI	- MAGGIORI COSTI DI GESTIONE	- MINORI RICA VI	+ MINORI COSTI DI GESTIONE	AVANZO ECONOMICO D'ESERCIZIO
0	0	Saldo sopravvenienze attive +4.763	Maggiori ammortamenti -1.265	Minori ricavi di gestione -14.910	Minori costi rispetto al budget: - Rete Estera, Rete Italia e Sede + 11.679	
0	0	4.763	-1.265	-14.910	11.679	267

ALL 6

ARTICOLAZIONE DEI COSTI SOSTENUTI PER AREE DI ATTIVITA'

AREE DI ATTIVITA'	COSTI 1994
INFORMAZIONE	968.485.620
MARKETING ITALIA	165.479.477
ASSISTENZA	3.223.064.509
TECNICO-AGRICOLO	2.721.126.388
PROGRAMMAZIONE, COORD., CONTROLLO	329.018.595
RELAZIONI ESTERNE	641.060.396
SVILUPPO E ORGANIZZ. RISORSE	180.697.113
AMMINISTRAZIONE E CONTABILITA'	3.405.646.724
SERVIZI TECNICI	14.744.118.124
PROMOZIONE	136.440.324.985
COSTI GENERALI	207.234.732.750
TOTALE	370.053.754.681

PROGETTO di
BILANCIO
della

SOCIETA' ICE INFORMAZIONI TELEMATICHE S.p.A.

deliberato dal Consiglio di Amministrazione il 28 Marzo 1994

ICE Informazioni Telematiche S.p.A.

Capitale sociale L. 200.000.000 I.V.

Sede sociale in Roma, Via Liszt, 21

Tribunale di Roma n. 239/1993

C.C.I.A.A. di Roma n. 765917

Codice fiscale 04417941004

* * *

Nota integrativa al bilancio al 31.12.1994

* * *

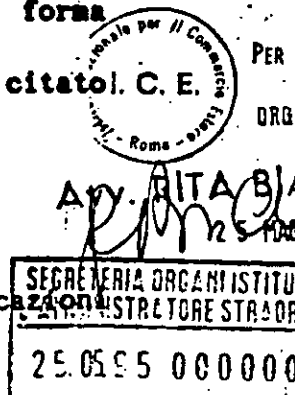
Signori azionisti,

prima di passare all'analisi delle singole voci dello Stato patrimoniale e del Conto economico dell'esercizio chiuso al 31.12.1994, in conformità al disposto dell'art. 2427 del Codice civile, così come modificato dal Decreto Legislativo 09.04.1991 n. 127, che ha recepito nel nostro ordinamento la IV Direttiva CEE, relativa ai conti annuali della Società di capitale, desideriamo fornire alcune precisazioni.

Il bilancio chiuso al 31.12.1994, così come quello dell'esercizio precedente, è stato redatto in forma comparativa utilizzando gli schemi previsti dal citato Decreto Legislativo.

Nota esplicativa al bilancio

Il bilancio è stato redatto in base alle indicazioni del Codice civile in materia.



Le operazioni societarie sono state riportate sui libri secondo il principio contabile della competenza.

Criteri di valutazione

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Si è altresì tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, ancorchè di essi si sia avuto conoscenza dopo la chiusura dell'esercizio, ma prima della stesura del bilancio.

I principi contabili ed i criteri di valutazione non hanno subito modifiche rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

A seguito dell'abolizione delle voci 24 e 25 del Conto economico si è provveduto ad imputare i valori ivi riportati nel bilancio precedente (voce 25 per un importo di L. 128.354.422), tutti relativi a forme di ammortamento eccedenti quello ordinario alla voce "ammortamenti e svalutazioni".

CRITERI DI VALUTAZIONE ADOTTATI

Immobilizzazioni materiali e ammortamento

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, ed ammortizzate in base ad aliquote di ammortamento

ritenute rappresentative della vita economico - tecnica delle immobilizzazioni.

Nell'esercizio 1994 così come in quello precedente è stato contabilizzato ai soli effetti fiscali anche l'ammortamento anticipato in aggiunta a quello ordinario.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione previo consenso del Collegio Sindacale, al netto dell'ammortamento effettuato in conto.

Gli ammortamenti sono calcolati a quote costanti, applicando aliquote che riflettono la vita stimata utile delle immobilizzazioni immateriali, e che risultano uguali a quelle previste dalle norme fiscali.

Crediti

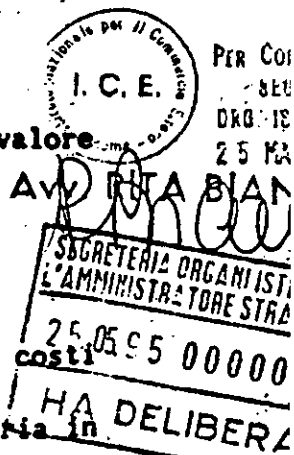
I crediti sono stati iscritti secondo il valore presumibile di realizzo, al netto quindi degli adeguamenti che prudenzialmente, alla data di redazione del bilancio, erano prevedibili, con riferimento ai saldi dei crediti esposti in bilancio.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono state valutate al valore nominale.

Ratei e risconti

Nella voce ratei e risconti sono stati iscritti i costi e i ricavi comuni a più esercizi e la cui entità varia in



ragione del tempo, secondo i criteri previsti dall'art. 2424 bis del C.C.

Capitale sociale

Il capitale sociale è stato iscritto al valore nominale delle azioni sottoscritte dai soci.

Fondo Trattamento di Fine Rapporto

L'accantonamento corrisponde all'importo integrale delle competenze maturate a favore dei dipendenti in virtù delle norme vigenti.

Debiti

I debiti sono stati esposti in bilancio al valore nominale.

Non ci sono operazioni in moneta diversa da quella di conto.

Signori azionisti,

passiamo ora ad illustrarVi le voci esposte nello Stato patrimoniale e nel Conto economico.

• • •

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Tale voce è iscritta in bilancio per L. 179.126.052, rilevando un incremento di L. 125.669.874, ed include i costi di impianto, relativi all'istallazione di impianti

telefonici, per L. 2.140.000, le spese di costituzione per L. 8.885.000 e il costo sostenuto per l'acquisizione di varie licenze d'uso, in prevalenza di software e marchi, per L. 296.204.900.

Tali poste sono state diminuite dell'ammortamento relativo all'utilizzazione nell'esercizio, come segue:

	Costi impianto	Software
Costo storico	10.285.000	69.272.900
F. Amm.to	3.241.666	22.860.056
Valore netto al 31.12.93	7.043.334	46.412.844
Incrementi	740.000	226.932.000
Ann.ti '94	3.389.662	98.732.468
Rettifica Ann.ti '93	120.004	
Valore residuo	4.513.676	174.612.376

Immobilizzazioni materiali

La situazione relativa alle immobilizzazioni materiali, con riferimento al costo dei beni e all'ammortamento eseguito nell'anno è rappresentata nel prospetto n. 1.

Gli ammortamenti, come in precedenza anticipato, sono stati eseguiti in riferimento al deperimento dei beni, nel rispetto anche delle disposizioni fiscali in vigore.

Non è stata operata nessuna rivalutazione dei valori delle immobilizzazioni esposte in bilancio.

SEGRETERIA ORGANIZZAZIONE
L'AMMINISTRATORE STRAORDINARIO

ATTIVO CIRCOLANTE**CREDITI****Crediti verso clienti**

La voce è iscritta per complessive L. 2.055.271.745.

Il valore nominale dei crediti al 31.12.1994 ammonta a L. 2.073.661.307, di cui L. 606.654.872 per fatture da emettere.

Tale valore è stato rettificato per L. 18.389.562, in conformità alle norme vigenti.

Rispetto al precedente esercizio si registra un aumento di L. 459.042.330.

Crediti verso altri

Tale posta riportata in bilancio per L. 519.893.595 è così costituita:

- crediti verso erario per IVA	L.	7.822.210
- crediti verso erario per R.A. su int.	L.	25.645.264
- credito acconto IRPEG	L.	278.145.000
- credito acconto ILOR	L.	132.463.000
- credito v/erario premio assunzione	L.	636.986
- crediti verso banca per competenze		
maturate al 31.12.1994	L.	59.838.949
- anticipi a fornitori	L.	12.067.365
- crediti v/dipendenti	L.	3.274.821

La rilevante variazione intercorsa rispetto al precedente esercizio (- L. 618.048.389) è dovuta alla

presenza nel bilancio chiuso al 31.12.1993 di crediti per operazioni pronti contro termine per L. 1.000.000.000.

Dette operazioni non sono in corso al 31.12.1994.

Un ulteriore elemento da considerare è poi rappresentato dalla presenza in bilancio dei crediti per gli acconti IRPEG e ILOR versati nel corso del 1994.

Per quanto concerne il credito per premio di assunzione, si tratta del credito di imposta ex art. 2. D.L. 10 giugno 1994, n. 357, convertito dalla L. 8 agosto 1994, n. 489, spettante alla società, ricorrendo le condizioni di legge.

Tale credito viene poi rilevato nel Conto economico alla voce Altri proventi.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Tale voce è iscritta in bilancio per L. 1.474.490.332, relative al deposito bancario esistente presso il Monte dei Paschi di Siena, AG. n. 15 di Roma e per L. 786.535, inerenti il denaro detenuto in cassa.

L'elevato incremento dei depositi bancari rispetto al 31.12.1993 (+ L. 1.376.842.667) è dovuto in gran parte alla assenza di operazioni di investimento a breve, così da avere sufficiente liquidità per far fronte ai notevoli investimenti in corso. L'interesse attivo applicato dalle Banche è da ritenersi adeguato.

...



RATEI E RISCONTI ATTIVI

La voce accoglie complessive L. 2.095.609.

L'importo si riferisce ai risconti attivi relativi alle spese telefoniche.

PASSIVO**PATRIMONIO NETTO****Capitale sociale**

Il capitale sociale sottoscritto e versato per L.200.000.000 è costituito da n. 200 azioni ordinarie del valore nominale di L. 1.000.000.

Riserva legale

La riserva legale è pari a L. 16.460.000, ed è stata costituita a seguito dell'imputazione alla stessa degli utili dell'esercizio precedente nella misura di legge.

Altre riserve

La voce Altre riserve è stata rilevata per un importo di L. 558.654.771 ed è costituita per L. 312.738.509 dagli utili dell'esercizio precedente alla stessa destinati con delibera assembleare, e per L. 245.916.262 dalle riserve costituite a fronte dell'ammortamento anticipato effettuato sui beni materiali e della deduzione integrale nell'esercizio operata ex art. 67, 6° comma, D.P.R. n. 917/86, sulle immobilizzazioni di valore unitario inferiore a L. 1.000.000.

La composizione nel tempo di quest'ultima riserva è

stata la seguente:

	Amm.to antic. 93	Amm.to antic. 94
Impianti	3.650.643	7.754.888
Mobili e macch.	2.229.622	4.933.244
Elaboratori	7.680.700	51.271.461
Autovetture	4.143.750	8.287.500
Arredam.	633.811	3.481.725
Attrezz.		2.228.625
	Deduz. integr. 93	Deduz. integr. 94
Impianti		242.015
Mobili e macch.		2.119.541
Elaboratori		12.582.000
Arredam.	110.015.896	21.381.716
Attrezz.		<u>3.279.125</u>
Totale	128.354.422	117.561.840

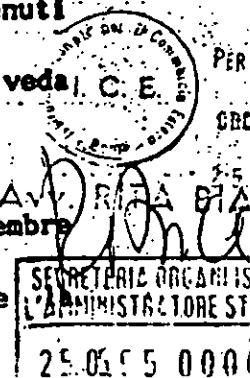
Utile esercizio

E' stato altresì rilevato l'utile dell'esercizio per
L.445.955.459.

Per il dettaglio dei movimenti intervenuti
nell'esercizio nei conti di Patrimonio Netto si veda
allegato n. 2.

A norma dell'art. 105, 7° comma, D.P.R. 22 dicembre
1986, n. 917 si precisa quanto segue, ricordando che
società è al suo secondo esercizio di attività:

1) l'ammontare complessivo delle riserve e degli altri



HA DELIBE

fondi formati a decorrere dall'esercizio 1983 con utili o proventi assoggettati ad IRPEG ad aliquota ordinaria ammontano a L. 329.198.509 (riserva legale L.16.460.000 e altre riserve L. 312.738.509);

- 2) l'ammontare delle riserve o altri fondi formati con utili o proventi conseguiti a partire dall'esercizio in corso al 1° dicembre 1983 non assoggettati ad IRPEG è pari a L. 245.916.262, ed è costituita dalla riserva per ammortamenti anticipati per il suo completo importo;

non sussistono riserve o fondi diversi dai precedenti.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

E' stato iscritto un fondo per imposte differite per L.128.307.280, a seguito degli ammortamenti anticipati e della deduzione integrale nell'esercizio di alcuni beni strumentali effettuati esclusivamente per ragioni fiscali.

Detto fondo si è incrementato rispetto al precedente esercizio di L. 61.367.280.

	Saldo al	Acc.to	Saldo al
	31.12.93		31.12.94
F.do imp.differite	<u>66.940.000</u>	<u>61.367.280</u>	<u>128.307.280</u>
Totale	66.940.000	61.367.280	128.307.280

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Nel corso dell'anno sono state accantonate al fondo per il trattamento di fine rapporto complessivamente

L.227.315.700, in conformità alle disposizioni di legge.

Parte del fondo, per L. 360.326, è stato utilizzato a seguito della cessazione del rapporto di lavoro di un dipendente.

Pertanto il valore esposto in bilancio ammonta a L.405.945.978.

Il fondo, nella sua consistenza finale, risulta essere congruo a coprire i diritti del Personale maturati alla fine dell'esercizio, in relazione ai vigenti contratti di lavori di categoria.

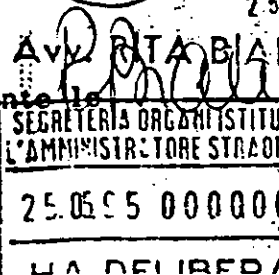
	Esercizio 1994	Esercizio 1993
Saldo iniziale	178.990.604	/
Accantonamento dell'eserc.	227.315.700	181.559.526
Utilizzi/Pagamenti	<u>- 360.326</u>	<u>2.568.922</u>
Saldo finale	405.945.978	178.990.604

Alla fine dell'esercizio i dipendenti occupati presso la società erano 86, di cui 3 con la qualifica di dirigenti ed 83 con la qualifica di impiegati; nel corso dell'esercizio si sono verificate dimissioni di n. 1 dipendente e assunzione di n. 3 dipendenti.

DEBITI

Debiti verso banche

Tale posta rileva un importo di L. 381.950, inerente le competenze a debito maturate nell'esercizio.



Debiti verso fornitori

La voce è iscritta in bilancio per L. 2.121.753.266, di cui L. 833.573.481 è relativa a fatture da ricevere da fornitori.

Rispetto al precedente esercizio si registra un incremento di tale voce pari a L. 717.675.930 dovuto agli investimenti in corso.

Debiti tributari

La voce espone un debito complessivo di L. 528.577.875, così costituito:

- IRPEG sul reddito dell'esercizio	L. 272.653.433
- ILOR sul reddito dell'esercizio	L. 122.694.045
- IRPEG straordinaria pro alluvionati	L. 7.573.706
- Imposta sul patrimonio netto	L. 3.968.989
- Ritenute su lavoro dipendente	L. 112.976.440
- Ritenute su lavoro autonomo	L. 8.711.262

Debiti verso istituti previdenziali

Tale posta rileva il complessivo debito, per L. 309.016.737, della società nei confronti dei diversi enti previdenziali, relativi alle scadenze del mese di dicembre.

Altri debiti

L'importo di L. 192.251.326, annoverato tra gli altri debiti, concerne un debito in essere nei confronti dell'INA assicurazioni per L. 4.083.000 e un debito nei