

APPUNTO PER L'AMMINISTRATORE STRAORDINARIO

doc.n

data

18-04-1996Ufficio: **Serv. Budget e Contr. Gest** \_\_\_\_\_ Settore: **Direz. Bilancio, Amm.ne e Contabilità**Oggetto: **Direttive Ministeriali in ordine al Bilancio Consuntivo 1994.-**

Il Ministero del Commercio con l'Estero con note n. S/800145 dell'8 febbraio 1996 e n. S/801457 del 14 febbraio 1996 ha richiesto di provvedere, all'adeguamento del Bilancio d'Esercizio 1994 in base alle osservazioni formulate dal Collegio dei Revisori.

Le modifiche richieste sono le seguenti:

- eliminazione dell'imputazione al Bilancio d'Esercizio 1994 delle sopravvenienze attive pari a Lit. 6.683.688.245 relative alla cancellazione dell'importo presente nel Fondo TFR riguardante il personale optante ai sensi della Legge 106/89 nonché delle sopravvenienze passive pari a Lit. 971.023.453 concernente il credito verso il MINCOMES relativo a congruagli per esercizi già liquidati riguardanti il 1980, 1981 e 1982.

L'entità del credito era pari a Lit. 1.942.046.905 di cui il 50% iscritto ad uno specifico Fondo Rischi, parimenti eliminato.

Le citate contabilizzazioni erano conseguenza di quanto stabilito dalla Legge 23 dicembre 1994, n. 726 (Legge Finanziaria 1995) che, assegnando all'ICE Lit. 195 miliardi quale contributo alle spese di funzionamento per il 1995, contemporaneamente disponeva l'azzeramento delle suddette poste debitorie e creditorie.

L'osservazione del Collegio dei Revisori verteva sulla circostanza che essendo l'eliminazione di tali voci collegata alla Legge Finanziaria 1995 la relativa contabilizzazione doveva avvenire nel medesimo arco di tempo cui si riferiva lo stanziamento della Legge Finanziaria.

- eliminazione dell'imputazione alla voce "rivalutazioni di partecipazioni" del Conto Economico 1994 dell'importo pari a Lit. 267.573.275 relativo all'aumento di valore della quota posseduta dall'Istituto nella società ICE-Informazioni Telematiche SpA. La citata quota come è noto è valutata con il metodo del patrimonio netto.

Il Ministero del Tesoro  
esprime il proprio assenso  
come da nota Mincomes alle-  
gata Prot. n. S/808490.

IL MINCOMES HA APPROVATO  
COME DA NOTA ALLEGATA

Il Collegio dei Revisori ha obiettato che tale rivalutazione doveva essere inserita non tra i ricavi, ma in una specifica riserva del patrimonio netto.

Sulla base delle citate direttive ministeriali si è provveduto a modificare il Bilancio in oggetto evidenziando nel documento che si allega i singoli cambiamenti al testo e rielaborando gli schemi ed i prospetti contabili alla luce delle variazioni apportate.

A seguito delle modifiche suddette il risultato economico d'esercizio passa da un avanzo di Lit. 266.739.807 ad un disavanzo pari a Lit. 5.713.498.260 mentre il patrimonio netto si riduce da Lit. 19.491.882.080 a Lit. 13.779.217.288.

La cancellazione delle contabilizzazioni in questione, produce ovviamente riflessi di ordine fiscale, in quanto entro 30 giorni dall'assunzione della delibera di adeguamento del Bilancio Consuntivo '94 dovrà essere reiterata all'Amministrazione Finanziaria la dichiarazione dei redditi riferita al succitato esercizio la quale tuttavia non produrrà effetti modificativi sui versamenti già effettuati.

Gli effetti delle modifiche in questione si ripercuotono anche sull'esercizio 1995 in quanto le contabilizzazioni annullate debbono essere ripristinate nel 1995 con conseguenti riflessi sul risultato di esercizio e sul patrimonio netto.

Al fine di una miglior comprensione dell'evoluzione delle problematiche in questione si ritiene utile presentare in allegato un prospetto cronologico in cui è stata sintetizzata la corrispondenza intercorsa nel corso degli ultimi mesi da cui emergono i pareri, le considerazioni e le osservazioni dei vari organi interessati.

Il Ministero del Tesoro  
esprime il proprio assenso  
come da nota Mincomes alle-  
gata prot. n. S/808490.

IL DIRETTORE ESECUTIVO

Dr. M. Cimini

IL MINCOMES HA APPROVATO  
COME DA NOTA ALLEGATA

**PROMEMORIA BILANCIO CONSUNTIVO 1994**

*(1) Sopravvenienze attive per l'importo di Lit. 6.684 milioni concernenti il TFR del personale optante; (2) Sopravvenienze passive per l'importo di Lit. 971 milioni pari al 50% dei crediti vantati dall'ICE nei confronti del Mincomes negli anni 1980, 1981 e 1982; (3) Contabilizzazione in conto economico degli utili derivanti dalla partecipazione della Società ICE - IT.*

**25.05.95** Con nota n. 472 viene trasmesso agli organi di vigilanza il bilancio d'esercizio 1994 dell'Istituto.

**25.05.95** Nel verbale n. 33/1995 il Collegio dei Revisori redige la relazione al bilancio consuntivo 1994. In merito lo stesso osserva che le sopravvenienze attive, dell'importo di Lit. 6.684 milioni, concernenti la cancellazione dal TFR del personale trasferito al Mincomes, dovrebbero essere contabilizzate nel bilancio 1995 in quanto il Ministero del Tesoro, con nota n. 200287 del 14.12.1994, ha disposto la sistemazione della suddetta posizione con la Finanziaria '95 (legge n. 726/94) riducendo il contributo di funzionamento dell'Istituto di Lit. 5.000 milioni.

Nello stesso verbale il Collegio prende atto che l'Istituto ha valutato le partecipazioni con il metodo del patrimonio netto; conseguentemente osserva che, con l'adozione di tale metodo, ha rivalutato le partecipazioni per 268 milioni di lire inserendo tale importo tra i ricavi anziché in una riserva come stabilito dall'art. 2426, 3° comma del codice civile.

**13.07.95** Con nota n. 111901 il Mincomes trasmette all'Istituto copia della lettera n. 156140/157272 dell'11.7.95 con la quale il Ministero del Tesoro prende atto delle attestazioni di regolarità in ordine al bilancio consuntivo 1994 dell'ICE fornite sia dal Collegio dei Revisori dei conti sia dalla società di revisione Italaudit Spa.

**31.08.95** Con nota n. 113881 il Mincomes comunica che il bilancio d'esercizio '94 dell'Istituto, sottoposto anche alle valutazioni del Sig. Ministro, necessita di ulteriori approfondimenti in particolare per quanto concerne la contabilizzazione a valere sul 1994, fra le sopravvenienze attive, dell'importo di Lit. 6.684 milioni relativo al TFR del personale optante. Lo stesso invita a fornire, d'intesa eventualmente con il Collegio dei Revisori, più specifiche indicazioni (rispetto a quelle prospettate nella delibera 293/95) circa i criteri che si è ritenuto di adottare nel caso specifico.

**11.09.95** Con nota n. 459 l'Istituto, in risposta alla nota del Mincomes n. 113881 del 31.8.95, in merito all'imputazione in bilancio delle sopravvenienze attive e passive in conseguenza a quanto disposto nell'ambito della Legge 23.12.1994 n. 726, specifica quanto segue:

- l'eliminazione dei crediti e dei debiti avviene per effetto di una disposizione di legge emanata nel corso dell'esercizio di riferimento anche se poi la stessa spiega i suoi effetti finanziari nell'esercizio successivo;
- l'adozione della disciplina civilistica nella redazione del bilancio comporta l'obbligo, in recepimento della clausola di quadro fedele contenuta nella IV Direttiva CEE, di una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria (art. 2423, 2° comma Cod. Civ.);
- il complesso dei componenti positivi e negativi di reddito debbono essere attribuiti all'esercizio cui la speranza e gli eventi che li hanno generati si riferiscono, senza considerare il momento temporale della loro effettiva manifestazione finanziaria (principio della competenza economica);

- i costi non correlabili direttamente a ricavi sono di competenza dell'esercizio in cui si manifestano e nello stesso devono essere cancellati se esiste, ex lege, il fatto che lo rende possibile;
- il Cod. Civ. prevede (art. 2428 c. 5) che i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio siano fatti presenti e che sia nota ogni informazione che possa influire sulla determinazione di importi presenti in bilancio: è abbastanza ovvio considerare come corollario diretto che, se esiste una disposizione di legge che rende modificabili alcune poste prima della chiusura del medesimo, di questa si tenga immediatamente conto ai fini di consentire agli utilizzatori del bilancio di fare corrette valutazioni (principio della chiarezza - art. 2423, 2° comma Cod. Civ.).

**14.09.95** Nel verbale n. 46/95 il Collegio dei Revisori prende visione della nota dell'Istituto n. 459 dell'11.09.95 e manifesta serie perplessità sulle argomentazioni sostenute dall'Amministrazione in riferimento alla nota del Mincomes n. 113881 del 31.8.95 sulla contezza dei criteri relativi all'imputazione in bilancio delle sopravvenienze attive e passive, riservandosi di formulare precise considerazioni sull'argomento.

**21.09.95** Nel verbale n. 48/95 il Collegio dei Revisori, facendo seguito a quanto considerato nel precedente verbale n. 46/95, afferma che la legge finanziaria 1995, nell'assegnare all'ICE 195 miliardi quale contributo per spese di funzionamento, ha voluto eliminare fra le sopravvenienze attive l'importo di Lit. 6.684 milioni concernente il TFR del personale optante e fra le sopravvenienze passive l'importo di Lit. 971 milioni pari al 50% dei crediti vantati dall'ICE nei confronti del Mincomes negli anni 1980-81-82. Secondo il Collegio, l'eliminazione delle suddette poste nel bilancio 1994 ha snaturato l'intendimento della finanziaria '95, poichè, per il principio della competenza (art. 2423- bis punto 3 del Cod. Civ.) l'imputazione delle suddette poste al conto economico doveva avvenire nel medesimo arco di tempo cui si riferiva lo stanziamento della legge finanziaria; sarebbe stato, pertanto, corretto effettuare le rettifiche nell'anno 1995 e non nell'anno 1994, in ossequio anche alla normativa fiscale. Il Collegio osserva, inoltre, che, in relazione all'affermazione dell'ICE nella nota n. 459 dell'11.9.95 "...l'eliminazione dei crediti e dei debiti avviene per effetto di una disposizione di legge emanata nel corso dell'esercizio di riferimento..." è concorde relativamente alla menzione della nota integrativa al bilancio, ma non all'iscrizione in bilancio, come previsto anche dall'art. 23 del Regolamento di amministrazione e contabilità dell'ICE.  
Sulla base di queste considerazioni il Collegio conferma le considerazioni contenute nella sua relazione al bilancio chiuso al 31.12.94 (verbale n. 33/95).

**11.10.95** Con nota n. 114333 il Mincomes comunica che, in relazione anche a quanto di recente ribadito dal Collegio dei Revisori, circa la questione delle sopravvenienze attive e passive, con i propri verbali n. 46 e 48, si rende necessario un maggiore approfondimento delle problematiche riguardanti il bilancio d'esercizio 1994 dell'ICE.

**20.10.95** Con nota n. 185, l'Istituto comunica al Mincomes che condivide l'opportunità di un approfondimento delle problematiche relative al bilancio 1994 e resta in attesa di conoscere la data della proposta riunione.

**27.10.95** Con nota n. 116712 il Mincomes, tenendo conto dell'avviso del Ministero del Tesoro di cui al foglio n. 156140/157272 dell'11.7.95, degli ulteriori chiarimenti forniti dall'Istituto e delle ulteriori argomentazioni esposte dal Collegio dei Revisori nei verbali n. 46 e 48, è dell'avviso che effettivamente l'operazione, da un punto di vista strettamente formale, andava più correttamente contabilizzata nel 1995, essendo correlata alla legge finanziaria di tale anno; l'operazione stessa, tuttavia, ha inteso eliminare una pregressa situazione di

contenzioso tra l'ICE ed il Ministero del Tesoro, relativa ad una posizione debitoria preesistente al 31.12.94. Al momento, quindi, in cui è stato elaborato il bilancio d'esercizio 1994, l'avvenuta definizione della controversia si era già verificata.

Pertanto, il Mincomes è dell'avviso che, essendo di fronte ad una questione formale, nel frattempo già risolta, legislativamente, sul piano sostanziale, si possa soprassedere ad una modifica del documento contabile in esame.

Per quanto concerne l'osservazione cui fa cenno il Collegio dei Revisori - relativamente all'inserimento degli utili derivanti dalla partecipazione all'ICE Informazioni Telematiche tra i ricavi anziché in una riserva - il Mincomes, d'intesa con il Collegio, sollecita una definitiva chiarificazione dell'argomento in questione.

**31.10.95** Nel verbale n. 53 il Collegio ribadisce tutte le sue osservazioni contenute nella relazione al Bilancio (verbale n. 33) nonché le sue successive considerazioni formulate nei verbali n. 46 e 48. In particolare riafferma che non trattasi di questioni meramente formali, bensì di una problematica che incide sostanzialmente sui risultati dei bilanci, modificandone l'entità. Su tale aspetto il Collegio ritiene doveroso richiamare l'attenzione del Ministero vigilante.

Per quanto concerne la questione della sistemazione contabile degli utili derivanti dalla partecipazione all'ICE IT, il Collegio ribadisce la propria posizione espressa nella citata relazione al bilancio e rimane in attesa dell'adeguamento da parte dell'Istituto, ritenuto necessario.

**07.12.95** Con nota n. 486 l'Istituto prende atto della decisione del Mincomes, espressa nella nota n. 116712 del 27.10.95, di soprassedere alla modifica del bilancio d'esercizio '94 in merito alla questione relativa alla contabilizzazione delle sopravvenienze attive e passive.

In merito alla gestione inerente la contabilizzazione in conto economico degli utili derivanti dalla partecipazione della Società ICE - IT, l'Istituto assicura che la problematica sarà nuovamente sottoposta al Collegio dei Revisori al fine di poter raggiungere una intesa definitiva sulla sistemazione di tale posta contabile.

**20.12.95** Nel verbale n. 65 il Collegio dei Revisori prende atto della nota n. 486 dell'Istituto e per quanto concerne la contabilizzazione in conto economico degli utili derivanti dalla partecipazione della Società ICE - IT, rimane in attesa di una soluzione che sia aderente ai principi dallo stesso espressi nella relazione al bilancio consuntivo 1994 (verbale n. 33).

**23.01.96** Con nota n. 127, indirizzata al Collegio dei Revisori, l'Istituto esplicita le ragioni per le quali gli utili derivanti dalla partecipazione della Società ICE - IT sono stati contabilizzati in conto economico. Viene fatto rilevare che la natura stessa dell'ICE, in quanto Ente pubblico non economico, esclude a priori la possibilità che questi possa distribuire eventuali utili, sia che derivino dalla partecipazione a società, sia da qualunque altra fonte provengano; conseguentemente l'intero Patrimonio Netto dell'Istituto assume in effetti la natura di una riserva non distribuibile. Non sembrerebbero pertanto sussistere specifiche motivazioni per le quali si debba procedere all'istituzione di due diverse riserve non distribuibili, una di tipo ordinario ovvero derivante dai normali avanzi dell'Istituto e una seconda alimentata invece dagli utili delle società partecipate. D'altra parte, insiste l'Istituto, sebbene la Legge 106/89 prevede che le norme della contabilità dell'Istituto debbano essere ispirate al Codice Civile, esistono, tuttavia, alcune disposizioni del medesimo che per loro natura non sono applicabili all'Ente pubblico o sono comunque inconciliabili con le disposizioni della Legge 106/89; tra queste si ricordano le norme relative al capitale sociale, quelle in generale relative alla destinazione degli utili di esercizio o al ripianamento delle eventuali perdite. Sulla base di tali considerazioni l'Istituto conclude affermando che l'art. 2426, 4° comma del Codice Civile rientra tra quelle norme che non sono compatibili con la natura di Ente pubblico ovvero che le

esigenze prospettate da tale articolo risultano comunque soddisfatte dall'esistenza di una più ampia riserva non distribuibile rappresentata dall'intero Patrimonio Netto.

- 30.01.96** Nel verbale n. 75 il Collegio prende visione della nota dell'Istituto del 23.1.96 n. 127 in merito alla contabilizzazione in conto economico degli utili derivanti dalla partecipazione della Società ICE - IT. Al riguardo osserva che il problema non è di carattere formale (istituire o meno due riserve non distribuibili), ma sostanziale in quanto la contabilizzazione della plusvalenza nel conto economico comporta la evidenziazione di utili non realizzati in contrasto con la disciplina del Codice Civile (art. 2426). Ritiene che le disposizioni sulle valutazioni stabilite dal suddetto articolo siano tutte obbligatoriamente applicabili nella formazione del bilancio dell'Ente e che la legge 106/89 non consente di disattenderle. Ritiene, inoltre, che se l'Istituto preferisce far affluire direttamente nella voce "Patrimonio Netto" la suddetta plusvalenza senza creare una riserva specifica, il Collegio può esprimere il suo consenso purché di ciò venga data esplicita notizia nella nota integrativa. In ogni caso il Collegio esclude la possibilità di contabilizzare la suddetta plusvalenza nel conto economico.
- 08.02.96** Con nota n. S/800145 il Mincomes, a seguito delle ripetute perplessità manifestate dal Collegio dei Revisori in merito alla questione delle sopravvenienze attive e passive, ritiene opportuno che l'Istituto provveda ad adeguarsi alle osservazioni del Collegio stesso.
- 14.02.96** Con nota n. S/801457 il Mincomes, per quanto concerne la contabilizzazione in conto economico degli utili derivanti dalla partecipazione della Società ICE - IT, invita l'Istituto a voler tener presente, in sede di adeguamento del bilancio come richiesto con la ministeriale n. S/800145 dell'8.2.96, anche le considerazioni del Collegio dei Revisori
- 16.02.96** Nel verbale n. 79 il Collegio prende atto della nota ministeriale n. S/800145, inviatagli per conoscenza, ed invita l'Istituto ad uniformarsi alle direttive ministeriali.

Il Ministero del Tesoro esprime il proprio assenso come da nota Mincomes allegata prot. n. S/808490.

IL MINCOMES HA APPROVATO  
COME DA NOTA ALLEGATA

**ICE - Modifiche al Bilancio di Esercizio 1994.-**

**Pag. 7:** il terzo capoverso è cassato;

la tabella "CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL NETTO DELL'ATTIVITÀ PROMOZIONALE" è modificata come segue:

(Valori in milioni di Lire)

| Categorie                                             | Esercizio<br>1994 | Esercizio<br>1993 | Scostamento<br>val. ass. | Scostamento<br>val. perc. |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>A. Ricavi di vendita</b>                           | <b>31.928</b>     | <b>26.357</b>     | <b>5.571,00</b>          | <b>21,14</b>              |
| contributo di funzionamento                           | 190.000           | 200.000           | -10.000,00               | -5,00                     |
| Variazione rimanenze                                  | 0                 | 0                 | 0,00                     | 0,00                      |
| <b>B. Valore della produzione</b>                     | <b>221.928</b>    | <b>226.357</b>    | <b>-4.429,00</b>         | <b>-1,96</b>              |
| Acquisto di beni                                      | -3.929            | -4.607            | -678,21                  | -14,72                    |
| Prestazioni di servizi                                | -49.117           | -48.993           | 123,79                   | 0,25                      |
| <b>C. Valore aggiunto</b>                             | <b>168.882</b>    | <b>172.757</b>    | <b>-3.874,58</b>         | <b>-2,24</b>              |
| Costo del lavoro                                      | -167.228          | -169.023          | -1.795,45                | -1,06                     |
| Saldo proventi ed oneri diversi                       | 1.491             | 1.120             | 371,00                   | 33,13                     |
| <b>D. Margine operativo lordo</b>                     | <b>3.146</b>      | <b>4.854</b>      | <b>-1.708,13</b>         | <b>-35,19</b>             |
| Ammortamenti                                          | -7.265            | -6.364            | 901,45                   | 14,16                     |
| Altri accantonamenti rettificativi                    | -559              | -1.210            | -650,52                  | -53,76                    |
| <b>E. Risultato operativo</b>                         | <b>-4.679</b>     | <b>-2.720</b>     | <b>-1.959,06</b>         | <b>-72,02</b>             |
| Proventi finanziari                                   | 1.099             | 1.635             | -536,00                  | -32,78                    |
| Oneri finanziari                                      | -335              | -1.275            | -940,00                  | 73,73                     |
| <b>F. Risultato prima dei componenti straordinari</b> | <b>-3.915</b>     | <b>-2.360</b>     | <b>-1.555,06</b>         | <b>-65,89</b>             |
| Saldo proventi ed oneri straordinari                  | -930              | 1.742             | -2.672,00                | -153,39                   |
| <b>G. Risultato prima delle imposte</b>               | <b>-4.845</b>     | <b>-618</b>       | <b>-4.227,06</b>         | <b>-683,99</b>            |
| Oneri fiscali                                         | -868              | -1.151            | -282,79                  | -24,57                    |
| <b>H. Avanzo/Disavanzo economico dell'esercizio</b>   | <b>-5.713</b>     | <b>-1.769</b>     | <b>-3.944,27</b>         | <b>-222,97</b>            |

**Pag. 8:** il primo capoverso è modificato come segue:

"L'esercizio si chiude con un disavanzo economico, dopo le imposte, di 5.713 milioni ed una riduzione del patrimonio netto di 3.459 milioni. La liquidità generata dalla gestione è stata pari a 1.764 milioni."

**Pag. 9:** il sesto capoverso è modificato come segue:

"La gestione *extracaratteristica* dell'Istituto, con i saldi delle sue componenti finanziaria (+ 764 milioni di Lire) e straordinario (- 930 mil. di Lire), consente il Risultato operativo prima illustrato portando il Risultato prima delle imposte a - 4.845 milioni di Lit.: con un peggioramento di 3.944 milioni di Lit. rispetto al 1993."

**Pag. 10:** La tabella dei "RICAVI" è modificata come segue:

(Valori in milioni di Lire)

| CATEGORIE                                     | Esercizio<br>1994 | Esercizio<br>1993 | Scostamento<br>val. ass. | Scostamento<br>val. perc. |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>A. Totale ricavi promozionali (1+2+3)</b>  | <b>136.440</b>    | <b>129.204</b>    | <b>7.236</b>             | <b>5,60</b>               |
| 1) Attività promozionale realizzata           | 92.176            | 94.401            | -2.225                   | -2,36                     |
| di cui                                        |                   |                   |                          |                           |
| Programma MINCOMES                            | 79.401            | 82.614            | -3.213                   | -3,89                     |
| Altre commesse promozionali                   | 12.775            | 11.787            | 988                      | 8,38                      |
| 2) Totale contributi                          | 39.395            | 28.656            | 10.739                   | 37,48                     |
| Contributi ditte                              | 25.761            | 19.760            | 6.001                    | 30,37                     |
| Contributi Regioni                            | 6.628             | 4.532             | 2.096                    | 46,25                     |
| Contributi altri Enti pubblici                | 7.006             | 4.364             | 2.642                    | 60,54                     |
| 3) Altri ricavi promozionali                  | 4.869             | 6.147             | -1.278                   | -20,79                    |
| <b>B. Totale attività istituzionale (4+5)</b> | <b>226.928</b>    | <b>238.063</b>    | <b>-11.135</b>           | <b>-4,68</b>              |
| 4) Corrispettivi per prestazioni di Servizi   | 31.928            | 26.356            | 5.572                    | 21,14                     |
| di cui:                                       |                   |                   |                          |                           |
| Assistenza                                    | 13.955            | 11.335            | 2.620                    | 23,11                     |
| Informazione                                  | 557               | 469               | 88                       | 18,76                     |
| Promozione                                    | 11.121            | 10.082            | 1.039                    | 10,31                     |
| Controlli Tecnico-Agricoli                    | 6.295             | 4.470             | 1.825                    | 40,83                     |
| 5) Ricavi istituzionali                       | 195.000           | 211.707           | -16.707                  | -7,89                     |
| di cui:                                       |                   |                   |                          |                           |
| Proventi finanziari e diversi                 | 5.000             | 11.707            | -6.707                   | -57,29                    |
| Rimanenze finali                              | 0                 | 0                 | 0                        | 0,00                      |
| Contributo di funzionamento                   | 190.000           | 200.000           | -10.000                  | -5,00                     |
| <b>Totali RICAVI (A + B)</b>                  | <b>363.368</b>    | <b>367.267</b>    | <b>-3.899</b>            | <b>-1,06</b>              |

**Pag. 12:** la tabella dei "COSTI" è modificata come segue:

(Valori in milioni di Lire)

| CATEGORIE                                          | Esercizio<br>1994 | Esercizio<br>1993 | Scostamento<br>val. ass. | Scostamento<br>val. perc. |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>A. Totale costi promozionali<br/>(1+2+3+4)</b>  | 136.440           | 129.204           | 7.236                    | 5,60                      |
| 1) Acquisto di beni                                | 6.219             | 7.829             | -1.610                   | -20,56                    |
| 2) Prestazioni di servizi                          | 119.566           | 109.181           | 10.385                   | 9,51                      |
| 3) Costo del lavoro                                | 8.495             | 4.781             | 3.714                    | 77,69                     |
| 4) Altri costi promozionali                        | 2.159             | 7.413             | -5.254                   | -70,88                    |
| <b>B. Totale costi istituzionali<br/>(4+5+6+7)</b> | 232.642           | 240.527           | -7.885                   | -3,28                     |
| 4) Acquisto di beni                                | 3.929             | 4.607             | -678                     | -14,72                    |
| 5) Prestazioni di servizi                          | 49.117            | 48.993            | 124                      | 0,25                      |
| 6) Costo del lavoro                                | 167.228           | 169.023           | -1.795                   | -1,06                     |
| 7) Altri costi istituzionali                       | 12.368            | 17.904            | -5.536                   | -30,92                    |
| <b>Totali COSTI (A + B)</b>                        | 369.082           | 369.731           | -649                     | -0,18                     |

il primo capoverso è modificato come segue:

"L'analisi dei costi istituzionali conferma la tendenza già registrata nel precedente esercizio ad un ulteriore contenimento, che, nonostante l'aumento dei costi esteri indotto dalla svalutazione della Lira, consente una flessione della spesa del 3,4%."

**Pag. 13:** il primo capoverso è cassato;

l'ottavo capoverso è modificato come segue:

"Va anzitutto evidenziato che la struttura dello Stato Patrimoniale manifesta un lieve aumento della rigidità complessiva (diminuzione del grado di liquidità delle poste dell'Attivo) determinato dalla maggiore incidenza dell'Attivo a medio lungo termine (o immobilizzato), passato dal 10,49% del 1993 al 13,49% del 1994."

il nono capoverso è modificato come segue:

"il totale delle Attività a breve (*Capitale circolante lordo*) è cresciuto di 8.110 milioni di Lit. (+ 3,67%) mentre contemporaneamente le Passività a breve (*Passività correnti*) si sono incrementate di 14.388 milioni di Lit. (+7,67% rispetto al 1993).

**Pag. 14:** nel primo capoverso, quarta riga, l'importo è modificato come segue:

".... 27.006 milioni di Lire".

secondo capoverso, quinta riga, l'importo è modificato come segue:

"..... 26.311 milioni di Lit."

terzo capoverso, seconda riga, è modificato come segue:

" ....corrispondenti Passività, pari - 13.227 ca. di Lit., si ha un miglioramento.... "

terzo capoverso, quarta riga, è modificato come segue:

" .....e una pari crescita del passivo rispetto al 1993 per 7.620 milioni di Lire"

quinto capoverso, terza riga, è modificato come segue:

"....pari a ca. il 70%....."

**Pag. 15:** le tabelle delle "ATTIVITÀ" e delle "PASSIVITÀ" sono modificate con le seguenti:

### ATTIVITA'

(Valori in milioni di Lire)

| Categorie                                       | Esercizio<br>1994 | Esercizio<br>1993 | Scostamento<br>val.ass. | Scostamento<br>val. perc. |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>A. Totale attività a breve</b>               | 229.065           | 220.955           | 8.110                   | 3,67                      |
| di cui:                                         |                   |                   |                         |                           |
| Rimanenze di magazzino                          | 695               | 695               | 0                       | 0,00                      |
| Crediti commerciali netti                       | 33.129            | 25.911            | 7.218                   | 27,86                     |
| Altre attività                                  | 5.506             | 3.027             | 2.479                   | 81,90                     |
| Disponibilità e crediti finanziari a breve      | 189.735           | 191.322           | -1.587                  | -0,83                     |
| <b>B. Totale attività a medio/lungo termine</b> | 88.701            | 78.157            | 10.544                  | 13,49                     |
| di cui:                                         |                   |                   |                         |                           |
| Immobilizzazioni immateriali nette              | 39.250            | 32.374            | 6.876                   | 21,24                     |
| Immobilizzazioni materiali nette                | 26.065            | 25.796            | 269                     | 1,04                      |
| Immobilizzazioni finanziarie nette              | 23.386            | 19.987            | 3.399                   | 17,01                     |
| <b>Totale (A + B)</b>                           | 317.766           | 299.112           | 18.654                  | 6,24                      |

### PASSIVITA'

(Valori in milioni di Lire)

| Categorie                                        | Esercizio<br>1994 | Esercizio<br>1993 | Scostamento<br>val.ass. | Scostamento<br>val. perc. |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>A. Totale passività a breve</b>               | 202.059           | 187.566           | 14.493                  | 7,73                      |
| di cui:                                          |                   |                   |                         |                           |
| Debiti commerciali                               | 17.388            | 16.564            | 824                     | 4,97                      |
| Altre passività a breve                          | 38.307            | 28.412            | 9.895                   | 34,83                     |
| Debiti finanziari a breve                        | 146.364           | 142.590           | 3.774                   | 2,65                      |
| <b>B. Totale passività a medio/lungo termine</b> | 101.928           | 94.308            | 7.620                   | 8,08                      |
| di cui:                                          |                   |                   |                         |                           |
| Fondi per rischi ed oneri                        | 5.199             | 971               | 4.228                   | 435,53                    |
| Fondo Trattamento di Fine Rapporto               | 96.729            | 93.337            | 3.392                   | 3,63                      |
| <b>Totale (A + B)</b>                            | 303.987           | 281.874           | 22.113                  | 7,85                      |
| <b>C. Patrimonio netto</b>                       | 13.779            | 17.238            | -3.459                  | -20,07                    |
| <b>TOTALE (A+B+C)</b>                            | 317.766           | 299.112           | 18.654                  | 6,24                      |

**Pag. 16:** è inserito il punto 4)

" 4) La legge 23 dicembre 1994, n. 726 ha formalizzato la cancellazione delle poste debitorie riferite al Fondo TFR personale optante ai sensi dell'art. 5, 5° comma della Legge 106/89, pari a Lit. 6.683 milioni, nonché del credito pari a Lit. 1.942 milioni variato nei confronti del MINCOMES relativamente ai conguagli derivanti dalla gestione degli uffici all'estero per gli esercizi 80/81/82."

**Pagg. 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32 e 33** sono modificate come da schemi allegati.

**Pag. 38:** quinto capoverso, terza riga, è modificato come segue:  
 “... Lit. 267 milioni nella voce altre riserve del Patrimonio Netto.”

**Pag. 41:** la tabella dei “CREDITI” è modificata come segue:

(Valori in milioni di Lire)

| Categorie                            | Esigibili entro l'esercizio successivo |                  |               | Esigibili oltre l'esercizio successivo |                  |            |
|--------------------------------------|----------------------------------------|------------------|---------------|----------------------------------------|------------------|------------|
|                                      | val.<br>31/12/94                       | val.<br>31/12/93 | variazioni    | val.<br>31/12/94                       | val.<br>31/12/93 | variazioni |
| 1. verso clienti di cui:             | 33.697                                 | 26.095           | 7.602         | 0                                      | 0                | 0          |
| <i>f.do svalutaz. crediti</i>        | -1.487                                 | -1.016           | -471          | 0                                      | 0                | 0          |
| <i>valore netto</i>                  | 32.210                                 | 25.079           | 7.131         | 0                                      | 0                | 0          |
| 2. verso società controllate         | 919                                    | 832              | 87            | 0                                      | 0                | 0          |
| 5. verso altri                       | 56.103                                 | 40.640           | 15.463        | 0                                      | 0                | 0          |
| <i>a) verso Mincomes</i>             | 1.942                                  | 3.942            | -2.000        | 0                                      | 0                | 0          |
| <i>f.do svalutaz. crediti</i>        | -971                                   | -971             | 0             | 0                                      | 0                | 0          |
| <i>valore netto</i>                  | 971                                    | 2.971            | -2.000        | 0                                      | 0                | 0          |
| <i>b) verso altri Enti e Regioni</i> | 52.078                                 | 36.281           | 15.797        | 0                                      | 0                | 0          |
| <i>c) diversi</i>                    | 2.802                                  | 874              | 1.928         | 0                                      | 0                | 0          |
| <i>d) anticipi a fornitori</i>       | 252                                    | 514              | -262          | 0                                      | 0                | 0          |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>89.232</b>                          | <b>66.551</b>    | <b>22.681</b> | <b>0</b>                               | <b>0</b>         | <b>0</b>   |

**Pag. 42:** è cassato il punto “5a - Crediti verso MINCOMES”

**Pag. 45:** la tabella relativa al “Patrimonio Netto” è modificata come segue:

(Valori in milioni di Lire)

| Categorie                       | 31/12/94      | 31/12/93      | variazioni    |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| VII. altre riserve              | 267           | 0             | 267           |
| I. riserve facoltative L. 19/91 | 8.777         | 6.777         | 2.000         |
| VIII. utili portati a nuovo     | 10.448        | 12.230        | -1.782        |
| XI. utile dell'esercizio        | -5.713        | -1.770        | -3.943        |
| <b>TOTALE</b>                   | <b>13.779</b> | <b>17.237</b> | <b>-3.458</b> |

**Pag. 46:** la tabella “FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO” è modificata come segue:

(Valori in milioni di Lire)

|            | 31.12.93 | Incrementi | Utilizzi | Trasferimento | 31.12.94 |
|------------|----------|------------|----------|---------------|----------|
| DIPENDENTI | 93.337   | 17.475     | 14.083   | 0             | 96.729   |

nel commento relativo al “FONDO DI TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO” è cassato il terzo paragrafo.

**Pag. 62:** il commento alla tabella relativa a "ACCANTONAMENTI PER RISCHI" è modificato come segue:

"La variazione è dipendente dall'accantonamento derivante dalla quota ordinaria dell'Esercizio (Lit. 559 milioni). ....".

**Pag. 64:** E' cassata la tabella ed il relativo commento della Voce " D. RETTIFICHE DI VALORI DI ATTIVITA' FINANZIARIE".

è modificata la tabella relativa alla Voce " E. PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI" come segue:

(Valori in milioni di Lire)

| Categoria                            | 1994        | 1993        | Variazioni<br>val. ass. | Variazioni<br>% |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------------------|-----------------|
| 20. proventi di cui:                 | 4.784       | 13.159      | -8.375                  | -63,65          |
| a) sopr. attive ed insuss. passive   | 4.700       | 13.128      | -8.428                  | -64,20          |
| b) utili da alienazioni e realizzi   | 84          | 31          | 53                      | 169,86          |
| 21. oneri                            | 5.251       | 13.729      | -8.478                  | -61,75          |
| a) minusvalenze                      | 2           | 3           | -1                      | -38,49          |
| b) sopravvenienze pas. e ins. attive | 5.249       | 13.726      | -8.477                  | -61,76          |
| c) imposte e tasse                   | 0           | 0           | 0                       | 0,00            |
| <b>TOTALE (20 + 21)</b>              | <b>-467</b> | <b>-570</b> | <b>-1.037</b>           | <b>-18,04</b>   |

**Pag. 65:** è modificata la tabella "Utili da alienazione e realizzi" come segue:

(Valori in milioni di Lire)

| Categorie                                                                     | Attività istituzionale |       |              |         | Commesse promozionali |        |              |         |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------|--------------|---------|-----------------------|--------|--------------|---------|
|                                                                               | 1994                   | 1993  | Var.<br>v.a. | var. %  | 1994                  | 1993   | Var.<br>v.a. | var. %  |
| <b>20. PROVENTI</b>                                                           | 2.413                  | 8.952 | -6.539       | -73,05  | 2.371                 | 4.207  | -1.836       | -43,64  |
| a) sopravvenienze ed insussistenze attive                                     | 2.329                  | 8.921 | -6.592       | -73,89  | 2.371                 | 4.207  | -1.836       | -43,64  |
| b) utili da alienazione e realizzi                                            | 84                     | 31    | 53           | 169,86  | 0                     | 0      | 0            | #DIV/0! |
| <b>21. ONERI</b>                                                              | 3.343                  | 7.211 | -3.868       | -53,64  | 1.909                 | 6.518  | -4.609       | -70,71  |
| a) minusvalenze da svalutazioni                                               | 2                      | 3     | -1           | -46,53  | 0                     | 0      | 0            | #DIV/0! |
| b) sopravvenienze ed insussistenze passive, perdite da alienazione e realizzi | 3.341                  | 7.208 | -3.867       | -53,65  | 1.909                 | 6.518  | -4.609       | -70,71  |
| c) imposte e tasse esercizi precedenti                                        | 0                      | 0     | 0            | 0,00    | 0                     | 0      | 0            | #DIV/0! |
| <b>TOTALE (20-21)</b>                                                         | -930                   | 1.741 | -2.671       | -153,42 | 462                   | -2.311 | 2.773        | -120,00 |

il terzo e quarto paragrafo sono cassati.

**Pag. 66:** la tabella relativa al "RISULTATO DELL'ESERCIZIO" è modificata come segue:

(Valori in milioni di Lire)

| Categorie                    | 1994     | 1993     | Variazioni<br>val. ass. | Variazioni<br>% |
|------------------------------|----------|----------|-------------------------|-----------------|
| 23. Risultato dell'esercizio | -5.713,5 | -1.769,7 | -3.943,8                | 222,85          |

**Pag. 66** quarto capoverso, ultima riga, è modificato come segue:  
 ".....la perdita dell'Esercizio."

**Pag. 67:** l'allegato n.1) "SCHEMA DI RENDICONTO FINANZIARIO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.1994" è modificato come segue:

| FONTI DI FINANZIAMENTO                                                     | ESERCIZIO 1994        | ESERCIZIO 1993        |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>LIQUIDITA' GENERATA DALLA GESTIONE</b>                                  |                       |                       |
| - avanzo economico dell'esercizio                                          | -5.713.498.260        | -1.769.763.182        |
| -rettifiche in + (-) relative a voci che non hanno effetto sulla liquidità |                       |                       |
| - ammortamenti dell'esercizio                                              | 7.265.448.462         | 6.363.584.399         |
| - aumento dei debiti di esercizio pagabili entro e dopo i 12 mesi          | 14.631.501.499        | 12.017.063.463        |
| - trattamento di fine rapporto dell'esercizio                              |                       |                       |
| - quota                                                                    | 13.064.725.161        | 9.152.135.084         |
| - pagamenti                                                                | -14.082.692.219       | -7.246.181.965        |
| - diminuzione fondo TFR                                                    | 7.383.901.552         | -585.461.769          |
| - diminuzione fondo imposte                                                | -277.387.000          | 0                     |
| - aumento fondo imposte                                                    | 277.439.000           | 277.387.000           |
| - diminuzione dei crediti con esigibilità prevista entro e dopo i 12 mesi  | 0                     | 0                     |
| - aumento dei crediti con esigibilità prevista entro e dopo i 12 mesi      | -22.681.477.919       | -13.744.458.393       |
| - diminuzione del magazzino                                                | 0                     | 0                     |
| - aumento altri fondi                                                      | 4.227.755.597         | 1.586.045.857         |
| - aumento ratei e risconti passivi                                         | 0                     | 27.506.830            |
| - aumento ratei e risconti attivi                                          | -813.835.105          | 0                     |
| - diminuzione ratei e risconti attivi                                      |                       | 109.339.781           |
| - diminuzione ratei e risconti passivi                                     | -136.830.310          | 0                     |
| - diminuzione fondo ammortamento per utilizzo da dismissioni               | -1.381.010.960        | -932.150.348          |
| - liquidità generata dalla gestione                                        | <b>1.764.039.498</b>  | <b>5.255.046.757</b>  |
| - disinvestimenti in titoli                                                | 0                     | 1.523.189.718         |
| - incremento valori mobiliari                                              | -424.250              | 0                     |
| Valore netto contabile delle immobilizzazioni tecniche alienate            | 109.533.200           | 9.639.708             |
| Aumento patrimonio netto                                                   | 2.254.681.275         | 1.777.322.000         |
| <b>TOTALE DELLE FONTI</b>                                                  | <b>4.127.829.723</b>  | <b>8.565.198.183</b>  |
| <b>IMPIEGHI DI LIQUIDITA':</b>                                             |                       |                       |
| - acquisizione di attivo immobilizzato:                                    |                       |                       |
| immobilizzazioni tecniche                                                  | 2.161.455.971         | 6.030.701.748         |
| immobilizzazioni immateriali                                               | 13.951.946.411        | 864.103.918           |
| immobilizzazioni finanziarie                                               | 3.399.031.884         | 7.322.701.867         |
| <b>TOTALE DEGLI IMPIEGHI</b>                                               | <b>19.512.434.266</b> | <b>14.217.507.533</b> |
| <b>DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE ED ENTI:</b>                               |                       |                       |
| - all'inizio dell'esercizio                                                | 152.053.947.541       | 157.706.256.891       |
| - al termine dell'esercizio                                                | 136.669.342.994       | 152.053.947.541       |
| - aumento /diminuzione delle disponibilità presso banche ed enti           | -15.384.604.543       | -5.652.309.350        |

**Pag. 68:** l'allegato n. 2) " PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO INTERVENUTE NELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.1994" è modificato come segue:

| CONTI DI PATRIMONIO NETTO                                | Riserve<br>Facoltative | Residuo avanzo<br>Economico<br>Esercizi<br>Precedenti | Avanzo<br>Economico<br>dell'Esercizio | TOTALE                |
|----------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Saldi al 31.12.1993                                      | 6.777.322.000          | 12.230.475.455                                        | -1.769.763.182                        | 17.238.034.273        |
| Destinazione perdita esercizio 1992                      | 0                      | -1.769.763.182                                        | 1.769.763.182                         | 0                     |
| Contributo relativo all'esercizio 1994<br>(Legge 9.1.91) | 2.000.000.000          | 0                                                     | 0                                     | 2.000.000.000         |
| Altre riserve                                            |                        |                                                       | 267.573.275                           | 267.573.275           |
| Riduzione avanzo economico esercizi<br>precedenti        | 0                      | -12.892.000                                           | 0                                     | -12.892.000           |
| Disavanzo economico di esercizio                         | 0                      | 0                                                     | -5.713.498.260                        | -5.713.498.260        |
| <b>TOTALE</b>                                            | <b>8.777.322.000</b>   | <b>10.447.820.273</b>                                 | <b>-5.445.924.985</b>                 | <b>13.779.217.288</b> |

**Pagg. 69 e 70:** l'allegato n. 3) "PROSPETTO DI RACCORDO DEL ~~BILANCIO CON LA~~  
CONTABILITA' GENERALE DELLO STATO" è modificato come segue:

| SPESE FINANZIARIE                                                                                                         | ESERCIZIO 1994         | ESERCIZIO 1993         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>CORRENTI:</b>                                                                                                          |                        |                        |
| - Assegni, compensi, indennità e rimborsi spese per organi dell'Ente                                                      | 628.555.632            | 1.012.638.398          |
| - Costo del lavoro                                                                                                        | 160.157.712.544        | 161.266.949.865        |
| - Acquisizione di beni e servizi                                                                                          | 178.013.021.087        | 169.483.493.576        |
| - Trasferimenti passivi                                                                                                   | 3.576.537.400          | 3.499.094.779          |
| - Oneri finanziari                                                                                                        | 11.393.031             | 26.228.020             |
| - Altre spese                                                                                                             | 1.519.920.853          | 3.308.613.708          |
| <b>TOTALE (A)</b>                                                                                                         | <b>343.907.140.547</b> | <b>338.597.018.346</b> |
| <b>IN CONTO CAPITALE:</b>                                                                                                 |                        |                        |
| Aumento valori beni patrimoniali                                                                                          |                        |                        |
| - Immobili                                                                                                                | 1.611.503.012          | 2.538.408.408          |
| - Mobili e macchine ufficio                                                                                               | 328.091.062            | 2.270.078.309          |
| - Impianti, macchine e attrezzature                                                                                       | 96.161.787             | 152.832.919            |
| - Automezzi                                                                                                               | 16.166.910             | -42.051.262            |
| - Partecipazioni                                                                                                          | 4.267.573.275          | 4.362.791.115          |
| - Aumento immobilizzazioni immateriali                                                                                    | -200.064.023           | -1.340.952.470         |
| <b>TOTALE</b>                                                                                                             | <b>6.119.432.023</b>   | <b>7.941.107.019</b>   |
| - Depositi cauzionali                                                                                                     | -926.677.805           | 3.969.081.152          |
| - Utilizzo del fondo trattamento di fine rapporto                                                                         | 14.082.692.219         | 7.831.643.734          |
| <b>TOTALE (B)</b>                                                                                                         | <b>19.275.446.437</b>  | <b>19.741.831.905</b>  |
| Rettifiche di costo che non danno luogo a movimenti finanziari:                                                           |                        |                        |
| - Rimanenze iniziali                                                                                                      | 694.765.047            | 694.765.047            |
| - Ammortamenti e deperimenti                                                                                              | 7.265.448.462          | 6.363.584.399          |
| - Accantonamenti:                                                                                                         |                        |                        |
| fondo trattamento di fine rapporto                                                                                        | 12.178.408.065         | 9.152.135.084          |
| fondo rischi ed oneri                                                                                                     | 559.480.530            | 1.209.900.379          |
| Variazioni patrimoniali straordinarie                                                                                     |                        |                        |
| - Sopravvenienze passive                                                                                                  | 5.172.253.624          | 13.716.359.198         |
| Rettifiche di costo per spese di competenza finanziari dell'esercizio:                                                    |                        |                        |
| -Costi dell'esercizio di competenza finanziaria di esercizi precedenti                                                    | -40.434.792.824        | -48.755.872.065        |
| +Variazioni dei debiti verso MINCOMES per anticipazioni su programmi promozionali a seguito della gestione dell'esercizio | 4.207.973.777          | 16.242.389.226         |
| <b>TOTALE (C)</b>                                                                                                         | <b>-10.356.463.319</b> | <b>-1.376.738.732</b>  |
| <b>TOTALE (A+B+C)</b>                                                                                                     | <b>352.826.123.665</b> | <b>356.962.111.519</b> |
| <b>CONTI D'ORDINE</b>                                                                                                     | <b>16.649.709.964</b>  | <b>8.587.594.929</b>   |