

oneri accessori, delle spese incrementative e delle rivalutazioni effettuate ai sensi di specifiche leggi, come evidenziato in apposito allegato.

Gli immobili, "adibiti ad uso di terzi", non vengono ammortizzati in quanto i lavori di manutenzione e miglioria fanno sì che il loro valore rimanga conservato nel tempo.

Le spese per migliorie e trasformazioni sono capitalizzate a condizione che determinino un incremento nella vita utile o nella redditività dell'immobile.

1.2 Mobili, Macchine, Impianti

I cespiti sono iscritti al costo di acquisizione. Gli ammortamenti sono calcolati, con riferimento al costo, in base alle ordinarie aliquote fiscali ritenute rappresentative della vita economico-tecnica dei beni, tenendo conto della residua possibilità di utilizzo degli stessi.

Tali aliquote, ridotte della metà nel caso di acquisti nell'esercizio, parametrano alla durata dell'esercizio stesso, sono le seguenti:

- mobili e macchine ordinarie d'ufficio: 12%
- arredamento: 15%

2. TITOLI A REDDITO FISSO

I titoli quotati sono valutati al minor valore fra quello di carico e quello desunto dall'andamento del mercato ad eccezione di quelli che rimangono in modo permanente nel patrimonio aziendale che sono valutati al costo d'acquisto eventualmente svalutati se di valore durevolmente inferiore.

3. PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni sono valutate come segue:

- Le partecipazioni nelle società controllate e collegate che costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono state valutate o al valore di carico o secondo il metodo del patrimonio netto.

In quest'ultimo caso la differenza tra il valore di carico e la corrispondente quota di patrimonio netto, al momento risultante dall'ultimo bilancio approvato dell'impresa collegata o controllata, in sede di prima applicazione di tale metodo:

- Se positiva, ove attribuibile ai beni ammortizzabili o all'avviamento è ammortizzata in base alle corrispondenti durate di utilizzazione.
- Se negativa è iscritta in apposita riserva patrimoniale non distribuibile.
- Le altre partecipazioni che costituiscono attivo circolante sono iscritte in bilancio al minor valore fra quello di carico e quello desunto dall'andamento del mercato.

4. MUTUI E PRESTITI

Sono iscritti al valore nominale che corrisponde al valore di realizzo.

5. CREDITI

Sono iscritti al valore nominale che riflette il presumibile valore di realizzo.

6. COSTI PLURIENNALI

Le provvigioni di acquisizione anticipate sui contratti con durata poliennale sono calcolate sulla base delle provvigioni effettivamente corrisposte alle imprese assicurative ed ammortizzate al ta-

sto di valutazione del 10% sulla base della durata effettiva dei contratti.

7. RISERVE TECNICHE

Le riserve matematiche sono determinate in base alle norme dettate dalla L.742 del 22 ottobre 1986 e successivo D.M. 2 luglio 1987 secondo criteri tecnici attuariali sulla base dei dati comunicati dalle compagnie cedenti. Gli importi appostati sono ritenuti adeguati agli impegni in corso alla fine dell'esercizio

8. FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il fondo riflette l'intera passività maturata nei confronti di ogni singolo dipendente, in base alle leggi ed ai contratti di categoria vigenti.

9. DEBITI

Sono iscritti al loro valore nominale.

10. PREMI ED ACCESSORI DELL'ESERCIZIO

I premi ed accessori relativi alla

gestione delle cessioni legali sono rilevati per competenza a seguito delle comunicazioni contabili inviate alla CONSAP da ciascuna compagnia.

I premi relativi alle gestioni assicurazioni dirette degli ex addetti alle imposte di consumo sono attribuibili all'esercizio avendo riguardo alla loro scadenza.

11. ONERI DI ACQUISIZIONE, DI PRODUZIONE E DI ORGANIZZAZIONE

Si riferiscono alle provvigioni maturate sui premi di competenza dell'esercizio.

12. RATEI E RISCONTI

I criteri di rilevazione dei ratei e dei risconti fanno riferimento all'attribuzione all'esercizio di competenza di proventi e spese comuni a più esercizi.

12. CONTI D'ORDINE

Sono esposti in bilancio al valore nominale.

STATO PATRIMONIALE RIASSUNTIVO**Prospetto di raffronto per la Nota integrativa****ESERCIZIO 1993***(importi in lire)***ATTIVO**

Cod. Voci Modelli 3 e/o 5	VOCI	TOTALE ESERCIZIO 31/12/93
1	Credito verso i soci per versamenti ancora dovuti	—
7	Beni immobili	2.343.121.452.637
8	Altri diritti reali	—
13	Titoli a reddito fisso in lire italiane	9.726.660.000
18	Titoli a reddito fisso in valuta estera	—
23	Partecipazioni in società ed enti italiani	1.892.178.398.060
27	Partecipazioni in società ed enti esteri	—
31	Mutui e prestiti	1.200.000.000.000
32	Crediti verso compagnie di riassicurazione e di assicurazione — Conti deposito	—
33	Crediti verso compagnie di riassicurazione e di assicurazione — Conti correnti	133.510.542.569
36	Riserve tecniche a carico dei riassicuratori e retrocessionari	—
39	Somme da pagare per sinistri, polizze maturate, riscatti e rendite a carico dei riassicuratori e retrocessionari	—
42	Riserva premi a carico dei riassicuratori e retrocessionari	—
45	Riserva sinistri a carico dei riassicuratori e retrocessionari	—
46	Contante in cassa	58.261.968.901
47	Depositi presso istituti ed aziende di credito	64.439.790.353
53	Crediti diversi	751.954.175.411
60	Mobili, impianti e costi pluriennali	459.181.493.085
68	Altre attività	36.283.091.375
69	Totale attivo	6.948.657.572.391
70	Perdite degli esercizi precedenti	—
71	Perdita dell'esercizio	73.403.527.210
72	Totale	7.022.061.099.601
81	Conti d'ordine e partite di giro	334.481.362

STATO PATRIMONIALE RIASSUNTIVO**Prospetto di raffronto per la Nota integrativa****ESERCIZIO 1993***(importi in lire)***PASSIVO**

Cod. Voci Modelli 3 e/o 5	VOCI	TOTALE ESERCIZIO 31/12/93
92	Capitale e riserve patrimoniali	98.471.000.000
101	Fondi di ammortamento	2.908.218
112	Fondi di accantonamento con destinazione specifica	2.583.768.000
115	Riserve tecniche	6.404.668.548.000
118	Somme da pagare per sinistri, polizze maturate, riscatti e rendite	26.258.918.000
121	Riserva premi	—
124	Riserva sinistri	—
125	Debiti con garanzia reale	—
126	Mutui e prestiti	200.000.000.000
127	Debiti verso compagnie di riassicurazione ed assicurazione — Conti deposito	—
128	Debiti verso compagnie di riassicurazione ed assicurazione — Conti correnti	20.860.447.750
129	Debiti verso istituti ed aziende di credito	73.289.355.160
139	Debiti diversi	186.874.602.127
144	Altre passività	9.051.552.346
145	Totale passivo	7.022.061.099.601
146	Utile dell'esercizio	—
147	Totale	7.022.061.099.601
156	Conti d'ordine e partite di giro	334.481.362

CONTO DEI PROFITTI E DELLE PERDITE RIASSUNTIVO**Prospetto di raffronto per la Nota integrativa****ESERCIZIO 1993***(importi in lire)***PERDITE E SPESE**

Cod. Voci Modelli 4 e/o 6	VOCI	TOTALE ESERCIZIO 31/12/93
9	Riserve tecniche a carico dei riassicuratori e retrocessionari alla chiusura dell'esercizio precedente	—
18	Somme da pagare a carico dei riassicuratori e retrocessionari alla chiusura dell'esercizio precedente	—
27	Riserva premi a carico dei riassicuratori e retrocessionari alla chiusura dell'esercizio precedente	—
36	Riserva sinistri a carico dei riassicuratori e retrocessionari alla chiusura dell'esercizio precedente	—
39	Premi ceduti	49.459.370
47	Somme pagate nell'esercizio	170.529.902.248
57	Risarcimenti pagati nell'esercizio ed oneri relativi	—
65	Oneri di acquisizione, di produzione e di organizzazione	57.771.676.360
68	Spese di liquidazione pagate nell'esercizio	—
74	Riserve tecniche a chiusura d'esercizio	6.404.668.548.000
82	Somme da pagare a chiusura d'esercizio	26.258.918.000
85	Riserva premi a chiusura d'esercizio	—
94	Riserva sinistri a chiusura d'esercizio	—
105	Movimenti di portafoglio	—
106	Provvigioni di acquisizione non ammortizzate alla chiusura dell'esercizio precedente	474.692.664.000
107	Imposte a carico degli assicurati	—
110	Altre partite tecniche	—
119	Oneri patrimoniali e finanziari	18.585.445.386
123	Altri oneri	3.422.407.435
124	Spese generali e di amministrazione	3.070.626.565
135	Imposte	2.757.193.375
144	Quote di ammortamento	2.908.218
153	Quote assegnate ai Fondi di accantonamento con destinazione specifica (ad esclusione dei Fondi inerenti al personale)	6.268.000
167	Oneri straordinari	581.580
168	Totale	71.161.816.598.537
169	Utile d'esercizio	
170	Totale	71.161.816.598.537

CONTO DEI PROFITTI E DELLE PERDITE RIASSUNTIVO**Prospetto di raffronto per la Nota integrativa****ESERCIZIO 1993***(importi in lire)***PROFITTI E RENDITE**

Cod. Voci Modelli 4 e/o 6	VOCI	TOTALE ESERCIZIO 31/12/93
182	Riserve tecniche alla chiusura dell'esercizio precedente	6.161.725.000.000
196	Somme da pagare alla chiusura dell'esercizio precedente	26.258.918.000
205	Riserva premi alla chiusura dell'esercizio precedente	—
216	Riserva sinistri alla chiusura dell'esercizio precedente	—
223	Premi ed accessori dell'esercizio	369.609.073.634
236	Somme e riserve tecniche a carico dei riassicuratori e retrocessionari	—
247	Movimenti di portafoglio	—
248	Provvigioni di acquisizione non ammortizzate alla chiusura dell'esercizio	459.002.356.000
249	Imposte a carico degli assicurati	—
253	Altre partite tecniche	104.475.096
265	Proventi patrimoniali e finanziari	68.290.389.315
269	Altri proventi e recuperi	3.422.859.282
278	Prelievi da Fondi di accantonamento con destinazione specifica (ad esclusione dei Fondi inerenti al personale)	—
290	Proventi straordinari	—
291	Incrementi degli immobili per lavori interni	—
292	Totale	7.088.413.071.327
293	Perdita dell'esercizio	73.403.527.210
294	Totale	7.161.816.598.537
294	Totale	7.161.816.598.537

BILANCIO RICLASSIFICATO**Stato Patrimoniale**

<i>Attività</i>	1993 <i>(in milioni di lire)</i>
<i>Investimenti</i>	
Immobili	2.343.121
Titoli a reddito fisso	9.727
Partecipazioni in società controllate e collegate	1.330.440
Mutui e prestiti	720.000
<i>Liquidità</i>	122.702
<i>Crediti</i>	
Partecipazioni che costituiscono circolante	561.738
Verso società controllate e collegate	3.474
Altri crediti e attività diverse	883.011
<i>Quota corrente mutui e prestiti</i>	480.000
<i>Ratei e risconti attivi</i>	35.263
<i>Mobili, macchine e costi pluriennali</i>	459.178
TOTALE ATTIVITÀ	6.948.654

Passività e patrimonio netto

Passività	1993 <i>(in milioni di lire)</i>
<i>Riserve tecniche, al netto della riassicurazione</i>	6.404.668
<i>Somme da pagare, al netto della riassicurazione</i>	26.259
Debiti	
Verso istituti e aziende di credito	73.289
Verso compagnie di assicurazione e riassicurazione	20.860
Verso società controllate e collegate	146.825
Altri debiti e passività diverse	46.241
Fondi con destinazione specifica	
Fondo T.F.R.	2.577
Fondo imposte	6
Mutui e prestiti	200.000
Ratei e risconti passivi	2.862
TOTALE PASSIVITÀ	6.923.587
Patrimonio netto	
Capitale sociale e riserve patrimoniali	98.471
Utile netto da ripartire	(73.404)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	25.067
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	6.948.654

Conto Economico Riclassificato

	1993
Profitti e perdite	<i>(in milioni di lire)</i>
Premi ed accessori	369.609
Somme pagate nell'esercizio	(170.579)
Incremento riserve matematiche	(242.943)
Costi di acquisizione, di produzione e di organizzazione	(73.462)
	<u>(117.375)</u>
Risultato tecnico	
Reddito netto degli investimenti	49.701
Spese generali e di amministrazione	(3.070)
Imposte e tasse	(2.763)
Proventi ed oneri vari	0
Oneri straordinari	(1)
Altre pratiche tecniche	104
Risultato prima delle imposte	(73.404)
Imposte sul reddito	—
Utile netto dell'esercizio	(73.404)

RENDICONTO FINANZIARIO

Fonti di finanziamento	1993 <i>(in milioni di lire)</i>
<i>Aumento/Diminuzione di liquidità generato dalla gestione reddituale</i>	
Perdita d'esercizio	(73.404)
<i>Rettifiche per partite che non hanno effetto sulla liquidità</i>	
Aumento netto riserve tecniche	242.943
Ammortamento provvigioni da ammortizzare	15.691
Ammortamento dell'esercizio	3
<i>Incremento netto Fondi</i>	
Fondo imposte	6
Fondo TFR	85
<i>Incremento dei crediti/debiti e attività/passività</i>	
Crediti netti verso compagnie conti correnti	(74.076)
Debiti verso aziende di credito	73.289
Incremento debiti verso controllate	146.825
Altri crediti/debiti e attività/passività diverse	4.958
<i>Assunzioni di debiti a lungo termine</i>	
Mutui e prestiti	200.000
TOTALE FONTI	536.320

Impieghi di liquidità	1993 <i>(in milioni di lire)</i>
<i>Investimenti</i>	
Immobili	94
Partecipazioni in società controllate e collegate	419.500
<i>Mobili, impianti e costi pluriennali</i>	179
<i>Incremento/decremento disponibilità liquide</i>	116.547
TOTALE IMPIEGHI	536.320
Disponibilità liquide alla fine dell'Esercizio	122.702
Disponibilità liquide derivanti dalla scissione	6.155
Incremento/decremento disponibilità liquide	116.547

**VARIAZIONI NELLA SITUAZIONE
PATRIMONIALE-FINANZIARIA CHE NON
COMPORTANO MOVIMENTI FINANZIARI****1993**
(in milioni di lire)

<i>Rivalutazione partecipazione B.N.L.</i>	48.471
--	--------

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO*(in migliaia di lire)*

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva disponibile	Riserva D.M. 17/6/93	Fondo plusvalenze sosp. imp.	Riserva non distribuibile art. 2426 1°, n° 4 c.c.	Perdita d'esercizio	Totale
Saldo al 1° ottobre 1993	10.000.000	415.170	5.434.462	34.127.740	22.628			50.000.000
Rivalutazione part. B.N.L.						48.471.000		
Perdita d'esercizio							(73.403.527)	(73.403.527)
Saldo al 31 dicembre 1993	10.000.000	415.170	5.434.462	34.127.740	22.628	48.471.000	(73.403.527)	25.067.473

ANALISI DELLE POSTE DI BILANCIO

ANALISI DELLE POSTE DI BILANCIO

Premessa

La CONSAP S.p.A. è stata costituita con effetto dall'1.10.93 a seguito alla scissione dall'INA S.p.A. di cui all'atto in data 24.09.93, notaio Atlante, rep. n° 7040 sulla base della situazione patrimoniale al 28.2.93. La scissione è stata operata in aderenza a quanto previsto nel progetto di scissione. La naturale evoluzione delle poste patrimoniali legata alla dinamica operativa del periodo 1.3.93-30.9.93 ha comportato l'iscrizione di un credito verso INA S.p.A. per lire 721.262.133.705.

Nella presente analisi viene effettuato il confronto tra la situazione patrimoniale al 31.12.93 e quella risultante all'1.10.93 al fine di consentire una maggiore informativa di bilancio.

Stato Patrimoniale

Attivo

(in milioni di lire)

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
BENI IMMOBILI	2.343.121	2.343.027	94

Costituiti da:

— Immobili ad uso di terzi	2.343.121	2.343.027	94
----------------------------	-----------	-----------	----

La variazione dell'esercizio è descritta nel seguente prospetto:

	Saldo 1/10/93	Acquisti	Alienazioni	Svalutazioni	Riclassifiche	Saldo 31/12/93
Immobili ad uso di terzi	2.343.027	94				2.343.121
TOTALI	2.343.027	94	0	0	0	2.343.121

Il saldo iniziale all'1.10.93 risulta così composto:

- Lire 2.341.665 milioni in base al progetto di scissione al 28.2.93
- Lire 1.362 milioni a seguito dell'aggiornamento dei saldi di scissione degli immobili per effetto delle spese sostenute nel periodo 1.3.93-30.9.93.

La variazione dell'esercizio di Lire 94 milioni è relativa alle spese incrementative per immobili per il periodo 1/10-31/12/93.

Nel valore degli immobili iscritti in bilancio al 31.12.93 non è ancora inclusa la porzione di patrimonio che dovrà essere assegnata alla CONSAP, conformemente al progetto di scissione, in conseguenza dell'aggiornamento della situazione patrimoniale di scissione alla data del 30/9/93. Una prima valutazione di tale aggiornamento evidenzia un importo di attivo da trasferire a CONSAP per complessivi 721.262 milioni.

Tale importo è iscritto alla voce "altri crediti" dell'attivo e sarà estinto al momento dell'aggiornamento definitivo della situazione patrimoniale alla data di effetto della scissione, attraverso il trasferimento dall'INA S.p.A. alla CONSAP, con effetto dall'1.10.93, di un corrispondente valore di immobili (e di un eventuale conguaglio in depositi bancari) identificati nell'elenco C/6, allegato al progetto di scissione.

In allegato sono riportati:

- l'elenco analitico di tutto il patrimonio immobiliare, con l'indicazione dei rispettivi valori di bilancio e delle rivalutazioni immobiliari operate a norma di specifiche leggi in materia (All. n° 1).

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
TITOLI A REDDITO FISSO			
BENI IMMOBILI	9.727	9.727	0

Comprendono:

— Emessi dallo Stato ed Enti pubblici	9.727	9.727	0
---------------------------------------	-------	-------	---

La voce altri titoli che non si è movimentata nel corso dell'esercizio è costituita esclusivamente da:

	Cod. Abi	Tasso Int.	Nominale lit/000	Corso	Valore al 31.12.93
BTP scad. 1.11.94	12672	12.5%	10.000.000	97.26660	9.726.660
TOTALI					9.726.660

La valutazione è stata effettuata al minor valore tra il costo e il mercato.

La plusvalenza potenziale risultante dal confronto con il mercato al 31.12.93 è di lire 573 milioni circa.

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' ED ENTI ITALIANI	1.892.178	1.424.207	467.971

Comprendono:

— Partecipazioni ed Enti diversi	1.892.178	1.424.207	467.971
----------------------------------	-----------	-----------	---------

Le partecipazioni che costituiscono immobilizzazioni finanziarie risultano così composte:

	Saldo 1.10.93	Acquisti	Alienazioni	Rivalutazioni	Saldo al 31.12.93
NUOVA TIRRENA (controllata)	125	419.500			419.625
B.N.L. (collegata)	862.344			48.471	910.815
TOTALI	862.469	419.500		48.471	1.330.440

L'incremento per complessivi 467.971 milioni deriva dall'effetto delle seguenti operazioni:

- Aumento di capitale a titolo oneroso della Nuova Tirrena S.p.A. da 20.500 milioni a 230.250 milioni interamente sottoscritto dalla CONSAP per un importo di 209.750 milioni, oltre sovrapprezzo azioni di pari importo e quindi per complessivi 419.500 milioni. Il predetto importo ha riguardato finanziariamente l'esercizio 1993 per il versamento dei 3/10 del valore nominale delle azioni (62.925 milioni) e l'intero sovrapprezzo (209.750 milioni). I restanti 7/10 del valore nominale pari a Lire 146.825 milioni sono iscritti nella voce "altri debiti verso controllate" del passivo.

Si precisa che il valore di carico della partecipazione in Nuova Tirrena risulta superiore a quello derivante dall'applicazione del criterio di valutazione di cui all'art. 2426, 1° comma n° 4) c.c. per Lit. 29.326 milioni, tenendo conto anche della perdita d'esercizio 93 per Lire 16.218 milioni. Non si è ritenuto di procedere alla svalutazione del valore della partecipazione, non assumendo la suddetta perdita qual carattere di durevolezza che costituisce il presupposto della svalutazione ai sensi dell'art. 2426, 1° comma n° 3) c.c., trattandosi tra l'altro del primo bilancio influenzato dagli effetti dell'operazione "Tirrena". Inoltre i dati previsionali sulla redditività degli esercizi del triennio 94-96, approvati dal Consiglio