

di Amministrazione della partecipata nella seduta del 15.10.94, e peraltro confermati dai riscontri sull'andamento della gestione del 1° semestre 94, evidenziano utili lordi complessivi per Lire 21 miliardi, suscettibili di determinare il pieno riassorbimento della perdita '93.

— Rivalutazione della partecipazione collegata BNL per Lit. 48.471 milioni.

Con riferimento a tale rivalutazione si premette che la partecipazione detenuta dalla CONSAP nella BNL è da considerarsi partecipazione in società collegata, ai sensi dell'art. 2359, 3° comma c.c. Tenendo conto della considerevole rappresentanza nel Consiglio di Amministrazione BNL della rilevante quota di azioni ordinarie detenute e delle particolari integrazioni operative di natura finanziaria intercorrenti tra le due Società, trova dunque conferma la "influenza notevole" esercitata dalla CONSAP sulla partecipata BNL.

E' apparso quindi rispondente all'esigenza di fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione economico/patrimoniale della CONSAP, valutare la partecipazione BNL con riferimento al criterio di cui all'art. 2426, 1° comma n° 4) c.c. Per effetto del criterio adottato, si è evidenziata, rispetto al valore di carico della partecipazione, una plusvalenza di lit. 48.471 milioni, operate le detrazioni richieste dalla richiamata disposizione del c.c. In analogia al disposto dell'art. 2426, 1° comma n° 4) c.c., la plusvalenza di cui sopra è stata iscritta in un'apposita riserva non distribuibile del patrimonio netto.

La partecipazione che costituisce attivo circolante risulta:

	Saldo 1.10.93	Acquisti	Alienazioni	Rivalutazioni	Saldo al 31.12.93
IMI	561.738	—	—	—	561.738
TOTALI	561.738	0		0	561.738

La partecipazione IMI è classificata nell'attivo circolante essendo integralmente destinata alla vendita.

Infatti la CONSAP ha partecipato all'"O.P.V." indetta dal Ministero del Tesoro, ed ha provveduto pertanto in data 16.2.94 all'alienazione di n° 27.057.828 azioni IMI al prezzo di Lit. 10.900, per un controvalore di Lire 294.930.325.200. Le spese dell'operazione ammontano a circa Lire 13.349.559.738. Per un periodo di tre anni sono vincolate per una eventuale cessione gratuita n° 1.259.978 azioni. A tutt'oggi risultano aventi diritto il 60% circa degli acquirenti.

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
MUTUI E PRESTITI	1.200.000	1.200.00	0

La suddetta voce è composta da:

— Altri mutui e prestiti	1.200.000	1.200.00	0
--------------------------	-----------	----------	---

Il totale della voce risulta costituita dal prestito postergato BNL. Si segnala che in data 1/1/94 è stata incassata anticipatamente una parte di tale prestito per un importo di Lire 480.000 milioni.

Il prestito è a titolo oneroso ed è regolato da contratto, il tasso d'interesse è applicato a condizioni di mercato la scadenza ultima per il rimborso totale è fissata in data 1.1.1997.

CREDITI VERSO COMPAGNIE DI RIASSICURAZIONE E DI ASSICURAZIONE	31.12.93	1.10.93	Variazioni
CONTI CORRENTI	133.511	59.615	73.896

Si riferiscono ai crediti verso compagnie relativamente alla gestione delle cessioni legali risultanti dai rendiconti del IV trimestre 1993, ivi comprese le rettifiche relative ai trimestri precedenti. Tali crediti, certi nell'esistenza e nell'ammontare, spettano alla CONSAP per effetto delle disposizioni di legge in materia. Le variazioni del periodo sono dovute alle normali operazioni dell'esercizio.

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
CONTANTE IN CASSA	58.262	6.155	52.107

Comprendono:

— Disponibilità presso INA	58.262	6.155	52.107
— Fondo di cassa segreteria	4		4

Le disponibilità presso INA sono variate nell'esercizio di lit. 52.103 milioni per effetto delle operazioni compiute dall'INA in nome e per conto della CONSAP in base alla procura conferitale. Su tali disponibilità l'INA ha stimato interessi per Lit. 1.020 milioni regolati a condizioni di mercato.

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
DEPOSITI PRESSO ISTITUTI E AZIENDE DI CREDITO	64.440	0	64.440

Comprendono:

— Depositi in lire italiane	64.440	0	64.440
-----------------------------	--------	---	--------

Si riferiscono a depositi in conto corrente presso primari istituti di credito.

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
CREDITI DIVERSI	751.954	7.943	744.011

Sono così dettagliati:

— Altri crediti	751.954	7.943	744.011
-----------------	---------	-------	---------

La voce “altri crediti” risulta così composta:

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
Erario per ritenute d'acconto	107	65	42
Affitti in corso di riscossione	8.544		8.544
Crediti per rapporti contabili con gli amministratori degli Stabili	2.036	58	1.978
Rapporti contabili con gestioni separate	11.843	7.820	4.023
Erario conto IVA	10		10
Conguaglio patrimoniale di scissione	721.262		721.262
Crediti verso INA per T.F.R. portieri all'1.10.93	2.492		2.492
Altri	5.660		5.660
	751.954	7.943	744.011

Il “conguaglio patrimoniale di scissione” corrisponde al credito verso INA S.p.A. di lire 721.262 milioni che, come già evidenziato, sarà estinto al momento dell'aggiornamento definitivo della situazione patrimoniale di scissione, attraverso il trasferimento di un corrispondente valore di immobili (e di un eventuale conguaglio in depositi bancari) identificati nell'allegato C/6 al progetto di scissione. La gran parte di

tale valore (lit. 580.953 milioni) è stata determinata dall'incremento delle riserve matematiche per cessioni legali.

La voce "Rapporti contabili con gestioni separate" risulta così costituita:

— Fondo garanzia vittime strada	4.251
— Conto consortile	2.665
— Rischi agricoli	4.780
— Fondo solidarietà vittime estorsione	133
— Fondo garanzia vittime della caccia	14
	11.843

Tali voci si riferiscono ai costi di gestioni in nome e per conto e anticipazioni di cassa.

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
MOBILI IMPIANTI E COSTI PLURIENNALI	459.181	474.693	(15.512)

Risultano così composti:

— Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interni	179		179
— Provvigioni di acquisizione da ammortizzare su cessioni legali	459.002	474.693	(15.691)

La variazione dell'esercizio delle immobilizzazioni materiali è sintetizzata nel seguente prospetto:

	Saldo 1/10/93	Acquisti	Alienazioni	Rivalutazioni Svalutazioni	Riclassifiche	Saldo 31/12/93
Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interni		179				179

La voce in esame risulta rettificata mediante gli appositi fondi iscritti nel passivo per complessivi Lit. 3 milioni.

La variazione dell'esercizio dei costi pluriennali è sintetizzata nel seguente prospetto:

	Saldo 1.10.93	incr. netto di periodo	Saldo al 31.12.93
<u>Provvigioni da ammortizzare:</u>			
— Portafoglio Cessioni legali	474.693	(15.691)	459.002

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
ALTRE ATTIVITÀ	36.283	36.283	(3.359)

Comprendono:

— Ratei e risconti attivi	35.263	38.718	(3.455)
— Attività diverse	1.020	924	96

La voce "Ratei e risconti attivi" comprende il rateo attivo per interessi sul prestito postergato BNL per 35.081 milioni ed il rateo attivo per interessi sul B.T.P per 182 milioni.

La voce attività diverse si riferisce al credito verso INA per interessi stimati su disponibilità finanziarie indicate nella voce contante in cassa.

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
CONTI D'ORDINE E PARTITE DI GIRO	335	242	93

Comprendono:

Valori di terzi a cauzione	144	17	127
— Inquilini per depositi in locazione	144		144
Fideiussioni, garanzie e avalli prestati da terzi	191	225	(34)
— Amministratori e inquilini	191	225	(34)

Stato Patrimoniale**Passivo**

(in milioni di lire)

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
CAPITALE E RISERVE PATRIMONIALI	98.471	50.000	48.471

 suddetta voce è composta da:

— Capitale sociale (n. 10.000.000 di azioni ordinarie da L. 1.000)	10.000	10.000	0
— Riserva legale	415	415	0
— Riserva disponibile	5.434	5.434	0
— Riserva ex art. 1 DL 116/93	34.128	34.128	0
— Fondo plusvalenze in sospensione d'imposta	23	23	0
— Riserva non distribuibile ex art. 2426 1° comma n° 4)	48.471	0	48.471

Per un'informazione di maggior dettaglio si rinvia al "prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto".

In allegato è riportata inoltre la classificazione delle riserve e degli altri fondi previsti dall'art. 105, comma 7, del D.P.R. 22.12.1986 n° 917.

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
FONDI DI AMMORTAMENTO	3	0	3

Comprendono:

— Mobili, macchine d'ufficio, mezzi di trasporto interni	3	0	3
--	---	---	---

La variazione dell'esercizio è descritta nel seguente prospetto:

	Aliquote %	Saldo 1/10/93	Alienazioni	Rivalutazioni Svalutazioni	Ammortamento	Saldo al 31/12/93
Mobili, macchine d'ufficio, mezzi di trasporto interni	12-15				3	3

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
FONDI DI ACCANTONAMENTO CON DESTINAZIONE SPECIFICA	2.583	0	2.583

Comprendono

— Fondo imposte	6		6
— Fondo accantonamento per oneri del trattamento di previdenza	2.577	0	2.577

La voce “fondo imposte” si riferisce all'accantonamento dell'imposta sul patrimonio netto delle società.

La voce “fondo accantonamento per oneri del trattamento di previdenza” si riferisce:

— per lire 2.492 milioni al T.F.R. dei portieri trasferiti da INA a CONSAP maturato sino alla data dell'1.10.93, per il quale la CONSAP vanta un credito di pari importo iscritto nella voce “altri crediti” dell'attivo patrimoniale;

— per Lire 85 milioni all'accantonamento per la quota di T.F.R maturata nell'ultimo trimestre dell'esercizio 93.

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
RISERVE TECNICHE	6.404.668	6.161.725	242.943

Risultano così composte:

— Su rischi delle assicurazioni dirette:	28.013	27.639	374
— Su rischi assunti in cessione legale	6.376.655	6.134.086	242.569

Le riserve tecniche sono calcolate nel rispetto delle norme di legge e utilizzando corrette metodologie attuariali.

Risulta una variazione complessiva di 242.943 milioni dovuta all'incremento delle riserve del IV trimestre 1993.

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
SOMME DA PAGARE PER SINISTRI, POLIZZE MATURATE, RISCATTI E RENDITE	26.259	26.259	0

Risultano così composte:

— Su rischi assunti in cessione legale	26.259	26.259	- 0
--	--------	--------	-----

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
MUTUI E PRESTITI	200.000	0	200.000

Si riferisce all'anticipazione concessa dall'INA S.p.A. che è stata estinta in data 1.1.94.

Da tale prestito risultano interessi calcolati a condizioni di mercato.

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
DEBITI VERSO COMPAGNIE DI RIASSICURAZIONE E DI ASSICURAZIONE			
CONTI CORRENTI	20.680	21.040	(180)

Si riferiscono ai debiti verso compagnie relativamente alla gestione delle cessioni legali.

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
DEBITI VERSO ISTITUTI E AZIENDE DI CREDITO	73.289	0	73.289

Si riferiscono al prestito BNL estinto in data 1.1.94

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
DEBITI DIVERSI	186.875	24.769	162.106

Sono così dettagliati:

— Debiti verso fornitori	275		275
— Debiti per oneri tributari diversi	620		620
— Debiti verso Enti assistenziali e previdenziali per contributi	610		610
— Altri debiti	185.370	24.769	160.601

La voce "Altri debiti" presenta le seguenti variazioni:

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
— Depositi cauzionali vari in contanti	15.277	14.943	334
— Rapporti contabili con gli Amministratori degli stabili	4.965		4.965
— Inquilini per versamenti provvisori in conto fitti	1.136		1.136
— Inquilini per rimborsi	11		11
— Verso controllate	146.825		146.825
— Verso gestione Dazieri	3.875	8.202	(4.327)
— CIRAS	1.710	1.624	86
— INA	8.579		8.579
— Altri	2.992		2.992
	185.370	24.769	160.601

Nella voce "INA" è indicata la stima del debito, relativo al service prestato dalla stessa e agli oneri sostenuti in nome e per conto della CONSAP a seguito della procura conferitale.

Il debito verso controllate si riferisce ai residui 7/10 del valore nominale dell'aumento di capitale Nuova Tirrena che risulta regolato in data 28.2.94.

Nella voce altri debiti, tra le varie poste contabilizzate, è indicato, sempre su basi stimate, il debito presunto relativo agli oneri ancora da definire con INA per il service dell'ultimo trimestre 1993.

	31.12.93	1.10.93	Variazioni
ALTRE PASSIVITÀ	9.051	2.478	6.573

Risultano così compote:

— Ratei e risconti passivi	2.862	0	2.862
— Passività diverse	6.189	2.478	3.711

La voce "passività diverse" è riferita essenzialmente ad accantonamenti di spese per:

— oneri immobiliari	5.417
— spese generali	89
— Altre	40
— Varie	643
	6.189

Conto economico***Profitti e Rendite****(in milioni di lire)*

	1993
PREMI E ACCESSORI DELL'ESERCIZIO	369.609

Risultano così compote:

— Su rischi delle assicurazioni dirette	682
— Su rischi assunti in cessione legale	368.927

I premi delle assicurazioni dirette si riferiscono al versamento effettuato dall'INPS nel IV trimestre per il fondo di previdenza addetti imposte di consumo.

I premi di competenza delle cessioni legali sono quasi interamente riferiti ai premi di anni successivi come descritti dai rendiconti delle compagnie cedenti nel corso del IV trimestre 1993.

PROVVIGIONI DI ACQUISIZIONE NON AMMORTIZZATE ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO	Variazioni 459.002
--	------------------------------

Si riferisce alle provvigioni di acquisizione delle Cessioni Legali ancora da ammortizzare al 31.12.93.

	1993
ALTRE PARTITE TECNICHE	104

Si riferisce al risultato della riassicurazione dei rischi agricoli al 31.12.93.

	1993
PROVENTI PATRIMONIALI E FINANZIARI	68.290

Comprendono:

— Ricavi e recuperi gestione immobiliare	24.968
— Interessi, premi e altri frutti dei titoli a reddito fisso	312
— Interessi su mutui e prestiti	36.101
— Interessi dei crediti verso compagnie di assicurazione e riassicurazione	2.296
— Interessi dei depositi presso istituti ed aziende di credito	10
— Altri ricavi degli investimenti patrimoniali	4.600
— Interessi degli altri crediti	3

La voce “interessi su mutui e prestiti” si riferisce principalmente agli interessi maturati sul prestito postergato BNL.

La posta relativa agli “altri ricavi degli investimenti patrimoniali” è riferita ad una stima del reddito netto degli immobili da trasferire a conguaglio a CONSAP.

	1993
ALTRI PROVENTI E RECUPERI	3.422

Tale voce si riferisce integralmente ai recuperi dei costi amministrativi sostenuti per le gestioni separate indicati nella voce “altri oneri”.

Conto economico***Perdite e Spese****(in Milioni di Lire)***1993****PREMI CEDUTI****49***Comprendono:*

— Su rischi assunti in cessione legale 49

1993**SOMME PAGATE NELL'ESERCIZIO****170.530***Comprendono:*— Su rischi delle assicurazioni dirette 510
— Su rischi assunti in cessione legale 170.020*Le somme pagate nell'esercizio sono descritte nel seguente prospetto:***PORTAFOGLIO COMPLESSIVO****Somme pagate nell'Esercizio***(Importo in milioni di lire)*

Liquidazione agli assicurati	Diretto	Cessioni leg.	Totale
	1993	1993	1993
Sinistri	39	9.855	9.894
Polizze Maturate	331	69.596	69.927
Riscatti	140	79.810	79.950
Rendite vitalizie		1.368	1.368
TOTALE	510	160.629	161.139
Utili, maggiorazioni e premi di fedeltà		9.391	9.391
TOTALE	510	170.020	170.530

1993**ONERI DI ACQUISIZIONE, DI PRODUZIONE E DI ORGANIZZAZIONE 57.772***Comprendono:*

Su rischi assunti in cessione legale 57.772

Per la determinazione dell'effettivo onere a carico del conto economico è necessario tenere conto dell'ammortamento provvigionale descritto nella voce "Provvigioni di acquisizione non ammortizzate alla chiusura dell'esercizio" tra i "profitti e rendite".

1993**ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI 18.585***Comprendono:*

— Oneri inerenti agli investimenti immobiliari	13.083
— Interessi su mutui e prestiti	1.407
— Interessi su debiti verso compagnie di riassicurazione e assicurazione	3.140
— Interessi su debiti v/s aziende di credito	614
— Interessi sugli altri debiti	341

Le voci "interessi su mutui e prestiti" e "interessi su debiti verso aziende di credito" si riferiscono rispettivamente agli interessi passivi sui prestiti e anticipazioni contratti verso INA e BNL iscritti nelle voci del passivo "mutui e prestiti" e "debiti verso istituti e aziende di credito".

1993**ALTRI ONERI 3.422***Comprendono:*

— Oneri diversi 3.422

Tale voce si riferisce integralmente ai costi amministrativi sostenuti per le gestioni separate e recuperati alla voce "altri proventi".

1993**SPESE GENERALI E DI AMMINISTRAZIONE 3.422***Comprendono:*

— Spese per servizi ed altre spese	3.040
— Spese commerciali e promozionali	30

1993**SPESE GENERALI E DI AMMINISTRAZIONE 2.757***Comprendono:*

— IVA indetraibile gestione immobiliare	74
— I.C.I.	2.674
— Altre imposte immobiliari	9

1993**QUOTE DI AMMORTAMENTO 3***Si riferiscono a:*

— mobili e macchine d'ufficio	3
-------------------------------	---

Si riferisce all'ammortamento dei mobili e macchine d'ufficio effettuato attraverso l'applicazione delle aliquote fiscali assunte al 50% ritenute rappresentative della vita utile dei beni.

1993**QUOTE DI AMMORTAMENTO 6***Si riferiscono a:*

— Fondo imposte	6
-----------------	---

Si riferisce all'accantonamento dell'imposta sul patrimonio netto della Società relativa all'esercizio 1993.

1993**ONERI STRAORDINARI** **1***Comprendono:*— Sopravvenienze passive **1****ALTRE INFORMAZIONI*****Numero medio dei Dipendenti***

DETTAGLIO PER CATEGORIA	ESERCIZIO 1993
Portieri	172
TOTALE	172

Compensi ad Amministratori e Sindaci (*)

	ESERCIZIO 1993 <i>(in milioni di lire)</i>
Compensi agli Amministratori	66
Compensi ai sindaci	35
TOTALE	172

(*) Include rimborso spese documentate.