

SEZIONE SPECIALE PER L'ASSICURAZIONE
DEL CREDITO ALL'ESPORTAZIONE (SACE)

BILANCIO CONSUNTIVO DELL'ESERCIZIO FINANZIARIO 1995

BILANCIO CONSUNTIVO SACE

ESERCIZIO 1995

Il documento è composto da:

- a) Stato Patrimoniale
- b) Conto Economico
- c) Allegati agli stessi
- d) Nota Integrativa
- e) Relazione sulla gestione
- f) Relazione del Collegio dei Revisori
- g) Estratto del Verbale di approvazione

STATO PATRIMONIO

ATTIVO	TOTALE INTERMEDIO	ESERCIZIO 1995 (TOTALE)	ESERCIZIO PRECEDENTE (1994)
A) CREDITI V/TESORO FONDO DOTAZIONE			
B) IMMOBILIZZAZIONI		38.384.089.711	32.120.980.584
I) Immateriali	214.658.524		123.024.125
1) Costi d'impianto e di ampliamento.....			
meno: fondo ammortamento.....			
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità.....			
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno.....	214.658.524		123.024.125
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili.....			
5) Avviamento.....			
6) Immobilizzazioni in corso e acconti.....			
II) Materiali	1.128.048.208		928.299.424
1) Terreni e fabbricati.....			
meno: fondo ammortamento.....			
2) Impianti e macchinario.....	509.090.310		493.702.330
meno: fondo ammortamento.....	(203.388.480)		(126.703.192)
3) Attrezzature industriali e commerciali.....			
meno: fondo ammortamento.....			
4) Altri beni.....	2.934.295.013		2.352.978.720
meno: fondo ammortamento.....	(2.111.980.835)		(1.793.678.434)
5) Immobilizzazioni in corso e acconti.....			
III) Finanziarie	34.061.384.979		31.071.687.036
1) Partecipazioni.....			
2) Crediti.....	21.378.384.979		18.398.657.035
a) verso imprese.....			
b) verso altri.....	12.785.155.380		11.260.470.148
c) verso imprese cadenti per dep.rese attive.....	9.611.229.599		7.116.186.887
3) Altri titoli.....	12.875.000.000		12.675.000.000
4) Azioni proprie.....			
C) ATTIVO CIRCOLANTE		1.030.068.986.480	1.056.474.218.218
I) Rimanenze	125.030.770		
1) Materie prime, ausiliarie e di consumo.....	125.030.770		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati.....			
3) Lavori in corso su ordinazione.....			
4) Prodotti finiti e merci.....			
5) Acconti.....			
II) Crediti	177.724.183.899		172.048.042.144
1) Verso clienti.....	24.273.856.971		14.862.015.802
meno: fondo svalutazione crediti.....			
2) Verso imprese controllate.....			
3) Verso imprese collegate.....			
4) Verso controllante.....			
5) Verso altri.....	153.450.506.928		157.183.026.342
III) Attività finanziarie	0		
1) Partecipazioni in imprese controllate.....			
2) Partecipazioni in imprese collegate.....			
3) Altre partecipazioni.....			
4) Azioni proprie.....			
5) Altri titoli.....			
IV) Disponibilità liquide	862.209.770.781		883.429.173.072
1) Depositi bancari, postali e di Tesoreria.....	852.207.474.691		883.429.042.362
2) Assegni.....	1.088.750		100.000
3) Denaro e valori in cassa.....	307.140		30.680
D) RATEI E RISCONTI		182.177.121	213.578.722
Ratei attivi.....			
Risconti attivi.....	152.177.121		213.578.722
TOTALE ATTIVO		1.065.886.232.282	1.087.808.772.622
CONTI D'ORDINE		1.891.440.139.818	5.062.847.011.798
Riporti.....	1.334.227.546.186		4.690.192.225.564
Impegni propri.....	890.054.588		890.054.588
Impegni di terzi.....	244.633.688.349		242.887.486.675
Beni di terzi.....	111.688.050.715		128.578.635.969

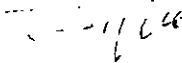
IL DIRETTORE

NIALE AL 31.12.1995

PASSIVO E NETTO	TOTALE INTERMEDIO	ESERCIZIO 1995 (TOTALE)	ESERCIZIO PRECEDENTE (1994)
A) PATRIMONIO NETTO		(3.126.243.622.296)	(2.930.487.853.891)
I Fondo di Dotazione L. 227/77.....	11.104.000.000.000		8.674.000.000.000
II Riserva da sovrapprezzo delle azioni.....			
III Riserva di rivalutazione.....			
IV Riserva legale.....			
V Riserva per azioni proprie in portafoglio.....			
VI Riserva statutaria.....			
VII Altre riserve.....			
VIII Utile (perdite) portati a nuovo.....	(11.604.487.853.891)		(9.276.072.160.203)
IX Utile (perdite) d'esercizio.....	(2.625.755.768.405)		(2.328.415.893.688)
B) RISERVE TECNICHE		110.671.398.118	106.083.855.589
a) Riserve per premi non acquisiti.....	23.742.398.536		17.508.306.833
b) Riserve sinistri.....	86.929.009.582		91.575.548.626
C) FONDI PER RISCHI ED ONERI		2.485.293.594	2.162.240.887
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili.....	2.485.293.594		2.162.240.887
2) Fondi per imposte.....			
3) Altri accantonamenti.....			
D) T.F.R. LAVORO SUBORDINATO		10.569.359.067	9.388.066.244
E) DEBITI		4.068.222.803.790	3.897.641.864.721
1) Obbligazioni.....			
2) Obbligazioni convertibili.....			
3) Debiti verso banche.....			
4) Debiti verso altri finanziatori.....	3.413.949.666.789		3.413.459.729.810
5) Acconti.....			
6) Debiti verso fornitori.....	2.076.059.490		2.681.282.489
7) Debiti rappresentati da titoli di credito.....			
8) Debiti verso imprese controllate.....			
9) Debiti verso imprese collegate.....			
10) Debiti verso controllanti.....			
11) Debiti tributari.....	501.946.704		494.099.026
12) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale.....	829.339.293		945.633.294
13) Altri debiti.....	650.865.791.523		480.061.120.102
F) RATEI E RISCONTI			
Ratei passivi.....			
Risconti passivi.....			
TOTALE PASSIVO E NETTO		1.066.806.232.282	1.087.808.772.622
CONTI D'ORDINE		1.691.440.139.818	5.042.647.011.796
Rischi.....	1.334.227.546.168		4.890.192.225.584
Impegni propri.....	890.654.588		890.654.588
Impegni di terzi.....	244.633.888.349		242.887.495.675
Cedenti beni di terzi.....	111.688.050.715		128.578.635.969

IL PRESIDENTE DEL
COMITATO DI GESTIONE

IL PRESIDENTE



CONTO ECONOMICO ESERCIZIO 1995

	TOTALE INTERMEDIO	ESERCIZIO 1995 (totale)	ESERCIZIO PRECEDENTE (1994)
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		1.063.840.154.653	507.480.738.569
1) Ricavi di gestione.....	245.763.530.312		222.731.574.168
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti.....			
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione.....			
4) Incremento di immobilizzazioni per lavori interni.....			
5) Altri ricavi e proventi di gestione.....	818.076.624.341		284.749.162.401
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		(4.247.870.700.523)	(3.086.082.577.078)
6) Per oneri di gestione.....	(4.184.267.508.822)		(3.004.735.874.818)
7) Per servizi.....	(8.705.722.996)		(8.912.153.489)
8) Per godimento di beni di terzi.....	(22.479.355.542)		(20.214.407.886)
9) Per il personale:	(28.079.581.774)		(25.671.453.001)
a) Salari e stipendi.....	(18.329.551.150)		(16.692.882.934)
b) Oneri sociali.....	(8.691.241.469)		(6.163.652.770)
c) Trattamento di fine rapporto.....	(1.708.841.230)		(1.405.101.665)
d) Trattamento di quiescenza e simili.....			
e) Altri costi.....	(1.349.947.925)		(1.409.815.632)
10) Ammortamenti e svalutazioni.....	(681.181.177)		(593.987.933)
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali.....	(213.025.077)		(217.248.389)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali.....	(468.156.100)		(376.739.544)
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni.....			
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide.....			
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e merci.....	125.030.770		
12) Accantonamenti per rischi.....			
13) Altri accantonamenti.....			
14) Oneri diversi di gestione.....	(5.782.380.982)		(5.954.699.951)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		(3.184.030.545.870)	(2.558.601.840.509)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		532.487.589.528	221.548.155.450
15) Proventi da partecipazioni.....			
16) Altri proventi finanziari.....	581.418.830.688		266.462.655.657
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni.....	1.165.718.859		1.291.238.973
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni.....	1.584.375.000		1.584.375.000
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante.....			
d) proventi diversi dai precedenti.....	578.668.736.829		263.587.041.684
17) Interessi e altri oneri finanziari.....	(48.931.241.162)		(44.914.500.207)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
18) Rivalutazioni.....			
19) Svalutazioni.....			
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
20) Proventi straordinari.....	32.397.897.355		10.085.265.914
21) Oneri straordinari.....	(6.610.699.416)		(1.447.274.543)
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE		25.787.187.939	8.637.991.371
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)		(2.625.755.768.405)	(2.328.415.693.688)
22) Imposte sul reddito dell'esercizio.....			
23) UTILE (PERDITA DELL'ESERCIZIO)		(2.625.755.768.405)	(2.328.415.693.688)

IL DIRETTORE

IL PRESIDENTE DEL
COMITATO DI GESTIONE

IL PRESIDENTE

ALLEGATI

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.95

ELENCO DEGLI ALLEGATI

STATO PATRIMONIALE / ATTIVO

	VOCE
All. n. 1 Diritti di utilizzo delle opere dell'ingegno	B.1.3
All. n. 2 Impianti e macchinari	B.11.2
All. n. 3 Altri beni	B.11.4
All. n. 4 Crediti verso altri: immobilizzazioni finanziarie	B.111.2.b
All. n. 5 Crediti verso imprese cedenti per depositi di riassicurazione attiva	B.111.2.c
All. n. 6 Crediti verso clienti	C.11.1
All. n. 7 Crediti verso altri: attivo circolante	C.11.5
All. n. 8 Depositi bancari, postali e Tesoreria	C.11.1
All. n. 9 Ratei e risconti	D

STATO PATRIMONIALE / PASSIVO

All. n. 10 Fondo di Dotazione	A.1
All. n. 11 Perdite portate a nuovo	A.111
All. n. 12 Riserve per premi non acquisiti	B.a
All. n. 13 Riserve sinistri	B.b
All. n. 14 Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	C.1
All. n. 15 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	D
All. n. 16 Debiti verso altri finanziatori	E.4
All. n. 17 Debiti verso fornitori	E.6
All. n. 18 Debiti tributari	E.11
All. n. 19 Debiti verso Istituti di Previdenza e di Sicurezza Sociale	E.12
All. n. 20 Altri debiti	E.13

CONTI D'ORDINE

All. n. 21 Sistema dei rischi	---
All. n. 22 Impegni di terzi	---
All. n. 23 Beni di terzi	---

CONTO ECONOMICO

All. n. 24 Ricavi di gestione	A.1
All. n. 25 Altri ricavi e proventi di gestione	A.5
All. n. 26 Oneri di gestione	B.6
All. n. 27 Per Servizi	B.7
All. n. 28 Per godimento di beni di terzi	B.8
All. n. 29 Per il Personale	B.9
All. n. 30 Ammortamenti e svalutazioni	B.10
All. n. 31 Oneri diversi di gestione	B.14
All. n. 32 Altri proventi finanziari	C.16
All. n. 33 Interessi e altri oneri finanziari	C.17
All. n. 34 Proventi straordinari	E.20
All. n. 35 Oneri straordinari	E.21

Allegato n. 1

Voce B I. 3

DIRITTI DI UTILIZZO OPERE DELL'INGEGNO

Fatt. 1	del 02.01.92	SOFTWARE AG SPA	Lit.	71.590.400
Fatt. 129	del 19.03.92	SELESTA SPA	Lit.	18.873.400
Fatt. 128	del 19.03.92	SELESTA SPA	Lit.	12.804.400
Fatt. 605	del 30.11.92	ARTHUR YOUNG IES	Lit.	68.306.000
Fatt. 629	del 04.12.92	GOAL SYSTEMS INTERN. SRL	Lit.	57.120.000
Fatt. 17	del 29.01.93	SYSTEMA	Lit.	18.147.500
Fatt. 2990	del 26.02.93	COMPUTER ASSOCIATES	Lit.	7.735.000
Fatt. 624	del 26.02.93	VECOMP	Lit.	5.140.800
Fatt. 2992	del 26.02.93	COMPUTER ASSOCIATES	Lit.	2.380.000
Fatt. 25	del 26.02.93	SYSTEMA	Lit.	18.147.500
Fatt. 216	del 20.04.93	SELESTA	Lit.	26.180.000
Fatt. 812	del 03.05.93	MAGGIALETTI	Lit.	236.810
Fatt. 93020404	del 04.05.93	SIEMENS NIXDORF	Lit.	37.577.820
Fatt. 93020410	del 04.05.93	SIEMENS NIXDORF	Lit.	9.412.900
Fatt. 67	del 05.05.93	VECOMP	Lit.	13.708.800

Fatt. 918	del 17.05.93	MAGGIALETTI	Lit.	116.323
Fatt. 334	del 09.06.93	CONSULTANT	Lit.	10.614.800
Fatt. 93024987	del 14.06.93	SIEMENS NIXDORF	Lit.	7.293.510
Fatt. 4104	del 16.06.93	COMPUTER ASSOCIATES	Lit.	11.459.700
Fatt. 1164	del 24.06.93	OLIVETTI	Lit.	714.000
Fatt. 4508	del 30.06.93	COMPUTER ASSOCIATES	Lit.	3.332.000
Fatt. 1286	del 14.07.93	OLIVETTI	Lit.	868.700
Fatt. 1288	del 14.07.93	MAGGIALETTI	Lit.	428.400
Fatt. 1287	del 14.07.93	OLIVETTI	Lit.	7.497.000
Fatt. 393	del 21.07.93	CONSULTANT	Lit.	7.602.000
Fatt. 1352	del 27.07.93	MAGGIALETTI	Lit.	2.249.100
Fatt. 93033926	del 08.09.93	SIEMENS NIXDORF	Lit.	2.312.170
Fatt. 1585	del 29.09.93	MAGGIALETTI	Lit.	3.415.300
Fatt. 578	del 06.12.93	SOFTWARE	Lit.	35.700.000
Fatt. 130	del 28.12.93	CNEST	Lit.	2.975.000
Fatt. 233	del 31.12.93	SYSTEMA	Lit.	45.368.750
Fatt. 93044433	del 31.12.93	SIEMENS NIXDORF	Lit.	19.156.620
Fatt. 2193	del 31.12.93	MAGGIALETTI SRL	Lit.	6.596.500
N/C 1050	del 13.06.94		Lit.	330.000

Fatt. 102	del 14.01.94	MAGGIALETTI SRL	Lit.	160.000
Fatt. 9401403	del 07.02.94	SIEMENS NIXDORF	Lit.	2.134.657
Fatt. 94016888	del 11.03.94	SIEMENS NIXDORF	Lit.	7.652.672
Fatt. 94035704	del 13.09.94	SIEMENS NIXDORF	Lit.	3.556.404
Fatt. 3984	del 10.11.94	TEMI COMPUTERS	Lit.	330.000
Fatt. 94042833	del 21.11.94	SIEMENS NIXDORF	Lit.	1.369.000
Fatt. 2108	del 19.12.94	MAGGIALETTISRL	Lit.	942.000
Fatt. 232	del 31.12.94	SYSTEMA	Lit.	7.625.000
Fatt. 2193	del 31.12.94	MAGGIALETTI SRL	Lit.	4.583.000
Fatt. 450	del 28.02.95	MAGGIALETTI SRL	Lit.	90.000
Fatt. 39	del 08.03.95	DEXNET	Lit.	634.560
Fatt. 95018510	del 21.03.95	SIEMENS NIXDORF	Lit.	306.000
Fatt. 95023291	del 08.05.95	SIEMENS NIXDORF	Lit.	1.120.916
Fatt. 1111	del 24.05.95	MAGGIALETTI SRL	Lit.	270.000
Fatt. VC/1138	del 31.05.95	GRUPPO FORMULA	Lit.	100.000.000
Fatt. 1287	del 15.06.95	MAGGIALETTI SRL	Lit.	1.360.000
Fatt. VC1345	del 29.09.95	GRUPPO FORMULA	Lit.	45.500.000
Fatt. 273/95	del 24.11.95	TECSA SPA	Lit.	2.050.000

Fatt. VA1078	del 30.11.95	GRUPPO FORMULA	Lit.	10.000.000
Fatt. VA1078	del 30.11.95	GRUPPO FORMULA	Lit.	15.000.000
Fatt. 2411	del 01.12.95	MAGGIALETTI SRL	Lit.	6.328.000
Fatt. VC/1018	del 26.04.96	GRUPPO FORMULA	Lit.	122.000.000
Totale				<u>867.743.412</u>
QUOTA AMMORTAMENTO AL 31.12.94			Lit.	-440.059.811
QUOTA AMMORTAMENTO AL 31.12.95			Lit.	-213.025.077
TOTALE AL 31.12.95			Lit.	<u><u>214.658.524</u></u>

Cespiti Ammortizzabili - Categoria del bene : Diritti di utilizzo opere dell'ingegno

Aliquota applicata: 1/3 (Art. 67 DPR 22/12/86 n. 917)

ANNO ACQ.	IMPORTO	ESTINTO	1990	1991	1992	1993	1994	1995	TOTALE Q/AMM/TO	RESIDUO DA AMM/RE
1992	228.694.200				76.223.777	76.223.777	76.246.646		228.694.200	
1992										
1993	299.770.503					99.913.510	99.913.510	99.943.483	299.770.503	
1993										
1994	38.505.637						12.833.929	12.833.929	25.667.858	12.837.779
1994	-3.886.404						-1.295.338	-1.295.338	-2.590.676	-1.295.728
1995	304.659.476							101.543.003	101.543.003	203.116.473
1995										
	867.743.412				76.223.777	176.137.287	187.698.747	213.025.077	653.084.888	214.658.524

Allegato n. 2

Voce B. II. 2

IMPIANTI E MACCHINARI

Fatt. 29	del 13.04.89	GORI NAZZARENO SRL	Lit.	5.950.000
Fatt. 84/90	del 03.05.90	GORI NAZZARENO SRL	Lit.	1.856.400
Fatt. 220	del 20.09.90	TELMATICA SRL	Lit.	5.474.000
Fatt. 112	del 07.02.92	CARIMALI SPA	Lit.	4.107.880
Fatt. 482	del 31.03.92	ECOFLORE SRL	Lit.	3.510.500
Fatt. 37452	del 31.12.92	SIEMENS NIXDORF SPA	Lit.	54.388.236
Fatt. 256	del 01.04.93	CLIMIT IMPIANTI	Lit.	11.305.000
Fatt. 93025623	del 18.06.93	SIEMENS NIXDORF	Lit.	321.362.594
Fatt. 108	del 05.07.93	SIGMA	Lit.	2.270.520
Fatt. 230	del 09.07.94	TELEFIAMMA	Lit.	9.240.000
Fatt. 1538	del 28.09.94	MAGGIALETTI	Lit.	2.000.000
Fatt. 1043	del 10.10.94	INTEROFFICE	Lit.	1.363.200
Fatt. 1090	del 20.12.94	CLIMIT IMPIANTI	Lit.	9.500.000
Fatt. 1091	del 20.12.94	CLIMIT IMPIANTI	Lit.	32.700.000
Fatt. 468	del 30.12.94	TELMATICA	Lit.	26.500.000
Fatt. 574	del 15.09.95	ANSELMO	Lit.	7.520.000
Fatt. 23	del 30.09.95	COSEVA SRL	Lit.	7.867.980

Totale A	506.916.310
----------	-------------

IMPIANTI E MACCHINARI DI COSTO INFERIORE A LIT. 1.000.000

Fatt. 25	del 14.01.91	TELEFIAMMA S.R.L.	Lit.	270.000
Fatt. 1045	del 02.04.92	MAGGIALETTI SRL	Lit.	714.000
Fatt. 1353	del 27.07.93	MAGGIALETTI	Lit.	1.190.000
Totale B				2.174.000
Totale A+B				509.090.310

Allegato 2A

FONDO AMMORTAMENTO IMPIANTI E MACCHINARIO

Fondo ammortamento al 31.12.94	Lit.	126.703.192
+ quota ammortamento 1995	"	76.665.288
Fondo ammortamento al 31.12.95	Lit.	203.368.480
Residuo da ammortizzare al 31.12.95	Lit.	305.721.830