

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

## AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 1998

*Signor Azionista,*

*viene sottoposto alla Sua approvazione il progetto di bilancio al 31 dicembre 1998, predisposto dal Consiglio di Amministrazione e consegnatoci, corredato della Relazione sulla gestione e dei relativi allegati, per gli adempimenti previsti dall'art. 2429 del Codice civile.*

*Questo è il primo progetto di bilancio per Poste Italiane S.p.A. costituita in data 28 febbraio 1998 in esecuzione della delibera CIPE del 18 dicembre 1997; esso risulta redatto secondo quanto previsto dal Decreto legislativo n. 127/1991.*

*Le risultanze contabili patrimoniali e reddituali sono così sintetizzate ed espresse in milioni di lire:*

**STATO PATRIMONIALE**

|                                                            |    |                    |                           |
|------------------------------------------------------------|----|--------------------|---------------------------|
| <b>ATTIVO:</b>                                             |    | L.                 | <b><u>350.260.951</u></b> |
| Immobilizzazioni                                           | L. | 13.902.329         |                           |
| Attivo circolante<br>(inclusi ratei e risconti<br>attivi)  | L. | <u>336.358.622</u> |                           |
| <b>PASSIVO:</b>                                            |    | L.                 | <b><u>350.260.951</u></b> |
| Patrimonio netto                                           | L. | 4.505.007          |                           |
| Capitale sociale                                           | L. | 2.561.000          |                           |
| Apporto a capitale<br>sociale                              | L. | 3.000.000          |                           |
| Riserva                                                    | L. | <u>1.593.485</u>   |                           |
|                                                            | L. | 7.154.485          |                           |
| Perdita d'esercizio                                        | L. | <u>- 2.649.478</u> |                           |
| Partite debitorie<br>(inclusi ratei e<br>risconti passivi) | L. | <u>345.755.944</u> |                           |

*Il risultato dell'esercizio sopra esposto trova riscontro nel conto economico:*

|                                                     |           |                     |
|-----------------------------------------------------|-----------|---------------------|
| <i>(A) Valore della produzione</i>                  | <i>L.</i> | <i>11.643.592</i>   |
| <i>(B) Costi della produzione</i>                   | <i>L.</i> | <i>- 13.180.773</i> |
| <i>Risultato della produzione A-B</i>               | <i>L.</i> | <i>- 1.537.181</i>  |
| <i>Proventi finanziari</i>                          | <i>L.</i> | <i>68.789</i>       |
| <i>Oneri finanziari</i>                             | <i>L.</i> | <i>- 308.310</i>    |
| <i>Proventi straordinari</i>                        | <i>L.</i> | <i>214.020</i>      |
| <i>Oneri straordinari</i>                           | <i>L.</i> | <i>- 711.081</i>    |
| <i>Rettifiche di valore di attività finanziarie</i> | <i>L.</i> | <i>1.327</i>        |
| <i>Risultato prima delle imposte</i>                | <i>L.</i> | <i>- 2.272.436</i>  |
| <i>Imposte sul reddito</i>                          | <i>L.</i> | <i>- 377.042</i>    |
| <i>Perdita dell'esercizio</i>                       | <i>L.</i> | <i>- 2.649.478</i>  |

*I conti d'ordine di L. 266.590.685 milioni sono costituiti per:*

- L. 542.458 milioni dagli impegni assunti per le forniture di beni e servizi ed investimenti da effettuare;*
- L. 262.875.944 milioni dal risparmio postale raccolto per conto della Cassa Depositi e Prestiti alla quale vanno riversati;*
- L. 91.476 milioni da fidejussioni rilasciate da terzi a garanzia della corretta esecuzione di prestazioni di servizi e di forniture da ricevere;*
- L. 16.138 milioni da garanzie rilasciate a terzi; tra queste la principale è rappresentata da quella a favore dell'Azienda Monopoli di Stato per L. 15.000 milioni a fronte del corretto adempimento degli obblighi assunti dalla Società per le vendite effettuate per conto dell'Azienda stessa;*

- L. 588 milioni a seguito della rivendicazione da parte del Ministero delle Comunicazioni di alcuni edifici già assegnati nel 1996 all'Ente Poste;
- L. 1 a titolo simbolico per l'uso gratuito di beni demaniali, da parte della Società, di n. 95 prefabbricati strumentali.
- L. 3.064.081 milioni pari al valore facciale di beni e valori in giacenza presso le agenzie postali.

Tra i crediti ed i debiti sono iscritte le operazioni per conto terzi - Cassa Vaglia Risparmi - che hanno determinato flussi finanziari di notevole importo (L. 329.587 miliardi). La Società è impegnata a realizzare un razionale sistema di rilevazione contabile per la corretta rappresentazione in bilancio dei relativi movimenti.

La nota integrativa, redatta in conformità del disposto dell'art. 2427 del Codice civile, fornisce le informazioni sullo stato patrimoniale e sul risultato del conto economico i cui dati sono raffrontati con quelli dell'esercizio precedente che, è bene precisare, accoglie dati di un bilancio redatto dalle Poste Italiane - Ente Pubblico Economico.

Diamo atto che gli elementi di dettaglio della nota integrativa sono valutati in ossequio alle disposizioni civilistiche ed in particolare che:

- 1) sono stati rispettati i contenuti dello stato patrimoniale e del conto economico così come previsti rispettivamente agli art. 2424 e 2425 del Codice civile;
- 2) risultano, altresì, rispettate le disposizioni relative alle singole voci dello stato patrimoniale contemplate dall'art. 2424 bis del Codice civile.

*I dati di bilancio sono conformi ai risultati delle scritture contabili della Società tenute nel rispetto delle norme civilistiche ed oggetto delle nostre periodiche verifiche.*

*I ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono stati iscritti nel conto economico rispettando il disposto dell'art. 2425 bis del Codice civile.*

*Attestiamo, inoltre, che nella stesura del bilancio sono stati osservati i principi di redazione previsti dall'art. 2423 bis del Codice civile.*

*In particolare, abbiamo accertato che sono stati rispettati i criteri di valutazione delle voci di bilancio in ossequio al criterio della prudenza nelle valutazioni.*

*Il bilancio è sottoposto alla certificazione volontaria della Società Reconta Ernst & Young che ha rilasciato la lettera informativa al Consiglio di Amministrazione in data 24 maggio 1999.*

*Abbiamo, altresì, preso atto dell'impulso dato nell'avviare il processo di modernizzazione delle Poste Italiane auspicando che da ciò ne possa trarre beneficio oltre che l'attività caratteristica dell'Azienda anche l'impianto amministrativo nel suo complesso con l'acquisizione, la circolazione e la centralizzazione di tutti i fatti che comportano rilevazioni di dati contabili in tempi reali.*

*Il sistema dei controlli interni, a nostro giudizio, deve essere migliorato.*

*Le procedure contabili, il cui processo di informatizzazione non risulta ancora completato alla data del 31 dicembre 1998, dovrebbero far registrare un miglioramento non appena sarà integralmente realizzato il nuovo sistema contabile SAP; sistema di cui è prevista l'estensione a tutti i settori interessati*

*alle rilevazioni di fatti amministrativi, con particolare attenzione alla contabilità analitica per centro di costo e/o di profitto, alla separazione contabile dei servizi svolti nonché ai movimenti finanziari effettuati per conto terzi.*

*Nell'espletamento del proprio compito ci siamo attenuti ai "Principi di comportamento elaborati dai Consigli Nazionali degli ordini dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri" in quanto applicabili.*

*Nel rispetto degli obblighi di nostra competenza abbiamo verificato, mediante controlli a campione, la corrispondenza dei valori iscritti in bilancio con le rilevazioni contabili attraverso visite periodiche presso la Sede Centrale e le Sedi periferiche; abbiamo, altresì, effettuato controlli a campione sui registri degli uffici centrali e periferici e sui libri sociali obbligatori tenuti in base alle vigenti leggi civilistiche e fiscali.*

*Abbiamo partecipato alle sedute consiliari ed abbiamo redatto i verbali delle riunioni del nostro Collegio alle quali ha assistito il magistrato della Corte dei Conti delegato al controllo, così come previsto dall'art. 12 della legge n. 259/1958. Tutti i verbali del Collegio sono stati trasmessi al Presidente ed all'Amministratore Delegato della Società, al Ministero del Tesoro, al Ministero delle Comunicazioni ed alla Corte dei Conti - Sezione Controllo Enti.*

*Sulla base della documentazione acquisita e degli elementi raccolti nel corso dell'esercizio e durante il periodo di formazione del progetto di bilancio, attestiamo che per le immobilizzazioni immateriali di cui all'art. 2426, 5° comma abbiamo espresso il nostro consenso alla capitalizzazione dei costi di*

*miglioria e di conservazione sostenuti sugli immobili in locazione, concordando altresì con il criterio di ammortamento seguito.*

*Riguardo alle più recenti acquisizioni di partecipazioni iscritte in bilancio, nel prendere atto della scelta operata dalla Società in ordine all'applicazione del criterio del costo di acquisto, rileviamo che avrebbero dovuto essere esplicitate le necessarie, compiute motivazioni che hanno indotto ad iscrivere il valore di acquisizione, complessivamente più alto, rispetto al valore contabile del patrimonio netto delle società acquisite e che non risultano compresi nel costo di acquisto i costi accessori.*

*Per le altre partecipazioni già detenute è stato applicato il criterio dell'appostazione in bilancio del valore del patrimonio netto.*

*I ratei ed i risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale ed economica.*

*Alla luce di quanto sopra esposto, della documentazione esibitaci, delle verifiche di rito, dei controlli effettuati, necessariamente a campione, delle risultanze dei controlli effettuati ai Cassieri Provinciali da funzionari del Ministero del Tesoro all'uopo incaricati, tenuta anche presente la peculiarità dell'attività svolta da Poste Italiane S.p.A., che rappresenta un unicum in ambito nazionale, riteniamo che la Società abbia assolto ai propri compiti istituzionali e che l'attività è stata complessivamente svolta nel rispetto dello statuto sociale.*

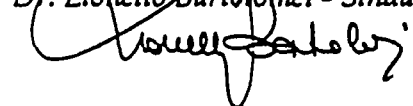
*Riteniamo di poter esprimere parere favorevole all'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 1998 così come formulato dal Consiglio di Amministrazione.*

*La relativa delibera si conclude con la precisazione che alla copertura della perdita di esercizio di L. 2.649.478 milioni si provvederà "... mediante l'utilizzo delle riserve".*

*Attesa la genericità della locuzione "utilizzo delle riserve" e tenuto conto che il decreto del Ministro del tesoro, del bilancio e della programmazione economica per la determinazione del patrimonio netto è stato emanato l'11 giugno 1999, pensiamo sia da precisare che l'apporto di cui all'art. 53, comma 13 Legge n. 449/1997 di L. 3.000 miliardi - di cui soltanto L. 1.000 miliardi sono già state acquisite dalla Società - ha uno specifico vincolo di destinazione al capitale sociale.*

*Roma, 14 giugno 1999*

*Il Collegio Sindacale*

*Dr. Giancarlo Filocamo - Presidente*  
  
*Dr. Antonino Scarnera - Sindaco effettivo*  
  
*Dr. Lionello Bartolomei - Sindaco effettivo*  


PAGINA BIANCA

POSTE ITALIANE S.p.A.  
E SOCIETA' CONTROLLATE

BILANCIO CONSOLIDATO  
AL 31 DICEMBRE 1998

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

PAGINA BIANCA

## RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

All'Azionista delle  
Poste Italiane S.p.A.

Abbiamo assoggettato a revisione contabile il bilancio consolidato delle Poste Italiane S.p.A. e società controllate (Gruppo Poste Italiane) al 31 dicembre 1998.

Il nostro esame è stato svolto secondo gli statuiti principi di revisione e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio consolidato, interpretate ed integrate dai corretti principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e, ove mancanti, dai principi contabili internazionali emanati dall'International Accounting Standards Committee (I.A.S.C.).

A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio consolidato nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria consolidata ed il risultato economico consolidato del Gruppo Poste Italiane per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 1998, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio consolidato richiamate nel secondo paragrafo.

Per una migliore comprensione del bilancio consolidato si richiama l'attenzione sulle seguenti informazioni riportate nella nota integrativa:

- *Trasferimento dell'indennità di buonuscita a carico delle Poste Italiane S.p.A.*

La Legge Finanziaria 1998 ha stabilito che a partire dal 1° gennaio 2000 venga soppressa la gestione separata per l'erogazione dell'indennità di buonuscita istituita presso l'Istituto Postelegrafonici (IPOST) e che contestualmente si attui il trasferimento in capo alle Poste Italiane S.p.A. degli obblighi assunti da tale Istituto nonché del patrimonio attribuibile a tale gestione che sarà determinato dal Commissario appositamente incaricato della liquidazione della stessa.

La Società non ha effettuato alcuno stanziamento nel bilancio di esercizio al 31 dicembre 1998 per gli eventuali oneri che potrebbero emergere dal predetto trasferimento nel presupposto che dallo stesso non scaturirà alcuna passività netta per le Poste. Tale decisione è stata adottata anche in considerazione del principio - già ribadito dalle Autorità Italiane nell'ambito della procedura comunitaria relativa a presunti "Aiuti di Stato" concessi alle Poste Italiane - della esatta corrispondenza tra le obbligazioni che verrebbero assunte e gli attivi da acquisire per far fronte alle stesse.

- *Gestione Cassa Vaglia*

Le componenti patrimoniali della Cassa Vaglia esposte nel bilancio consolidato e riferibili alla sola Capogruppo non trovano attualmente una completa corrispondenza con i saldi delle singole forme tecniche rendicontate dalle specifiche gestioni della Cassa Vaglia che tuttora operano con schemi e metodi di rilevazione ispirate alla contabilità pubblica ed utilizzano un sistema solo parzialmente informatizzato. Entrambi tali vincoli sono tuttavia in corso di soluzione con l'informatizzazione della rete agenziale (Progetto PGO).

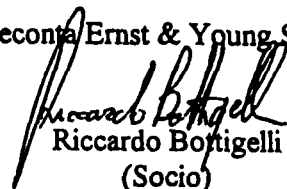
L'allineamento dei due sistemi di rilevazione e rendicontazione delle operazioni di Cassa Vaglia è essenziale ai fini della riconciliazione e corretta classificazione delle relative poste patrimoniali iscritte in bilancio. Al riguardo si rileva che tali operazioni, essendo gestite per conto terzi, in linea di principio non producono effetti economici e sul patrimonio netto della Società.

- *Oneri per ristrutturazione*

Il conto economico consolidato dell'esercizio sconta, tra gli oneri straordinari, lo stanziamento di lire 540.000 milioni effettuato dalla Capogruppo a fronte del piano di ristrutturazione aziendale contenuto nel Piano d'impresa 1998/2000 approvato dal Consiglio di Amministrazione delle Poste Italiane S.p.A. in data 10 ottobre 1998.

Roma, 15 giugno 1999

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Riccardo Bortigelli  
(Socio)

**ESERCIZIO 1998**

# **POSTE ITALIANE S.p.A.**

***BILANCIO CONSOLIDATO***

***NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO***

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

*Presidente*

Prof. Avv. Enzo Cardì

*Amministratore Delegato*

Dott. Corrado Passera

*Consiglieri*

Rag. Franco Corlaita

Dott. Gianni Grottola

Prof. Nunzio Guglielmino

Prof. Maria Claudia Ioannucci

Dott. Antonio Pezzella

## COLLEGIO SINDACALE

*Presidente*

Dott. Giancarlo Filocamo

*Sindaci effettivi*

Dott. Lionello Bartolomei

Dott. Antonino Scarnera

## XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

| ATTIVO                                                   | CONSOLIDATO        |
|----------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>A Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b> | <b>-</b>           |
| parte richiamata                                         | 0                  |
| parte non richiamata                                     | 0                  |
| <b>B Immobilizzazioni</b>                                | <b>13.920.367</b>  |
| <b>B I Immobilizzazioni immateriali</b>                  | <b>278.525</b>     |
| B11 Costi di impianto e ampliamento                      | 135                |
| B12 Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità              | 1                  |
| B13 Diritti brev. ind.li e opere d'ingegno               | 12.400             |
| B14 Concess. licenze, marchi e dir. simili               | 121                |
| B15 Avviamento                                           | 0                  |
| B16 Differenza da consolidamento                         | 209.195            |
| B17 Immobilizzazioni in corso e acconti                  | 11.899             |
| B18 Altre                                                | 44.774             |
| <b>B II Immobilizzazioni materiali</b>                   | <b>5.579.029</b>   |
| B111 Terreni e fabbricati                                | 4.297.139          |
| B112 Impianti e macchinari                               | 452.061            |
| B113 Attrezzature industriali e commerciali              | 36.811             |
| B114 Altri beni                                          | 159.219            |
| B115 Immobilizzazioni in corso e acconti                 | 633.799            |
| <b>B III Immobilizzazioni finanziarie</b>                | <b>8.062.813</b>   |
| B1111 Partecipazioni                                     | 87.405             |
| B1111a Partecipazioni in imprese controllate             | 87.119             |
| B1111b Partecipazioni in imprese collegate               | 101                |
| B1111c Partecipazioni in imprese controllanti            | 0                  |
| B1111d Partecipazioni in altre imprese                   | 185                |
| <b>B1112 Crediti</b>                                     | <b>7.956.984</b>   |
| B1112a Crediti verso imprese controllate                 | 1.392              |
| esigibili entro l'esercizio successivo                   | 1.392              |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                   | 0                  |
| B1112b Crediti verso imprese collegate                   | 0                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                   | 0                  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                   | 0                  |
| B1112c Crediti verso imprese controllanti                | 7.947.338          |
| esigibili entro l'esercizio successivo                   | 1.000.000          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                   | 6.947.338          |
| B1112d Crediti verso altri                               | 8.254              |
| esigibili entro l'esercizio successivo                   | 0                  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                   | 8.254              |
| B1113 Altri titoli                                       | 18.424             |
| B1114 Azioni proprie                                     | 0                  |
| <b>C Attivo Circolante</b>                               | <b>336.589.619</b> |
| <b>C I Rimanenze</b>                                     | <b>37.188</b>      |
| C11 Materie prime, sussidiarie e di consumo              | 36.730             |
| C12 Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati      | 0                  |
| C13 Lavori in corso su ordinazione                       | 0                  |
| C14 Prodotti finiti e merci                              | 0                  |
| C15 Acconti                                              | 458                |
| <b>C II Crediti</b>                                      | <b>328.676.522</b> |

| ATTIVO        |                                               | CONSOLIDATO |
|---------------|-----------------------------------------------|-------------|
| CII1          | Crediti verso clienti                         | 3.529.903   |
|               | <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 3.529.903   |
|               | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0           |
| CII2          | Crediti verso imprese controllate             | 0           |
|               | <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 0           |
|               | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0           |
| CII3          | Crediti verso imprese collegate               | 48          |
|               | <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 0           |
|               | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 48          |
| CII4          | Crediti verso controllanti                    | 1.168.170   |
|               | <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 538.170     |
|               | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 630.000     |
| CII5          | Crediti verso altri                           | 478.166     |
|               | <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 477.271     |
|               | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 894         |
| CII6          | Gestione vaglia risparmi                      | 323.500.235 |
| CIII          | Attività finanziarie non immobil.             | 66.253      |
| CIII1         | Partecipazioni in imprese controllate         | 0           |
| CIII2         | Partecipazioni in imprese collegate           | 0           |
| CIII3         | Partecipazioni in imprese controllanti        | 0           |
| CIII4         | Altre partecipazioni                          | 0           |
| CIII5         | Azioni proprie                                | 0           |
| CIII6         | Altri titoli                                  | 66.253      |
| CIV           | <i>Disponibilità liquide</i>                  | 7.809.657   |
|               |                                               | 0           |
| CIV1          | Depositi bancari e postali                    | 2.606.344   |
| CIV2          | Assegni                                       | 3.603.062   |
| CIV3          | Denaro e valori in cassa                      | 1.600.251   |
| D             | <i>Ratei e risconti attivi</i>                | 28.163      |
|               |                                               |             |
|               | Disaggi su prestiti                           | 0           |
|               | Altri ratei e risconti                        | 28.163      |
| TOTALE ATTIVO |                                               | 350.538.150 |