

conformità alle norme vigenti.

Crediti verso controllanti

Tale voce rileva un credito di L. 1.537.146.607, vantato dalla società nei confronti dell'Istituto per il Commercio con l'Esteri, soggetto controllante.

Il valore nominale dei crediti, i quali hanno tutti natura commerciale, ammonta al 31.12.1995 a L.1.555.699.989, di cui L. 825.002.638 per fatture da emettere.

Tale valore è stato rettificato per L. 18.553.382, in conformità alle norme vigenti.

Crediti verso altri

Tale posta, riportata in bilancio per L.269.142.836, è così costituita:

- crediti verso erario per IVA	L. 8.162.797
- crediti verso erario per R.A. su int.	L. 23.634.769
- credito acconto IRPEG	L. 100.934.817
- credito acconto ILOR	L. 48.095.955
- Erario c/IRPEG	L. 27.612
- crediti verso banca per competenze maturate al 31.12.1995	L. 55.119.838
- anticipi a fornitori	L. 20.484.597
- crediti v/altri	L. 1.332.332

- altri crediti	L. 18.050.119
- nota credito da fornitori	L. 3.300.000

La rilevante variazione intercorsa rispetto al precedente esercizio (-L. 250.750.759) è dovuta alla presenza nel bilancio chiuso al 31.12.1995 di minori crediti per gli acconti di imposta, rispetto all'esercizio precedente, dovuti in parte all'agevolazione di cui all'art. 3, D.L. n. 357/94 di cui ci si è avvalsi nel Mod. 760/95.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Tale voce è iscritta in bilancio per L.1.289.948.421, relative al deposito bancario esistente presso il Monte dei Paschi di Siena, AG. n. 15 di Roma, per L. 5.411.491 relative al deposito bancario esistente in lire presso la Banca Nazionale delle Comunicazioni e per L. 191.009.550 per il conto in valuta estera (franchi belgi) detenuto presso lo stesso Istituto, e per L.2.298.872, inerenti il denaro detenuto in cassa.

L'interesse attivo applicatoci dalle Banche è da ritenersi adeguato.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

La voce accoglie complessive L. 2.202.500.

L'importo si riferisce ai risconti attivi relativi

alle spese telefoniche.

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

Capitale sociale

Il capitale sociale sottoscritto e versato per L.200.000.000 è costituito da n. 200 azioni ordinarie del valore nominale di L. 1.000.000.

Riserva legale

La riserva legale è pari a L. 38.758.000, ed è stata incrementata a seguito dell'imputazione alla stessa degli utili dell'esercizio precedente nella misura di legge, (per L. 22.298.000)

Altre riserve

La voce Altre riserve è stata rilevata per un importo di L. 1.084.461.845 ed è costituita per L.779.196.161 da riserva di utili e per L. 305.265.684 dalle riserve costituite a fronte dell'ammortamento anticipato effettuato sui beni materiali e della deduzione integrale nell'esercizio operata ex art. 67, 6° comma, D.P.R. n. 917/86, sulle immobilizzazioni di valore unitario inferiore a L.1.000.000.

La riserva di utili ha subito nel corso dell'esercizio un incremento di L. 423.657.459, dovuto

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

agli utili dell'esercizio precedente alla stessa destinati con delibera assembleare, e di L. 42.800.193 a seguito della liberazione della riserva per ammortamento anticipato avvenuta a fronte dell'effettuazione di ammortamenti indeducibili fiscalmente.

La composizione nel tempo della riserva per ammortamento anticipato è stata la seguente:

	Amm.to	Amm.to	Amm.to
	antic. 93	antic. 94	antic. 95
Impianti	3.650.643	7.754.888	
Mobili e macch.	2.229.622	4.933.244	
Elaboratori	7.680.700	51.271.461	95.813.205
Autovetture	4.143.750	8.287.500	-
Arredam.	633.811	3.481.725	
Attrezz.		2.228.625	
	Deduz.	Deduz.	Deduz.
	integr. 93	integr. 94	integr. 95
Impianti		242.015	-
Mobili e macch.		2.119.541	155.100
Elaboratori		12.582.000	1.134.000
Arredam.	110.015.896	21.381.716	3.250.498
Attrezz.	<u> </u>	<u>3.279.125</u>	<u>1.796.812</u>
Totale	128.354.422	117.561.840	102.149.615

L'ammontare totale della riserva così costituita è pari a L. 348.065.877.

Tale importo ha subito una diminuzione a fronte dell'intervenuta liberazione di parte della riserva, per L.42.800.193, a seguito dell'effettuazione nell'esercizio di ammortamenti fiscalmente indeducibili per un pari importo.

Utile d'esercizio

E' stato altresì conseguito un utile di esercizio per L. 4.784.396.

Per il dettaglio dei movimenti intervenuti nell'esercizio nei conti di Patrimonio Netto si veda allegato n. 2.

A norma dell'art. 105, 7° comma, D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 si precisa quanto segue, ricordando che la società è al suo secondo esercizio di attività:

- 1) l'ammontare complessivo delle riserve e degli altri fondi formati a decorrere dall'esercizio 1983 con utili o proventi assoggettati ad IRPEG ad aliquota ordinaria ammontano a L. 817.954.151 (riserva legale L. 38.758.000 e altre riserve L. 779.196.161);
- 2) l'ammontare delle riserve o altri fondi formati con utili o proventi conseguiti a partire dall'esercizio

in corso al 1° dicembre 1983 non assoggettati ad IRPEG è pari a L. 305.265.684, ed è costituita dalla riserva per ammortamenti anticipati per il suo completo importo; non sussistono riserve o fondi diversi dai precedenti.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Imposte differite

E' stato iscritto un fondo per imposte differite per L. 160.309.174, a seguito degli ammortamenti anticipati e della deduzione integrale nell'esercizio di alcuni beni strumentali effettuati esclusivamente per ragioni fiscali.

Detto fondo si è incrementato rispetto al precedente esercizio di L. 32.001.894.

F.do imposte differite

Saldo 31.12.94 128.307.280

Utilizzo 22.341.701

Acc.to 54.343.595

Saldo 31.12.95 160.309.174

Rischi su cambi

E' stato costituito nell'anno un fondo rischi su cambi per L. 12.107.991, a fronte dei crediti e debiti in valuta estera esistenti alla fine dell'esercizio.

L'accantonamento al fondo è stato determinato sulla base della differenza negativa tra il saldo dei crediti e debiti in valuta estera valutati al cambio del giorno in cui sono sorti, e il saldo degli stessi valutati al cambio corrente alla fine dell'esercizio.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Nel corso dell'anno sono state accantonate al fondo per il trattamento di fine rapporto complessivamente L.263.162.816, in conformità alle disposizioni di legge.

Parte del fondo, per L. 2.179.165, è stato utilizzato a seguito della cessazione del rapporto di lavoro di un dipendente, mentre per L. 7.815.000 tale fondo è stato utilizzato a fronte di anticipi.

Pertanto il valore esposto in bilancio ammonta a L.659.114.629.

Il fondo, nella sua consistenza finale, risulta essere congruo a coprire i diritti del Personale maturati alla fine dell'esercizio, in relazione ai vigenti contratti di lavori di categoria.

	Esercizio 1995	Esercizio 1994
Saldo iniziale	405.945.978	178.990.604
Accantonamento dell'eserc.	263.162.816	227.315.700
Utilizzi/Pagamenti	<u>9.994.165</u>	<u>360.326</u>

Saldo finale	659.114.629	405.945.978
--------------	-------------	-------------

Alla fine dell'esercizio i dipendenti occupati presso la società erano 85, di cui 3 con la qualifica di dirigenti ed 82 con la qualifica di impiegati; nel corso dell'esercizio si sono verificate dimissioni di n. 1 dipendente.

DEBITI

Debiti verso banche

Tale posta rileva un importo di L. 517.850, inerente le competenze a debito maturate nell'esercizio.

Debiti verso fornitori

La voce è iscritta in bilancio per L. 1.255.621.358, di cui L. 259.596.905 è relativa a fatture da ricevere da fornitori.

Per L. 330.036.861 detti debiti si ritengono esigibili oltre il successivo esercizio.

Rispetto al precedente esercizio si registra un decremento di tale voce pari a L. 866.131.908.

Debiti verso controllanti

Si tratta di debiti aventi natura commerciale, contratti nei confronti dell'ICE, per complessive L.102.329.416.

* * *

Debiti tributari

La voce espone un debito complessivo di L.244.552.867, così costituito:

- IRPEG sul reddito dell'esercizio L. 75.909.068
- ILOR sul reddito dell'esercizio L. 33.235.862
- Imposta sul patrimonio netto L. 7.634.656
- Ritenute su lavoro dipendente L. 119.005.113
- Ritenute su lavoro autonomo L. 8.768.168

Debiti verso istituti previdenziali

Tale posta rileva il complessivo debito, per L.302.431.278, della società nei confronti dei diversi enti previdenziali, relativi alle scadenze del mese di dicembre.

Altri debiti

L'importo di L. 101.583.581, annoverato tra gli altri debiti, concerne un debito in essere nei confronti dell'INA assicurazioni per L. 4.992.000 e un debito nei confronti dei dipendenti per L. 96.591.581, relativo all'accantonamento effettuato per le indennità per ferie non godute (L. 75.062.369) e per i riposi compensativi (L.21.529.212) maturate nell'esercizio.

Non esistono debiti assistiti da garanzia reale su beni aziendali.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

Non risultano iscritti in bilancio ratei o risconti passivi.

CONTO ECONOMICO**VALORE DELLA PRODUZIONE****Ricavi per prestazioni di servizi**

I ricavi derivanti dalle diverse prestazioni di servizi in cui si concretizza l'attività della società ammontano a L. 7.964.321.795, come esposto in bilancio.

Rispetto al precedente esercizio si rileva un decremento degli stessi pari a L. 365.652.790.

Altri ricavi e proventi

Detta voce è esposta in bilancio per L. 108.270.534, e registra un decremento rispetto al precedente esercizio di L. 28.531.948.

Tale voce è così costituita:

- Ricavi cessione materiali L. 103.962.469
- Altri ricavi L. 4.308.065

COSTI DELLA PRODUZIONE

Tra i costi della produzione, che ammontano complessivamente a L. 8.002.560.347, registrando un incremento di L. 359.688.809, si ritiene opportuno sottolineare solo alcune voci.

Materie prime e sussidiarie, di consumo

Tale voce è iscritta nel conto economico per un importo L. 275.152.918, rilevando un decremento di L.82.033.133 rispetto al precedente esercizio.

Gli elementi di costo di maggiore ammontare sono i seguenti:

- Materiali C.E.D. L. 98.402.469
- Beni acq. c/clienti L. 113.423.852

Costi per servizi

I costi per servizi, esposti per complessive L.1.469.699.351, registrano un incremento di L.98.447.878 rispetto al 1994.

Tra detti costi si ritiene opportuno riportarne solo i principali:

- Servizi informatici L. 328.398.192
- Vigilanza L. 153.955.459
- Oneri cariche sociali L. 199.167.703
- Spese viaggi trasf. dipend. L. 90.667.584
- Spese formazione personale L. 183.730.000
- Servizi generali L. 62.168.759

Tale ultima voce concerne i costi relativi alla quota a nostro carico dei servizi in comune con l'ICE connessi all'utilizzo dei locali.

La composizione di detti costi è la seguente;

- riscaldamento L. 10.852.812
- luce L. 36.244.822
- altri servizi L. 15.071.125

Canoni locazione

Si tratta del canone annuo di locazione previsto per l'utilizzo della sala macchine e degli uffici, determinato per l'anno in L. 513.999.996.

Compensi cariche sociali

I compensi delle cariche sociali sono così costituiti:

- compensi ed indennità ai componenti il Consiglio di Amministrazione, L. 152.731.000;
- compensi ai sindaci L.28.103.962.

Tali compensi sono stati pagati nell'esercizio.

Ammortamenti e svalutazioni

La voce ammortamenti e svalutazioni è riportata nel Conto economico per un ammontare complessivo pari a L.388.749.268.

In questa sede si vuole soltanto esaminare gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, ritenendo infatti gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ben esplicitati nel corso della presente nota

integrativa.

Per quanto concerne invece le immobilizzazioni materiali, gli ammortamenti complessivamente indicati nel conto economico devono essere distinti in ammortamenti ordinari, legati all'effettivo utilizzo dei cespiti e in ammortamenti anticipati e deduzioni integrali del costo, dovute a mere esigenze di ordine fiscale.

Nel dettaglio detti ammortamenti sono così costituiti:

	Ordinario	Anticipato	Deduz.integr.	Totale
Impianti	8.887.096			8.887.096
Mob. e mac.	5.687.672		155.100	5.842.772
Elaborat.	98.736.405	95.813.205	1.134.000	195.683.610
Autovetture	8.287.500			8.287.500
Arredam.	45.355.817		3.250.498	48.606.315
Attrezz.	<u>5.351.438</u>		<u>1.796.812</u>	<u>7.148.250</u>
Totale	172.305.928	95.813.205	6.336.410	274.455.543

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Interessi attivi bancari

Tale voce, per un valore di L. 78.874.745 è totalmente composta da interessi maturati sul conto bancario.

* * *

Interessi e oneri finanziari

Si tratta di L. 3.136.164, derivanti da commissioni e oneri bancari.

Imposte dell'esercizio

Le imposte dell'esercizio ammontano complessivamente a L. 141.146.824 e sono così costituite:

- IRPEG	75.909.068
- ILOR	33.235.862
- Imposte differite	54.343.595
- Utilizzo fondo imposte differite	22.341.701

Le imposte differite sono state determinate in relazione agli ammortamenti effettuati per sole ragioni fiscali (pari a L. 102.149.615), in quanto tale operazione ha comportato un mero differimento della tassazione.

Dal momento che sono stati rilevati nel conto economico ammortamenti per complessive L. 42.800.193, inerenti beni il cui costo era già stato integralmente dedotto nei precedenti esercizi, al fine di non gravare l'esercizio in chiusura di un onere fiscale di competenza degli anni passati è stato utilizzato il fondo imposte differite per L. 22.341.701.

* * *

Utile d'esercizio

L'esercizio si è chiuso con un utile che ammonta a
L. 4.784.396.

Fatti di rilievo accaduti dopo la chiusura dell'esercizio

Dopo la chiusura del bilancio non si sono verificati
fatti di rilievo atti ad influenzarne il contenuto ed il
risultato finale.

Il Consiglio di Amministrazione

Prospetto n. 1
Immobilizzazioni materiali

Bene	Costo d'acquisto	Amm.to ordinario	Valore finale al 31.12.94
Impianti	41.311.334	11.432.418	29.878.916
Mobili e macc. uff.	47.315.201	7.298.155	40.017.046
Elaboratori	449.887.615	60.350.161	389.537.454
Autovetture	33.150.000	12.431.250	20.718.750
Arredamenti	179.492.504	14.769.396	164.723.108
Attrezzature	<u>33.260.000</u>	<u>2.494.500</u>	<u>30.765.500</u>
Totale	784.416.654	108.775.880	675.640.774

Bene	Incrementi 1995	Amm.to ordinario 1995	Valore finale al 31.12.95
Impianti	6.803.464	8.887.096	27.795.284
Mobili e macc. uff.	165.000	5.687.672	34.494.374
Elaboratori	87.582.810	98.736.405	378.583.859
Autovetture		8.287.500	12.431.250
Arredamenti	7.345.200	45.355.817	126.712.491
Attrezzature	<u>3.632.500</u>	<u>5.351.438</u>	<u>29.046.562</u>
Totale	105.528.974	172.305.928	608.863.820