

gli elementi necessari al corretto calcolo degli interessi; si è ritenuto pertanto opportuno costituire il fondo calcolando i suddetti interessi sulla base della convenzione, determinando qualora possibile l'ipotetica data di decorrenza dalla richiesta di anticipi da parte delle compagnie e compensando il risultato dell'importo degli interessi attivi che le stesse devono corrispondere alla CONSAP.

Il Fondo svalutazione crediti che è stato aumentato da Lire 1.124 milioni a Lire 2.488 milioni a seguito di uno specifico esame dei crediti verso inquilini.

Debiti e altre passività (Voce G)

	31.12.98
	523.038
II - Debiti, derivanti da operazione di riassicurazione	107.335
IV - Debiti verso banche ed istituti finanziari	16.418
VII - Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	8.186
VIII - Altri debiti	298.741
IX - Altre passività	92.358

La voce debiti verso compagnie rappresenta il debito residuo rispetto a quanto richiesto dalle stesse in acconto delle liquidazioni di competenza CONSAP.

La voce VIII altri debiti risulta così composta:

	31.12.98
DEBITI DIVERSI	298.741
Debiti verso fornitori	67.737
Per oneri tributari diversi	55.862
Verso enti assistenziali e previdenziali	1.528
Altri debiti	110.807
Rapporti contabili con gli amministratori degli stabili	18.827
Debiti verso acquirenti immobili	43.980

I "debiti verso fornitori" sono rappresentati essenzialmente dalle partite sospese come già indicato alla voce "rapporti contabili con gli amministratori degli stabili".

I debiti verso l'erario sono costituiti principalmente dalle imposte dell'esercizio: IR-PEG e IRAP; i restanti debiti si riferiscono all'IVA e alle ritenute d'acconto del mese di dicembre.

La voce "altre passività" è specificata nella seguente tabella:

Depositi cauzionali	14.303
Debiti verso inquilini per versamento in conto fitti	13.019
Debiti verso inquilini per rimborsi	9.591
Previdenza dazieri	5.318
Debiti verso I.N.A.	59.465
Debiti verso acquirenti per versamenti volontari	2.281
Fondo condominiale	37
Debiti diversi	6.793
	110.807

La voce depositi cauzionali in contanti rappresenta i depositi versati dagli inquilini degli immobili di proprietà.

La voce previdenza dazieri rappresenta il debito residuo relativo a somme da pagare per il T.F.R. degli ex addetti alle imposte di consumo.

Nella voce debiti verso I.N.A. è indicato per la maggior parte il debito relativo al service prestato dalla stessa nel periodo 1996-1998. L'I.N.A. continua un'attività di service per gli aspetti informatici per il Fondo Garanzia Vittime della Strada.

La voce debiti diversi comprende un errato accredito da parte di BANCA 2000 per l'importo di Lire 4.472 milioni, accredito rettificato dalla banca nel 1999.

I debiti verso acquirenti degli immobili sono relativi a prenotazione e caparre ricevute per l'acquisto dell'unità immobiliari poste in vendita.

La voce IX risulta così composta:

ALTRE PASSIVITÀ	92.354
Oneri patrimoniali e finanziari di competenza	983
Spese generali di competenza	682
Interessi passivi su debiti in c.l. per il periodo 95-97	61.246
Oneri immobiliari di competenza	14.352
Interessi su aliquota ministeriale da corrispondere alle compagnie	3.653
Interessi passivi su service e debiti I.N.A.	5.885
Iva su fatture sospese enti pubblici	4.476
Varie	1.077

Ratei e risconti (Voce H)

	31.12.98
	2.353
1 - Per interessi	35
2 - Per canoni di locazione	1.564
3 - Altri ratei e risconti	754

La voce "ratei e risconti" comprende risconti passivi per interessi su BOT, per Lire 35 milioni, risconti passivi per quietanze di fitti emesse nel 1998 ma di competenza del 1999 per Lire 1.564 milioni e risconti passivi vari per Lire 754 milioni dovuti principalmente a oneri del personale per ferie non godute di competenza dell'esercizio. Non esistono ratei e risconti riferibili ad esercizi oltre il prossimo.

Garanzie impegni ed altri conti d'ordine

	31.12.98
I - Garanzie prestate	100.017
II - Garanzie ricevute	1.424

Conto Economico*(tutte le cifre sono espresse in milioni di lire)***Conto tecnico dei rami vita**

I - Premi dell'esercizio	31.12.98
1 - Premi dell'es., al netto delle cess. in riass.	1.842
a) premi lordi contabilizzati	1.842

I premi dell'esercizio si riferiscono ai versamenti dell'INPS per il fondo di previdenza ex addetti imposte di consumo.

	31.12.98
2 - Trasferimento di utile dal conto non tecnico	439.844
a) proventi derivanti da azioni e quote	162
b) proventi derivanti da altri investimenti	372.327
d) profitti sul realizzo di investimenti	67.355

	31.12.98
5 - Oneri relativi a sinistri, al netto cess. in riass.	416.427
a) somme pagate	416.427

Gli oneri relativi ai sinistri, al netto delle cessioni in riassicurazioni si distinguono in: somme pagate su rischi delle assicurazioni dirette, che si riferiscono alle liquidazioni relative al fondo previdenza ex addetti alle imposte di consumo e somme pagate su rischi assunti in riassicurazione, che consistono nelle liquidazioni in acconto a favore di compagnie per cessioni legali.

Entrambe sono descritte nel prospetto seguente:

Somme pagate nell' Esercizio

(Importo in milioni di lire)

Su rischi delle assicurazioni dirette

Sinistri	144
Polizze Maturate	2.520
Riscatti	905
TOTALE	3.569
Utili, maggiorazioni e premi di fedeltà	220
TOTALE	3.789

Su rischi assunti in riassicurazione

Sinistri	11.412
Polizze Maturate	223.224
Rendite	1.214
Riscatti	176.789
TOTALE	412.639

31.12.98

6 - Variazioni delle riserve matematiche e delle altre riserve tecniche al netto delle cessioni in riass.

121.790

a) riserve matematiche

121.790

La variazione delle riserve matematiche è stata ampiamente illustrata nella sezione 10 (Voce C II) dello Stato Patrimoniale.

31.12.98

8 - Spese di gestione

8.625

c) variazioni delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare
e) altre spese di amministrazione

11.000
(2.375)

La voce altre spese di amministrazione si riferisce alla riclassificazione delle spese generali di amministrazione appostando al punto e) i costi del personale delle cessioni legali.

31.12.98

9 - Oneri patrimoniali e finanziari

88.578

a) oneri di gest. degli investimenti e int. passivi
b) rettifiche di valore sugli investimenti
c) perdite sul realizzo di investimenti

67.280
16.557
4.741

- a) la voce è costituita esclusivamente dagli oneri inerenti gli investimenti immobiliari per Lire 45.837 milioni e dalle imposte dell'esercizio gravanti su detti investimenti per Lire 17.745 milioni il costo sostenuto per gli investimenti finanziari ammonta a Lire 2.399 milioni, dovuto per commissioni di intermediazione; le quote di ammortamento su mobili e macchine d'ufficio sono state di Lire 1.224 milioni; altri oneri a Lire 75 milioni.
- b) Le rettifiche di valore sugli investimenti si riferiscono a svalutazione immobili per Lire 11.099 milioni, a minusvalenze da valutazioni di titoli a reddito fisso per Lire 5.362 milioni ed infine a differenze cambi al 31.12.98, per titoli emessi in ECU, per Lire 96 milioni.
- c) L'importo di Lire 4.741 milioni si riferisce a perdite subite su negoziazione di titoli a reddito fisso.

Informazioni concernenti il ramo non tecnico

	31.12.98
3 - Proventi da investimenti	261

Sono proventi relativi a titoli iscritti nell'attivo circolante della CONSIP S.p.A. e da operazioni finanziarie.

	31.12.98
7 - Altri proventi	31.156

Si riferiscono per Lire 13.832 milioni a recuperi per le gestioni separate, per residue Lire 5.808 milioni ad altri proventi e recuperi e per circa lire 11.516 milioni ai ricavi per le cessioni effettuate dalla Consip S.p.A. alla Amministrazione Pubblica.

	31.12.98
8 - Altri oneri	73.832

La voce Altri oneri è così composta :

Costi produzione Consip	9.017
Fondo svalutazione crediti	1.600
Fondo imposte differite	25.892
Fondo oneri futuri per interessi verso compagnie	3.400
Interessi sugli altri debiti	1.662
Oneri per conto terzi	13.832
Spese generali di amministrazione	17.500
Recuperi diversi	691
Imposte indetraibili	238
	73.832

	31.12.98
9 - Proventi straordinari	61.200

Concorrono alla formazione di tali voce le "plusvalenze relative all'alienazione di beni immobili" per Lire 52.836 milioni, mentre l'importo residuo di Lire 8.364 milioni si riferisce a sopravvenienze attive legate in particolare allo storno del Fondo oneri di previdenza del personale per Lire 8.228 milioni.

	31.12.98
10 - Oneri straordinari	28.155

La voce Oneri straordinari è così composta:

Minus derivanti da alien.ni di beni immobili	7.969
Minus derivanti da alien.ni di beni mobili ed altri beni	1
Spese inerenti alla vendita di beni immobili	11.816
Sopravvenienze passive indeducibili	8.369
	28.155

Parte D

Altre informazioni

Il numero medio dei dipendenti del gruppo al 31/12/98 è pari a 282 unità.

I compensi corrisposti ad Amministratori e sindaci si riferiscono unicamente a quanto percepito nello svolgimento delle funzioni nell'ambito della Capogruppo.

Il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

PAGINA BIANCA

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla situazione del gruppo e sull'andamento della gestione dell'esercizio sociale 1998

Il gruppo CONSAP è costituito dalla capogruppo CONSAP S.p.A. e dalla controllata CONSIP S.p.A. posseduta totalmente e direttamente.

Il gruppo, che fa capo al Ministero del Tesoro, svolge attività strategiche nei comparti immobiliari, nell'informatica pubblica e nell'attività in concessione per conto del Ministero dell'Industria.

Le attività svolte dalle due aziende non presentano aree di gestione comuni e dunque quanto è illustrato nelle rispettive relazioni di Consiglio di Amministrazione ai relativi bilanci è da ritenersi esaustivo sull'andamento del gruppo e sulle evoluzioni attese.

Di seguito si espongono in estrema sintesi alcuni dati significativi del Gruppo, con particolare riferimento a quanto richiesto dall'art. 74 del D.Lgs. 173/97.

- Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici - CONSAP S.p.A. (Capogruppo)
Capitale Sociale Lire 10.000.000.000 i.v.
con sede in Roma Via Paisiello n. 33.
- Concessionaria Servizi Informativi Pubblici - CONSIP S.p.A. (Controllata 100%)
Capitale Sociale Lire 10.000.000.000 i.v.
con sede in Roma Via Paisiello n. 33

Attività:

Alla CONSAP S.p.A. sono state attribuite

in regime di concessione da parte del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato tutte le attività di rilievo pubblicistico che già formavano oggetto di concessioni ex lege in capo all'INA S.p.A., : la gestione delle cessioni legali, dei fondi di garanzia e solidarietà, del fondo di previdenza per gli addetti alle imposte di consumo; successivamente, previo ampliamento dell'oggetto sociale, la società svolge anche attività di dismissioni immobiliari per conto del Ministero della Difesa.

La CONSIP S.p.A. opera unicamente ed esclusivamente in campo informatico per conto di Amministrazioni dello Stato (Ministero del Tesoro, Ragioneria Generale dello Stato, Corte dei Conti).

Dati dimensionali :

- Patrimonio netto di gruppo Lire 73.875 milioni
- Utile di gruppo Lire 7.270 milioni
- Totale dipendenti al 31.12.1998 n. 337
- Volume d'affari del gruppo Lire 453.513 milioni.

In relazione a quanto richiesto dall'art. 74 del D.Lgs. 173/97 si fa presente che non è stata effettuata alcuna attività di ricerca e di sviluppo di nuovi prodotti immessi sul mercato.

Gli eventi e le evoluzioni delle singole Società sono descritte nelle rispettive relazioni del Consiglio di Amministrazione al bilancio dell'esercizio 1998.

I modelli relativi allo stato patrimoniale consolidato e al conto economico consoli-

dato non contengono i dati comparativi dell'anno precedente in quanto trattasi del primo Bilancio Consolidato del Gruppo, non è stato altresì predisposto il Rendiconto Finanziario come previsto dalla norma nel caso di prima redazione del Bilancio.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Relazione del Collegio dei Sindaci

Nella seduta del 1° aprile 1999 il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato **il progetto di bilancio consolidato del gruppo (CONSAP S.p.A. - Società capogruppo e CONSIP S.p.A. - Società controllata al 100%)** per il 1998, che viene sottoposto ad approvazione dell'Assemblea nel pieno rispetto dei termini stabiliti dal Decreto Legislativo 26 maggio 1997, n. 173, che ha recepito la direttiva 91/874/CEE in materia di conti annuali e consolidati delle imprese di assicurazione.

Il consolidato utilizza gli schemi propri delle Imprese di assicurazione, in base a quanto prescritto dal decreto legislativo in parola. Per la redazione del bilancio consolidato sono stati utilizzati i bilanci approvati dai Consigli di Amministrazione della Società, opportunamente riclassificati per esigenze di consolidamento e per uniformarli a quanto previsto dal provvedimento sopracitato.

È stato effettuato un consolidamento integrale e pertanto il bilancio consolidato comprende il bilancio della capogruppo CONSAP S.p.A. e quello della società CONSIP S.p.A., della quale la società capogruppo possiede direttamente il 100% del capitale con diritto di voto e sulla quale esercita un controllo effettivo.

Sono state adottate le consuete tecniche del consolidamento integrale, eliminando

sia il valore di carico della partecipazione consolidata per contropartita con il patrimonio netto della stessa sia i rapporti intersocietari patrimoniali ed economici, recependo la totalità delle attività e passività. Sono stati inoltre eliminati i risultati derivanti da operazioni effettuate tra la società e la controllata, i cui effetti economici non sono ancora realizzati in entrambe le Società.

La moneta di conto, come per i due bilanci civilistici, è la lira.

I modelli ministeriali relativi al bilancio consolidato non contengono i dati comparativi dell'anno precedente in quanto trattasi del primo bilancio consolidato del gruppo; non è stato altresì predisposto il rendiconto finanziario come previsto dalla norma nel caso di prima redazione del bilancio.

È stato invece predisposto il prospetto di raccordo tra il bilancio della Capogruppo ed il bilancio consolidato. Da quest'ultimo documento si rivela che il patrimonio netto della Capogruppo, pari a lire 72.622 milioni, per effetto delle operazioni di consolidamento, raggiunge l'importo complessivo di lire 73.874 milioni.

Passando all'esame dei risultati il Collegio rileva che il bilancio consolidato relativo al 31.12.1998 fa registrare un utile netto di lire 7.270 milioni.

I risultati della gestione risultano i seguenti:

Stato patrimoniale

Attivo	L.	7.548.645 milioni	
Passivo e patrimonio netto	»	7.541.375 milioni	
UTILE DELL'ESERCIZIO			L. 7.270 milioni

Conto economico

Risultato dell'attività ordinaria	L.	24.681 milioni	
Risultato dell'attività straordinaria	»	33.046 milioni	
Risultato prima delle imposte	»	57.727 milioni	
UTILE DELL'ESERCIZIO			L. 7.270 milioni

La nota integrativa commenta dettagliatamente le singole poste di bilancio, non contiene ovviamente i dati comparativi con l'esercizio precedente. Vengono altresì fornite le necessarie informazioni in merito ai criteri generali di redazione, all'area di consolidamento e ai criteri di valutazione delle singole poste di bilancio.

Il Collegio Sindacale ha preso visione

della certificazione del bilancio consolidato da parte della Società Reconta Ernst & Young, rilasciata in data 14.4.1999.

Diamo quindi atto che il bilancio consolidato del Gruppo CONSAP S.p.A. e la Relazione sulla situazione e sull'andamento della gestione sono stati redatti in conformità alle norme contenute nel Codice civile, così come modificate dal Decreto Legislativo 26 maggio 1997, n. 173

IL COLLEGIO SINDACALE



RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

All'Azionista della
CONSAP - Concessionaria Servizi
Assicurativi Pubblici S.p.A.

1. Abbiamo assoggettato a revisione contabile il bilancio consolidato della CONSAP - Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici S.p.A. e sue controllate (Gruppo CONSAP) al 31 dicembre 1998.
2. 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.). Venendo meno nel corso del 1998 le condizioni di esonero alla redazione del bilancio consolidato, la predisposizione dello stesso è stata effettuata per la prima volta con riferimento all'esercizio al 31 dicembre 1998.
3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico consolidati del Gruppo CONSAP per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 1998, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio consolidato, richiamate nel secondo paragrafo.
4. Come descritto nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione della Capogruppo e per una completa comprensione del bilancio consolidato richiamiamo che:

- a) Con riguardo agli obblighi derivanti dalle cessioni legali assunte dalla Capogruppo Consap per scissione nel 1993 dall'INA S.p.A., regolata dalla Legge 403/94, nel marzo 1997 la stessa ha stipulato con le imprese di assicurazione rappresentate dall'ANIA una Convenzione che prevede la regolazione finanziaria, ancorché non definitiva, delle obbligazioni Consap a fronte delle somme liquidate dalle compagnie ai propri assicurati per i contratti scaduti. I pagamenti effettuati nell'esercizio 1997 e nell'esercizio 1998 sono relativi a contratti di cui la Capogruppo ha accertato la regolarità; l'acconto è stabilito in misura parziale rispetto a quanto richiesto dalle compagnie. Nell'ottobre 1998, il Ministero dell'Industria ha emanato il decreto che ha stabilito il tasso di rendimento delle riserve tecniche per cessioni legali nella misura del 7% per gli anni 1994 e 1995 e del 6% per il 1996; i tassi indicati dal decreto non si discostano da quelli utilizzati dagli Amministratori della Capogruppo per la stima degli accantonamenti degli impegni tecnici predetti. Per gli esercizi 1997 e 1998, in attesa di uno specifico decreto ministeriale, in via prudenziale il tasso di rendimento utilizzato è stato quello, rispettivamente, del 6% e del 5,5%.

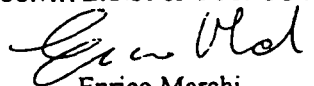
La succitata Convenzione e il decreto stesso lasciano tuttavia impregiudicate le diverse posizioni, e le relative controversie legali, tra le compagnie e la Consap riguardanti le partite assicurative al 1° gennaio 1994 e i tassi di rendimento degli anni successivi da applicare per rivalutare le riserve tecniche; tenuto anche conto della garanzia che la Legge n° 403/94 prevede a carico del Ministero del Tesoro, sull'ammontare delle poste tecniche ricevute dall'INA, gli Amministratori della Capogruppo hanno sostanzialmente confermato i criteri di valutazione del precedente esercizio sia per le riserve tecniche che per le partite ad esse collegate.

- b) La Capogruppo ha proseguito l'opera di dismissione del proprio patrimonio immobiliare al fine di reperire la liquidità necessaria per quanto esposto al punto a) precedente. I programmi di dismissione debbono tener conto, fra l'altro, dei vincoli legali ampiamente descritti dagli Amministratori nella relazione sulla gestione e possono presentare il rischio di realizzi di minusvalenze, su singole unità immobiliari, rispetto ai valori iscritti a bilancio, rivalutati in esercizi precedenti. Le modifiche normative hanno determinato la necessità di procedere alla effettuazione di nuove perizie giurate ad aggiornamento delle perizie ottenute nei primi mesi del 1995 e che sono giunte a completamento. Peraltro, negli esercizi 1996, 1997 e 1998 e nel corso dei primi mesi del 1999, la Capogruppo ha realizzato plusvalenze nette sulla vendita di immobili. Pur considerando che una parte significativa degli immobili deve essere ancora alienata e che il processo non si esaurirà nel breve periodo, gli Amministratori hanno redatto il bilancio consolidato dell'esercizio 1998 nel presupposto che anche in futuro si realizzino dall'alienazione di questi immobili valori non inferiori a quelli iscritti in bilancio.

- c) Il risultato del conto economico consolidato, come più ampiamente descritto nella nota integrativa, è stato significativamente e principalmente influenzato dal miglioramento del risultato tecnico della Capogruppo Consap conseguente agli effetti legati alla riduzione delle riserve matematiche per le ingenti liquidazioni, anche di annualità pregresse, effettuate nell'esercizio, alle rettifiche derivanti da un riesame del portafoglio e, sempre da parte della Capogruppo, dall'accantonamento per imposte differite sulle plusvalenze immobiliari a costituzione del relativo fondo.

Roma, 14 aprile 1999

RECONTA ERNST & YOUNG S.P.A.



Enrico Marchi
(Socio)

Sintesi delle deliberazioni dell'Assemblea dei Soci tenutasi il 29 aprile 1999

L'Assemblea ordinaria dei Soci della CONSAP S.p.A. tenutasi in prima convocazione sotto la Presidenza dell'Avv. Lorenzo Pallesi e con la presenza dell'unico Azionista, il Ministero del Tesoro, proprietario dell'intero capitale sociale di L. 10.000.000.000 (diecimiliardi) suddiviso in n. 10.000.000 (diecimilioni) di azioni ordinarie del valore nominale di L. 1.000 (mille) cadauna, rappresentato dal Dr. Giampaolo Bologna:

- ha approvato il bilancio dell'esercizio 1998 e la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione dell'utile netto di esercizio, nonché il bilancio consolidato del Gruppo CONSAP al 31.12.1998;
- ha proceduto alla nomina del Consiglio di amministrazione, per il triennio 1999/2001, nelle persone dei Signori:

Pallesi avv. Lorenzo	<i>Presidente</i>
Scimìa dott. Luigi	<i>Consigliere</i>
Bellieri dei Belliera prof. Augusto	<i>Consigliere</i>
Cinti dott. Piero Antonio	<i>Consigliere</i>
Grilli prof. Vittorio	<i>Consigliere</i>
La Via Dr. Vinvenzo	<i>Consigliere</i>
Ottaviani prof. Riccardo	<i>Consigliere</i>
Spigarelli dott. Mario	<i>Consigliere</i>

determinando i relativi compensi annui lordi;

- ha proceduto alla nomina del Collegio Sindacale, per il triennio 1999/2001, nelle persone dei Signori:

Pacifico dott. Luigi	<i>Presidente</i>
Bilotti dott. Francesco	<i>Sindaco effettivo</i>
Munzi Bitetti dott.ssa Patrizia	<i>Sindaco effettivo</i>
Orioli Dr. Giancarlo	<i>Sindaco supplente</i>
Lopresto dott. Felice	<i>Sindaco supplente</i>

determinando la relativa retribuzione annua lorda;

- ha conferito l'incarico per la revisione e la certificazione del bilancio della CONSAP e del bilancio consolidato di Gruppo per gli esercizi 1999, 2000, 2001 alla società Deloitte & Touche.