

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROSPETTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI

VOCE DI BILANCIO:	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				TOTALE
	Dir. ut.zzo op. dell'ingegno	Mobili e macchine d'ufficio	Mobili iscr. in P.R.	Impianti e Macchinari	Immobili	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI
Variazioni Esercizi Precedenti						
Costo storico al 31 '12 1998	707.122	2.143.044	58.304	357.915		2.559.263
Rivalutazioni						
Ammortamenti	616.667	1.507.778	50.029	178.548		1.736.355
Svalutazioni						
Valore al 31.12.98	90.455	635.266	8.275	179.367		822.908
Valore all'1.1.99	90.455	635.266	8.275	179.367		822.908
Acquisizioni	41.517	165.473			6.682.401	6.847.874
Spostamenti e rettifiche						
Alienazioni						
Rivalutazioni						
Svalutazioni						
Ammortamenti	43.252	143.141	5.002	23.580	50.118	221.841
Decr Fondo per vend Arrotondamento						-1
Valore al 30/06/99	88.720	657.598	3.273	155.787	6.632.283	7.448.940

Per quanto riguarda le immobilizzazioni immateriali (Voce B.I), il valore che residua dopo gli ammortamenti effettuati negli esercizi precedenti e in quello a cui si riferisce il Bilancio, pari a Euro 88.720 corrisponde al 11,86% del costo storico alla data di chiusura dell'esercizio, pari a Euro 748.639.

Le immobilizzazioni materiali (Voce B.II) iscritte in Bilancio risultano ammortizzate per un importo pari a Euro 1.958.196, che corrisponde al 20,82% del valore storico delle immobilizzazioni, pari a Euro 9.407.137.

Per quanto attiene alle immobilizzazioni finanziarie (Voce B.III), si precisa che esse sono rappresentate dalle seguenti voci (in parentesi sono indicati i valori relativi al precedente esercizio):

B. III.1) Partecipazioni

Euro === (Euro ===)

La Sace non ha partecipazioni in imprese pubbliche e private.

B. III.2) Crediti

Euro 16.036.840 (Euro 15.386.266)

- B. III.2 a) Verso imprese

Euro == (Euro ==)

- B.III.2 b) Verso altri

Euro 12.297.861 (Euro 11.255.297)

- Mutui garantiti da ipoteca

Euro 7.155.254 (Euro 6.740.460)

Nei precedenti esercizi, e fino al 31/12/98, erano stati concessi mutui a favore di dipendenti, in conformità al "Regolamento per la concessione di mutui ipotecari ai dipendenti della Sezione" che, al netto dei rimborsi delle rate scadute sino al 31.12.98, rappresentavano un valore di Euro 6.740.460.

Nel corso dell'esercizio in esame sono stati concessi a dipendenti ulteriori mutui ipotecari per un totale di Euro 523.457 e, nel contempo, rimosse rate scadute nell'esercizio stesso per Euro 108.663.

Pertanto al 30/06/99, il valore dei mutui ai dipendenti ammontava a Euro 7.155.254.

L'ammontare delle garanzie ipotecarie al 30/06/99, a fronte dei mutui concessi è pari a Euro 9.244.348.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

- Investimenti in c/liquidazione Tratt. Prev.le art. 9
Euro 49.222 (Euro 49.222)

Il trattamento integrativo previdenziale in vigore consente al personale in quiescenza di contrarre prestiti a mezzo riscatto parziale delle future prestazioni previste dal trattamento stesso, ed è coperto da una polizza "caso morte" accesa presso l'INA.

Alla data del 30/06/99 la voce non ha subito variazioni rispetto al data del 31/12/1998.

- Crediti verso assicuratori c/Polizza TFR
Euro 4.480.274 Euro (3.861.642)

Trattasi di crediti verso assicuratori per investimenti in polizza del TFR, in applicazione del contratto integrativo di lavoro. Tale ammontare è stato così stabilito: Euro 3.861.642 aumentato della quota investita nel 1999 pari a Euro 686.889 e diminuito degli svincoli per anticipi sul TFR e per liquidazioni dovute a cessazioni del rapporto di lavoro che nel semestre sono stati pari a Euro 68.257.

- Crediti verso Erario acconto IRPEF su TFR
Euro 613.112 Euro (603.973)

L'acconto IRPEF sul TFR, pari a Euro 613.112 al 30/06/99, comprensivo della rivalutazione alla stessa data per Euro 9.139, costituisce un credito d'imposta da utilizzare a scomputo del versamento delle ritenute sui trattamenti di fine rapporto che verranno corrisposti dall'1/1/2000 (Legge 23/12/96 n. 662, art. 3, c. 211-213).

*B.III.2 c) - Crediti verso imprese cedenti per depositi a
garanzia di riassicurazione attiva*
Euro 3.738.979 (Euro 4.130.969)

Tale voce rappresenta l'accantonamento di una somma pari alla riserva premi (rischio commerciale Euro 3.735.533, rischio politico Euro 3.446), in rapporto alla quota di riassicurazione assunta dalla SACE a fronte dei trattati SIAC e VISCONTEA. Gli altri trattati di riassicurazione con Enti esteri non prevedono invece l'istituzione di depositi a garanzia. Il valore fornito dalle Compagnie riassicurate non è definitivo alla data del 30/06/99.

B. III.3) - Altri titoli
Euro 9.815.282 (Euro 9.815.263)

La voce è costituita da CCT scadenza 2003 pari a Euro 9.815.282, assegnati dall'Erario alla SACE a titolo di consolidamento dei Crediti d'imposta relativi agli anni 1988 e 1989.

VOCE C - ATTIVO CIRCOLANTE**VOCE C. I - RIMANENZE**

Euro 139.315

(Euro 172.266)

Trattasi di rimanenze di materiali di consumo (stampati Euro 128.107, cancelleria Euro 10.887, materiale tecnico Euro 321) iscritti al costo medio.

VOCE C.II - CREDITI**C.II .1) - Crediti verso clienti**

Euro 11.667.384

(Euro 13.242.852)

a) Crediti di assicurazione diretta

Euro 10.015.562

(Euro 10.959.051)

In tale voce sono compresi:

- i premi richiesti, in base a garanzie deliberate e accettate entro il 30/06/99, e non incassati a tale data, (di cui Euro 106.573 per "rischio commerciale" e Euro 6.693.883 per "rischio politico");
- crediti per benefici cambio ed interessi (Euro 1.571.114), dovuti al 30/06/99 e non incassati alla anzidetta data. L'importo più rilevante, pari a Euro 1.523.123 si riferisce ad una sola operazione (Benati P/79/1775/00) oggetto di contenzioso legale in corso a causa del mancato versamento alla Sace del beneficio di cambio;
- crediti diversi di assicurazione diretta (Euro 1.643.991):

La voce è rappresentata principalmente:

- a) per Euro 775.084, dal credito residuo nei confronti della Soc. Pomini P/91/2143/00 per indennizzi pagati e non dovuti. A fronte del debito complessivo in linea capitale, pari a Euro 1.631.757, l'assicurato in oggetto ha chiesto ed ottenuto la possibilità di pagamento in rate trimestrali, maggiorate degli interessi, con scadenza fino al 6/4/2000. A fronte delle rate aventi scadenza 06/01 e 06/04/99, l'assicurato ha versato, alla data del 30/06/99, rispettivamente il 10% e il 20%. Stante la ristrutturazione in corso del credito vantato dall'Assicurato nei confronti del committente iraniano, risulta probabile anche la revisione del debito dell'Assicurato stesso verso la SACE;
- b) dalla richiesta di restituzione indennizzo non dovuto avanzata alla società Meccaniche Moderne per Euro 811.837, in relazione alla P/84/0210/00.

Le variazioni in aumento che hanno interessato la voce "Crediti di assicurazione diretta" nel corso dell'esercizio, sono state pari a Euro 31.340.088 per premi da incassare, a Euro 100.390 per benefici di cambi ed interessi, a Euro 892.193 per recupero interessi dalla Banca Commerciale Italiana filiale di Londra sulla P/94/0547/00, a Euro 6.096, per crediti diversi dai precedenti.

Le variazioni in diminuzione hanno riguardato incassi dell'esercizio per Euro 31.886.380 a titolo di premi, per Euro 369.361 a titolo di benefici di cambio e per Euro 1.026.514 a titolo di crediti diversi (di cui Euro 892.193 dalla Banca Commerciale Italiana filiale di Londra per il titolo citato sopra).

b) Crediti di riassicurazione attiva

Euro 1.651.822 (Euro 2.283.801)

Trattasi del credito verso le compagnie "Siac" e "La Viscontea", per il saldo provvisorio delle partite industriali al 30/06/99, risultanti dal c/c di corrispondenza intrattenuto a termini di Trattato con le stesse.

Nei confronti delle compagnie riassicurate sono state registrate variazioni in aumento per Euro 1.193.475, mentre gli incassi hanno determinato variazioni in diminuzione per Euro 1.825.454.

C.II.5 - Crediti verso altri

Euro 425.515.155 (Euro 99.447.716)

a) - Crediti verso l'Erario

Euro 15.694.841 (Euro 15.275.868)

Tale cifra risulta costituita come segue:

- Euro 343.132 da ritenute d'acconto subite alla data del 30/06/99 sugli interessi attivi maturati su dep. bancari e postali;
- Euro 11.632.948 da crediti d'imposta maturati nei precedenti esercizi;
- Euro 3.455.579 da interessi maturati sui crediti di imposta di cui sopra;
- Euro 36.147 da crediti IVA maturati al 30/06/99;
- Euro 227.035 da credito IVA richiesto a rimborso alla data del 30/06/99;

Le variazioni in aumento che hanno interessato le voci in questione al 30.06.99 sono state le seguenti:

- rit. d'acc. su int. depositi postali e c/c bancari maturate alla data del 30.06.99	Euro	343.162
- credito d'imposta maturato nel 1998	Euro	1.065.510
- incrementi per IVA sugli acquisti	Euro	3.196.050
- versamenti IVA 1999	Euro	470.338
- versamenti IVA dicembre 1998	Euro	6.124
- Interessi su crediti d'imposta maturati nell'esercizio	Euro	132.636
Totale variazioni in aumento	Euro	5.213.820

Le variazioni in diminuzione che hanno interessato la stessa voce sono state le seguenti:

- rimborso interessi su crediti d'imposta	Euro	19.929
- ritenuta d'acconto su int., depositi e c/c bancari maturate alla data del 31.12.98	Euro	1.065.540
- decrementi per IVA indetraibile	Euro	3.132.129
- decrementi per IVA sulle operazioni attive ed autofatture	Euro	577.249
Totale variazioni in diminuzione	Euro	4.794.847

b) – Crediti v/Paesi esteri per indennizzi pagati da recuperare per "rischio politico"
Euro 409.647.495 (Euro 83.243.494)

La voce si riferisce ai crediti iscritti nei confronti del Governo Egiziano per Euro 47.867.196, del Governo Cubano per Euro 34.803.416 e del Governo Iraniano per Euro 326.976.883. Si evidenzia che detti Accordi si collocano al di fuori degli usuali Accordi bilaterali di consolidamento stipulati tra Paesi nell'ambito del Club di Parigi.

Si fornisce di seguito il dettaglio delle componenti.

1) In data 27.1.94 venne stipulato tra la SACE ed il Governo egiziano un Accordo di cessione del credito derivante dal pagamento di indennizzi a fronte della P/81/0870/OW, per un valore di Euro 60.683.306. Il valore di Euro 47.867.196 iscritto in bilancio, è pari al credito residuo in quota capitale alla data del 30/06/99 e comprende le rate semestrali con scadenza gennaio - luglio di ciascun anno fino al 1/7/2016. Si precisa che l'operazione è integralmente assistita da lettera di garanzia rilasciata il 27.1.94 a favore della SACE da parte della "Central Bank of Egypt".

2) Nel quadro di intese raggiunte a livello intergovernativo, la SACE ha stipulato, in data 3/12/1998 un Accordo con il Banco Nacional de Cuba volto alla ristrutturazione dei debiti cubani a breve termine ai fini dell'integrale recupero (in linea capitale e per interessi calcolati ai tassi correnti) degli indennizzi a suo tempo pagati dalla SACE stessa. L'ammontare del debito ristrutturato in quota capitale, alla data di chiusura dell'esercizio, ammonta a Euro 34.803.416. I termini di ristrutturazione concordati prevedono il rimborso in 6 anni di cui 2 di grazia. Le rate interessi scadute alla data del 30/06/99 sono state regolarmente pagate. Il rimborso del debito è assistito da garanzia dello Stato cubano, oltre che da garanzia collaterale legata agli introiti turistici di quel Paese.

3) In data 21 gennaio 1999 è stato firmato a Londra un Accordo Bilaterale Privato tra la SACE e la Bank Markazi per la ristrutturazione del debito iraniano relativo alle scadenze fino al 06/04/2000. L'ammontare del credito è di USD 378.377.649 in quota capitale, pari a Euro 326.976.883, calcolato al cambio della data di stipula dell'Accordo e sarà rimborsato in rate trimestrali a decorrere dal 06/07/2000 fino al 06/04/2002. La quota corrispondente a indennizzi non ancora liquidati alla data del 30/06/99 (Euro 191.401.102 pari a USD 221.489.352 per le scadenze 06/07/1999 - 06/04/2000) è stata riscontata (v. Voce F dello Stato Patrimoniale Passivo). Le rate interessi previste dal piano di rimborso e scadute al 30/06/1999, sono state regolarmente pagate.

c) - Crediti diversi

Euro 172.819

(Euro 928.354)

La voce è costituita da:

- Crediti v/clienti per fatture emesse	Euro	445
- Fatture da ricevere	Euro	19.425
- Anticipi missioni ai dipendenti	Euro	1.394
- Altri crediti	Euro	151.555

Relativamente alle presenti voci, ad incrementi per Euro 908.835 si contrappongono decrementi per Euro 1.664.370. A riguardo degli incrementi si precisa che degli stessi, Euro 719.117 sono per crediti sorti nell'esercizio a fronte di fatture emesse, Euro 19.496 per anticipi a fornitori, Euro 5.268 per anticipi missioni ai dipendenti, Euro 164.954 per iscrizione di crediti diversi dai precedenti. Per quanto, invece, concerne i decrementi si precisa che di essi Euro 788.363 rappresentano incassi di fatture, Euro 7.695 corrispondono alla chiusura di anticipi a dipendenti per missioni, Euro 719.766 a definizione di anticipi fornitori a ricevimento fattura e Euro 148.546 sono incassi di crediti diversi dai precedenti.

VOCE C.IV - DISPONIBILITÀ' LIQUIDE

Euro 547.509.890

(Euro 683.115.924)

a - Depositi presso Istituti e Aziende di Credito

Euro 45.993.353

(Euro 56.738.792)

Le entità delle giacenze sui conti bancari ordinari risultano in armonia col vincolo posto dalla normativa sulla Tesoreria Unica. Infatti con D.M. 561393 del 14 agosto 1989, furono stabilite dal Ministero del Tesoro le norme particolari disciplinanti i rapporti tra la SACE e detta Amministrazione in materia di Tesoreria Unica. I vincoli di maggior rilievo derivanti da tali norme sono costituiti:

- 1) dal limite di giacenza sui c/c ordinari, fissati in complessive a Euro 51.654.690 (ctv. Lit. 100 mld.);
- 2) dal limite dei prelevamenti effettuabili dal conto aperto presso la Tesoreria dello Stato, fissato al 95% rispetto a quelli effettuati nel corso del 1998 (L. 449/97 - Collegato alla Finanziaria '98).

Nella voce di bilancio in esame sono comprese, oltre alle disponibilità giacenti sui c/c ordinari intrattenuti con la banca tesoriera pari a Euro 10.917.314, le somme presenti su altri 12 conti, pari a Euro 35.076.039, sempre intestati a SACE, ma sottorubricati a favore di soggetti diversi per somme dovute a titolo di indennizzi, di quote spettanza assicurati su recupero indennizzi, di debiti v/terzi per contributi a Casse di Previdenza e retribuzioni, per le quali si è in attesa di conoscere l'effettivo avente diritto.

b - Depositi postali

Euro 7.412

(Euro 7.189)

Trattasi di depositi su libretti postali rilasciati a cauzione delle utenze con l'Ente Poste. L'importo al 31.12.98 ha subito, nel corso del 1999, un incremento di Euro 223 per interessi netti accreditati dal Ministero delle Poste e Telecomunicazioni per l'anno 1998. L'accredito degli interessi netti maturati al 30/06/99 verrà effettuato dall'amministrazione postale non prima del 1° semestre 2000.

c - Depositi presso la Tesoreria Centrale

Euro 501.509.000

(Euro 626.369.707)

1. Tesoreria Centrale c/c 23620 ex 228 - Fondo di Dotazione.

Euro 501.509.000

(Euro 585.495.397)

Nel corso dell'anno sono stati effettuati prelievi per Euro 222.076.467 al fine di fronteggiare i pagamenti per debiti maturati a carico dell'Ente, riversamenti per Euro 94.511.613 delle eccedenze di liquidità venutesi a formare nel periodo considerato rispetto ai limiti di giacenza, girofondi del saldo del c/c n. 23634 Fondo Rotativo (Euro 43.578.458) per la causale specificata al successivo punto 2).

2. Tesoreria Centrale c/c 23634 ex 749 - Fondo Rotativo

Euro ===

(Euro 40.874.310)

Ai sensi dell'art. 6, comma 1 bis, del D.Lgs 143/98 e successive modificazioni, si è provveduto, alla data di soppressione della Sezione, ad effettuare il giroconto del saldo al 30/6/99 di Euro 43.578.458 giacenti sul c/c n. 23634 Fondo Rotativo sul c/c n. 23620 Fondo di Dotazione, entrambi accesi presso la Tesoreria Provinciale dello Stato. Contestualmente è stato estinto il rapporto di debito nei confronti del Ministero del Tesoro allo stesso Titolo, come meglio specificato alla voce E4 dello Stato Patrimoniale Passivo.

Le altre movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio sul c/c in esame hanno riguardato accrediti per rientri pari a Euro 2.704.148.

d - Denaro e valori in cassa

Euro 125

(Euro 236)

La voce rappresenta le disponibilità in contanti presso la Cassa della SACE, utilizzabili per piccole spese nel corso dell'esercizio ai sensi del vigente Regolamento di amministrazione e contabilità.

Le variazioni in aumento intervenute nel corso dell'esercizio sono state pari a Euro 2.234 per integrazioni di disponibilità; le variazioni in diminuzione per pagamenti diversi sono state pari a Euro 2.345.

VOCE D - RATEI E RISCONTI ATTIVI

Euro 2.617.540**(Euro 730.149)**

La voce è costituita da risconti attivi di costi riguardanti canoni vari per la parte di pertinenza degli esercizi successivi (Euro 63.684), dal rateo di competenza al 30/06/99 degli interessi attivi maturati sui Certificati di Credito del Tesoro (Euro 165.938, di cui si è trattato alla voce B.III.3- Altri titoli-dello Stato Patrimoniale), dal rateo interessi relativo all'Accordo tra la SACE e la Pomini per il rimborso dell'indennizzo non dovuto per la Polizza 91/2413/00 Iran (Euro 15.448 vedi Voce C.II.1) e dal rateo interessi maturati su crediti verso paesi esteri per indennizzi pagati da recuperare "per rischio politico" per Euro 2.372.470 (riguardanti per Euro 1.940.663 l'Accordo Iran, per Euro 382.409 l'Accordo Egitto, per Euro 49.397 l'Accordo Cuba).

ESAME DELLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E NETTO**VOCE A - PATRIMONIO NETTO**

Euro 234.812.315

(Euro 1.542.550.540)

Il Fondo di Dotazione di cui all'art. 13 della Legge 227/77, assimilato al Capitale Sociale, viene alimentato con stanziamenti attribuiti dalla Legge istitutiva e successivamente da Legge Finanziaria, per far fronte agli adempimenti istituzionali dell'Ente.

Il vincolo di indisponibilità del 50% di cui all'art. 13 della Legge, si applica solo al Fondo di Dotazione iniziale ammontante a Euro 10.329.138, per cui di questi risultano indisponibili Euro 5.164.569.

Il Fondo di Dotazione, pari a Euro 6.504.258.187 al 30/06/99 (Voce A. I), non ha subito incrementi nel corso dell'anno. Ad esso si oppongono le perdite nette cumulate negli esercizi precedenti per Euro 8.046.808.728 (Voce A. VIII). L'utile conseguito nell'esercizio in chiusura ammonta a Euro 125.252.446 (Voce A. IX). 125.434.120

Alla data del 30/06/99, ai sensi dell'art. 6 comma 1 bis del Decreto Legislativo n. 143/98, come modificato dal D.lgs. n. 170/99, è stato soppresso il debito risultante nei confronti del Ministero del Tesoro a fronte di indennizzi pagati da recuperare e inseriti in accordi di consolidamento, che hanno formato oggetto di utilizzo del Fondo Rotativo. L'azzeramento di tale debito, che alla data del 30/06/99 ammontava complessivamente a Euro 1.651.928.735 per utilizzi netti ed assegnazioni, ha comportato l'iscrizione dell'importo suddetto in un apposito conto dello Stato Patrimoniale Passivo, tra le voci di Patrimonio Netto, denominato "Altre riserve di Patrimonio Netto". L'accantonamento registrato nel conto in parola andrà ad alimentare il Fondo di dotazione dell'Istituto per i servizi assicurativi per il commercio estero - SACE.

VOCE B - RISERVE TECNICHE

Euro 412.929.736

(Euro 539.125.222)

Voce B.a) - Riserve per premi non acquisiti

Euro 32.963.602

(Euro 26.035.652)

La voce comprende le riserve premi rischio commerciale in assicurazione diretta e in riassicurazione attiva, nonché le riserve premi rischio politico riguardanti esclusivamente la riassicurazione attiva.

Le riserve premi in assicurazione diretta rischio commerciale (Euro 28.074.635) sono state determinate analiticamente sulla base dei premi relativi a polizze rischio commerciale emesse direttamente dalla SACE, per la quota di rischio successiva al 30/06/99.

Le riserve in riassicurazione (Euro 3.797.201) sono state calcolate, sempre per il rischio commerciale, nelle percentuali previste dai Trattati, sulla base dei dati provvisori forniti dalle Compagnie riassicurate.

Gli stessi criteri di cui sopra sono stati seguiti per determinare le riserve premi rischio politico in riassicurazione (Euro 1.091.767).

Le variazioni intervenute su dette riserve sono dovute a:

- incremento della riserva r. comm.le ass. diretta	Euro	5.805.901
- decrem. Della riserva rischio comm.le in riassic.	Euro	390.187
- decrem. Della riserva rischio politico in riassic.	Euro	85.162
- perdite nette su cambi da valutazione delle riserve denominate in valuta e arr.ti da convers.	Euro	1.597.398

Voce B. b) - Riserve sinistri

Euro 39.758.476

(Euro 47.831.252)

La riserva sinistri rischio commerciale in assicurazione diretta (Euro 6.265.467) è stata calcolata, come per i precedenti esercizi, seguendo i criteri adottati dal Comitato di Gestione. Si è in altri termini proceduto ad un accantonamento del 100% sia per le insolvenze di diritto che per le insolvenze di fatto la cui istruttoria era stata perfezionata alla chiusura dell'esercizio, ovvero era in corso di perfezionamento, e del 30% per i sinistri denunciati per i quali i termini costitutivi di sinistro non erano ancora trascorsi, ovvero l'istruttoria non era stata ancora completata alla data del 30/06/99.

Le riserve sinistri in riassicurazione che fanno riferimento ai trattati SIAC e LA VISCONTEA, sono state determinate sulla base di dati provvisori forniti dalle compagnie riassicurate.

Le riserve sinistri relative agli altri contratti di riassicurazione sono state determinate con il criterio analitico, come per i passati esercizi.

La riserva sinistri rischio commerciale in riassicurazione ammonta a Euro 18.776.307, mentre quella per il rischio politico è pari a Euro 14.716.702.

Le variazioni intervenute sulle riserve in esame sono dovute a:

- decremento rischio commerciale	Euro	8.236.177
- decremento rischio politico	Euro	254
- utile su cambi da valutazione delle riserve per importi originariamente denominati in valuta	Euro	3.136
- perdite su cambi da valutazione delle riserve per importi originariamente denominati in valuta	Euro	166.791

Voce B. c) - Fondo rischi politici/catastrofici/speciali

Euro 340.207.658

(Euro 465.258.318)

L'ammontare della riserva sinistri per rischio politico è stato determinato in Euro 340.207.658 raccogliendo i sinistri denunciati e non-liquidati alla data del 30/06/99, ivi compresi quelli oggetto di contestazioni giudiziali e stragiudiziali.

Le variazioni intervenute sul fondo in esame sono dovute a:

- decremento riserva in termini reali	Euro	131.822.120
- perdita netta su cambi da valutazione importi originariamente denominati in valuta	Euro	6.771.460

VOCE C - FONDI PER RISCHI ED ONERI

Euro 46.582.347

(Euro 45.977.606)

Voce C.1) - Fondo per trattamento di quiescenza ed obblighi simili

Euro 31.088.640

(Euro 29.302.215)

Trattasi dell'accantonamento (istituito per la prima volta con l'esercizio 1985) per oneri pensionistici alla data del 30/06/99. Allo stesso Fondo affluiscono i contributi suppletivi posti a carico dei dipendenti e l'onere a carico della SACE. Il ricalcolo è stato effettuato dall'INA sulla base di parametri economico - demografici calcolati da Prometeia.

Sono in corso i necessari studi propedeutici alla trasformazione del Fondo sulla base delle nuove disposizioni vigenti in materia.

Alla data del 30/06/99 a valere sul Fondo sono stati effettuati prelievi per pagamenti pensioni per Euro 71.583. Le variazioni in aumento si riferiscono alle assegnazioni per Euro 95.685 a titolo di contributo a carico dei dipendenti in servizio.

Alla stessa data, a seguito del ricalcolo del valore del fondo al 31/12/98, per effetto del quale il fondo iniziale passa da Euro 29.302.215 a Euro 29.107.511, è stato contabilizzato l'importo di Euro 194.704 in diminuzione del fondo stesso, generando in contropartita un provento straordinario.

Quanto a Euro 1.957.027 rappresentano l'adeguamento aziendale per l'anno 1999.

Voce C.3) - Altri accantonamenti

Euro 15.493.707

(Euro 16.675.391)

Tale voce è costituita dal fondo acceso nel corso del 1998, anche sulla base delle considerazioni svolte dalla Corte dei Conti nelle relazioni sui precedenti esercizi, per far fronte agli oneri giudiziali che la SACE dovrà sostenere a seguito di soccombenza in giudizio nella causa intentata dalla Morgan Grenfell, come da sentenza emessa in data 30/03/99 dal giudice londinese. Il Fondo non ha registrato utilizzi alla data del 30/6/99.

Riguardo al fondo rischi di cambio ex art. 72 TUIR, al 31/12/1998 lo stesso presentava un accantonamento pari a Euro 1.181.684.

Alla data del 30/06/99 :

- a) dal raffronto tra i controvalori ai cambi storici dei crediti in divise non UE (Euro 405.074.232) rispetto ai cambi di chiusura dell'esercizio (Euro 447.343.047), è risultato un utile in cambi pari a Euro 42.268.815;
- b) dal raffronto tra i controvalori ai cambi storici dei debiti in divise non UE (Euro 14.733.094) rispetto ai cambi di chiusura dell'esercizio (Euro 15.692.855), è risultata una perdita in cambi pari a Euro 959.761.

Il miglioramento della posizione netta in cambi (+Euro 41.309.054) ha prodotto l'azzeramento del fondo con contestuale iscrizione della sopravvenienza attiva di Euro 1.181.684.

VOCE D - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Euro 6.903.989

(Euro 6.580.257)

L'importo della voce in questione, calcolato sulla base delle disposizioni introdotte con la Legge 29 maggio 1982 n. 297, ha subito decrementi pari a Euro 43.971 per pagamenti di anticipi su liquidazioni, Euro 96.204 per indennità di fine rapporto ed è stato adeguato, per Euro 463.907, della quota di accantonamento maturata alla data del 30/06/99.

VOCE E - DEBITI

Euro 128.209.577

(Euro 1.773.627.598)

Voce E.4) - Debiti verso altri finanziatori

Euro ===

(Euro 1.651.927.349)

Ai sensi dell'art.6 c.1bis del Decreto Legislativo n. 143/98 e successive modificazioni, è stata disposta, alla data di soppressione della Sezione, l'estinzione del Fondo Rotativo di cui alla Legge n. 730 del 27/12/1983, con contestuale estinzione dei rapporti di credito e debito tra il Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione economica e la Sezione Speciale per l'Assicurazione del Credito all'Esportazione - SACE.

Si è pertanto proceduto alla chiusura del conto acceso ai debiti per utilizzi Fondo Rotativo che alla data del 30/06/99 presentava un saldo pari a Euro 1.608.350.277 con iscrizione dello stesso alla voce "Altre riserve di patrimonio netto"; si è altresì provveduto alla chiusura del conto "Debiti verso Ministero del Tesoro per assegnazioni" che presentava un saldo di Euro 43.578.458, con rilevazione in contropartita sempre del conto "Altre riserve di patrimonio netto".

Voce E.6 - Debiti verso Fornitori

Euro 287.216

(Euro 771.232)

La voce rappresenta il debito complessivo della SACE nei confronti di fornitori diversi per fatture ricevute e non ancora pagate al 30/06/99.

Le variazioni in aumento, rispetto al 31.12.98, sono costituite da fatture e note di debito pervenute pari a Euro 19.039.575, mentre le variazioni in diminuzione sono rappresentate da pagamenti che hanno avuto luogo per un ammontare pari a Euro 19.523.591.

Voce E.11 - Debiti Tributari

Euro 547.975

(Euro 332.819)

La presente voce è costituita dal debito verso l'Erario per ritenute effettuate su retribuzioni e TFR corrisposti a dipendenti, su compensi professionali corrisposti nel mese di giugno 1999 e da versare nel mese di luglio 1999.

Le variazioni verificatesi nel corso dell'esercizio sono state le seguenti:

- incrementi per ritenute su retribuzioni e TFR, redditi assimilati e compensi corrisposti nel periodo; Euro 1.948.125
- decrementi per versamenti all'Erario delle ritenute IRPEF nel periodo Euro 1.732.969

Voce E.12 - Debiti v/Istituti di previdenza e sicurezza sociale

Euro 593.246

(Euro 389.223)

Il debito in questione è costituito per Euro 589.297 da contributi previdenziali e assistenziali obbligatori dovuti all'INPS su retribuzioni e pensioni corrisposte nel mese di giugno 1999, per Euro 1.709 su compensi corrisposti, sempre nel mese di giugno 1999, a lavoratori autonomi per i quali è prevista una ritenuta a titolo contributivo IVS ai sensi della Legge n. 335/95, per Euro 2.240 da contributi assistenziali obbligatori dovuti all'ENPDEDP, riferiti sempre alla mensilità di giugno 1999.

Le variazioni subite nel corso dell'esercizio sono state:

- in aumento, Euro 2.024.553 per contributi sulle competenze corrisposte nel periodo;
- in diminuzione, Euro 1.820.530 per versamenti effettuati agli Enti assistenziali e previdenziali di cui sopra.

Voce E.13 - Altri Debiti

Euro 126.781.140

(Euro 120.206.975)

La presente voce è costituita da:

- 1) Debiti di assicurazione diretta per Euro 119.177.597 (contro Euro 110.952.956 al 31/12/1998) di cui:

a) quote spettanza recupero indennizzi	Euro	92.574.915
b) interessi moratori su indennizzi	Euro	6.552.690
c) depositi diversi	Euro	923.198
d) indennizzi deliberati da pagare	Euro	13.508.251
e) debiti diversi di assicurazione diretta	Euro	53.083
f) conto attesa Accordi Bilaterali	Euro	3.395.558
g) quote recuperi in corso di assegnazione	Euro	2.169.902

Per le voci f) e g) si precisa, rispettivamente, quanto segue:

- "Conto Attesa accordi Bilaterali": raccoglie somme introitate nell'esercizio dal Camerun per il quale è in corso di definizione l'Accordo Bilaterale di Consolidamento;
- "Quote recuperi in corso di assegnazione": rispetto al totale della voce, l'ammontare di Euro 2.029.291 relativo alla Tanzania, non è stato attribuito in quanto, alla data del 30/06/1999 erano in corso accertamenti sulla esatta destinazione della somma.

Le variazioni in aumento in corso d'esercizio, corrispondenti a debiti maturati nel periodo, (Euro 321.931.413) e ad introiti per recuperi (Euro 277.270.486), si sono contrapposte a variazioni in diminuzione pari a Euro 309.846.395 per pagamenti effettuati agli aventi diritto, Euro 391.474 per acquisizione di versamenti effettuati dagli assicurati per aperture dossier a seguito di passaggio in garanzia o reiezione della stessa, Euro 280.739.389 per ripartizioni di recuperi effettuate nel corso dell'esercizio.

- 2) Debiti diversi dai precedenti per Euro 7.603.542 (contro Euro 9.254.020 al 31/12/1998) di cui:
- a) Euro 7.468.849 costituiti sostanzialmente da somme da retrocedere a Paesi esteri per maggiori recuperi introitati (Euro 6.884.944) e accantonamenti di costi generali di competenza (Euro 391.341);
 - b) partite in corso di sistemazione per Euro 52.372 costituite da somme pervenute in chiusura d'esercizio da attribuire sulla base delle risultanze degli accertamenti in corso;
 - c) debiti verso INA saldo conto corrente reciproco Euro 31.127 ;
 - d) debiti per previdenza complementare dipendenti per Euro 49.774;
 - e) debiti verso percipienti redditi assimilati per Euro 1.420.

Le variazioni in aumento sulle voci in questione sono state pari a Euro 5.917.170 per rilevazioni di debiti assegnati alle causali in esame, mentre le variazioni in diminuzione sono state pari a Euro 7.567.648.

VOCE F - RATEI E RISCONTI PASSIVI
--

Euro 191.401.102

(Euro 63.655)

L'importo rappresenta la quota di ricavo corrispondente agli indennizzi non liquidati alla data del 30/6/99, per la polizza n. 94/547/W Comit - Iran

CREDITI E DEBITI: ripartizione temporale

Ai sensi dell'art. 2427 c.c. n. 6, il quale dispone l'individuazione della durata per le singole voci di credito e debito esposte in bilancio, è stata redatta la tabella che segue. Le voci di credito e di debito per le quali non è possibile identificare a priori l'anno presunto di incasso e/o di pagamento, sono state asteriscate e considerate interamente incassabili e pagabili oltre il quinto anno.

Le voci di debito non sono assistite da garanzie reali sui beni dell'Ente.

VOCE	Entro l'esercizio successivo	DA 1 A 5 ANNI	OLTRE IL 5° ANNO
CREDITI			
1)B.III.2b -Prestiti ipotecari a favore dipendenti	123.057	1.273.589	5.758.608
-Altri prestiti (investimenti c/liquid. Trattamento previd. Ex art. 9 Acc. Az. 18/10/73)			49.222
-Crediti V/assicuratori c/Polizza TFR			4.480.274
-Crediti V/Erario acconto IRPEF su TFR		613.112	
2)B.III.2C -Crediti verso imprese cedenti per dep. Riassicuraz. Attiva			3.738.979
3)B.III.3 - Altri titoli		9.815.282	
4)C.II.1 - Premi in corso di riscossione	6.800.456		
- Benefici cambio e interessi		1.571.114	
- Crediti diversi di assicurazione diretta	560.195	271.959	811.837
- Crediti v/compagnie di assicurazione c/c	1.651.822		
5)C.II.5 - Crediti verso l'Erario			15.694.841
- Crediti v/paesi esteri per indennizzi da recuperare	603.062	369.708.561	39.335.872
- Crediti diversi	74.999	97.820	
DEBITI - E			
- debiti verso altri finanziatori	---	---	---
- debiti verso fornitori	287.216		
- debiti tributari	547.975		
- debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	593.246		
- altri debiti	126.781.140		