

per conto INPS	956.211.324	505.203.973
- crediti v/controlanti per spese sostenute in nome e per conto dell'INPS	48.129.554.164	40.825.041.432
Svalutazioni	<u>(172.836.536)</u>	<u>(172.836.536)</u>
	50.037.928.952	42.282.408.869

I crediti v/controlanti per fatture da emettere rappresentano il credito dovuto a saldo del compenso della gestione definita al 31.12.92. Alla data di bilancio tale credito, di Lit 1.125.000.000, risulta ancora in corso di definizione con la società controllante, come già descritto nella relazione sulla gestione dei liquidatori.

I crediti v/controlanti per fatture da emettere per spese sostenute per conto dell'INPS di Lit.

956.211.324 sono così suddivisi:

	1998	1997
- fatture da emettere per recupero prestazioni tecniche per conto gestione	541.983.823	203.477.520
- fatture da emettere per recupero spese legali	338.627.501	301.726.453
- fatture da emettere per recupero spese gestione portieri	<u>75.600.000</u>	<u>—</u>
	956.211.324	505.203.973

I crediti per prestazioni tecniche per conto gestione si riferiscono a tutte le prestazioni forniteci dai professionisti ai fini della gestione del patrimonio che, poiché eseguite per conto INPS vengono ad

esso riaddebitate. Rispetto allo scorso esercizio registrano un incremento a seguito dei lavori effettuati nel corso dell'anno sia per aumentate esigenze di interventi manutentivi ricorrenti e straordinari che per opere di adeguamento normativo degli impianti (Leggi 46/90 e 10/91). Ulteriore incremento e' attribuibile alle nuove figure professionali previste dalla attuale normativa sulla sicurezza del lavoro (Leggi 626/94 e 494/96).

Trovano contropartita nella voce "altri ricavi e proventi".

I crediti per fatture da emettere per recupero spese legali si riferiscono a tutte le spese sostenute per l'attività giudiziale instaurata per il recupero delle morosità, addebitate all'INPS al netto di recuperi intervenuti nell'anno. Le fatture da emettere per recupero spese gestione portieri si riferiscono ai costi sostenuti dall'Igei per l'amministrazione del personale addetto alla custodia e pulizia degli immobili di proprietà dell'istituto. Tali costi sono posti a carico dell'Istituto.

I crediti per spese sostenute in nome e per conto dell'INPS sono di natura finanziaria e si riferiscono ai pagamenti eseguiti nell'esercizio nell'ambito della gestione del patrimonio immobiliare della controllante.

I crediti v/imprese controllanti sono iscritti al netto della svalutazione di L. 172.836.536 operata nel bilancio 1996.

Crediti v/clienti

1998	1997
—	28.050.000

Crediti v/altri esigibili entro l'esercizio successivo

Ammontano a Lit. 256.227.849 e sono così composti:

	1998	1997
- crediti per tassa società	8.000.000	8.000.000
- crediti v/Erario per IVA	65.439.813	39.114.518

- crediti v/Erario per crediti d'imposta	2.098.000	2.367.000
- crediti v/Erario per ritenute da rimborsare	2.937.572	2.937.572
- crediti v/istit.nazionale prev.sociale	156.184.000	-
- anticipazione su TFR Legge 662/1996	15.417.764	6.809.137
- dipendenti c/anticipi	200.000	200.000
- fornitori c/anticipi	-	4.550.000
- altri crediti	5.950.700	73.100

Il credito v/ Istituto Nazionale Prev.Sociale di Lit 156.184.000 e' generato dalla differenza di aliquote contributive derivante dal passaggio di inquadramento ai fini contributivi del personale IGEL dal settore edilizio al settore terziario. Negli altri debiti e' stato accertato quanto di tale credito c' di speranza dei dipendenti. Per una migliore comprensione si rimanda a quanto descritto sulla relazione di gestione dei Liquidatori.

Attività Finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

1998	1997
-	1.451.894.298

Disponibilità Liquide

Ammontano a Lit. 7.369.114.184 contro Lit. 5.622.130.460 del precedente esercizio.

Si suddividono in:

	1998	1997
- depositi bancari	7.351.249.151	5.601.307.929
- denaro e valori in cassa	<u>17.865.033</u>	<u>20.822.531</u>
	7.369.114.184	5.622.130.460

I depositi bancari sono così ripartiti:

- Lit. 2.512.621.873 relativi ai conti correnti nei quali affluiscono gli incassi e i pagamenti effettuati per conto dell'INPS e gestiti per conto di questo ultimo. Esse pertanto rappresentano disponibilità da riversare all'INPS stessa e sono sostanzialmente costituiti dalla differenza tra i rapporti attivi e passivi.
- Lit. 4.838.627.278 sul conto corrente operativo della società.

L'incremento è determinato principalmente dall' aumento della consistenza del conto operativo della società (c/c n. 17233) per effetto della scadenza al 31.12.98 di un investimento in pronti contro termine .

Ratei e Risconti attivi

Presentano una consistenza di Lit. 4.527.532 contro Lit. 50.623.607 del precedente esercizio. Sono composti da risconti attivi che si suddividono in:

Risconti:

- risconti su polizze assicurative Lit. 1.638.217
- risconto su fatture per canoni pagati
anticipatamente Lit. 2.112.600
- altri risconti Lit. 776.695

Nel bilancio al 31.12.97 la voce comprendeva ratei per Lit. 46.422.046 relativi a proventi su investimenti in pronti contro termine .

Passivo

Patrimonio netto

Esponde un saldo di Lit. 15.237.267.599 contro Lit. 15.015.830.614 del precedente esercizio.

In ordine alle singole voci che lo compongono, si precisa quanto segue:

- Capitale sociale: è invariato a Lit. 15.000.000.000. E' costituito da n. 15.000 azioni ordinarie del valore nominale di Lit. 1.000.000 ciascuna, di cui n. 7.650 di categoria "A", intestate all'INPS e non suscettibili di trasferimento e n. 7.350 di categoria "B".

Si rammenta che il capitale è stato versato per i 3/10.

Non esistono azioni di godimento e non sono stati emessi nell'esercizio prestiti obbligazionari.

- Riserva Legale: pari a Lit. 21.060.692, subisce un incremento rispetto allo scorso esercizio in applicazione dell'articolo 2430 cc.

- Perdita portata a nuovo: pari a Lit. 5.230.078 è costituita dalla perdita dell'esercizio 1996 di Lit. 263.774.932 compensata con gli utili degli anni precedenti portati a nuovo di Lit. 258.544.854.

- Utile dell'esercizio: Lit. 221.436.985.

- Per maggiore chiarezza si rinvia al prospetto delle variazioni in migliaia di lire allegato sub 2).

Fondo per rischi ed oneri

Ammonta a Lit. 190.000.000. Non subisce variazioni rispetto allo scorso esercizio. Il fondo in oggetto è stato costituito in esercizi precedenti a fronte di alcune passività stimate derivanti anche da possibili contenziosi in materia di lavoro.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Aumentato dell'accantonamento a carico dell'esercizio di Lit. 60.854.323 per le indennità maturate dal personale dipendente e diminuito di Lit. 13.460.000 per gli utilizzi a seguito di anticipazioni richieste dal personale dipendente, il fondo passa da Lit. 211.146.946 a Lit. 258.541.269.

Al 31.12.1998 il personale alle dipendenze della società era costituito da n. 17 unità.

Debiti

L'esposizione debitoria ammonta complessivamente a Lit. 52.523.730.870 contro Lit. 44.646.472.772 del precedente esercizio con una variazione in aumento di Lit. 7.877.258.098.

E' costituita da debiti esigibili entro l'esercizio successivo, rappresentati da:

	1998	1997
Debiti v/fornitori		
- debiti v/fornitori	1.672.301.948	1.782.550.377
Debiti v/ Imprese controllanti		
- debiti INPS c/o fitti	50.514.131.364	42.436.721.797
Debiti tributari	221.950.538	136.893.892
Debiti v/Istituti di previdenza	53.547.130	62.673.507
Altri debiti	61.799.890	227.633.199

Si precisa che tra gli "altri debiti" sono compresi i debiti verso il personale dipendente per ferie non godute di Lit. 41.041.339 e i debiti v/ personale dipendente per Lit. 14.800.000 per contributi da restituire in seguito al cambiamento di aliquota contributiva derivante dal passaggio dei dipendenti dal settore edile a quello del commercio.

Tra i debiti v/ fornitori sono compresi Lit. 1.433.237.228 di debiti v/ azionisti privati e società a quest'ultime collegate, sorti in virtù di contratti di servizio stipulati tra l'Igci e quest'ultime.

Tali debiti sono così suddivisi:

- SILM	Lit. 210.750.000
- SOVIGEST	Lit. 227.191.524
- CMC	Lit. 460.095.704
- GE.FI	Lit. 320.100.000
-INSIGNA CAGISA	Lit. 215.100.000

Non esistono debiti di durata residua superiore a 5 anni, né debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Ratei e risconti passivi

Ammontano a Lit. 45.159.277 contro Lit. 37.153.000 del precedente esercizio. Sono costituiti per Lit. 35.750.700 dai ratei per 14° mensilità e per Lit. 9.408.577 dai ratei per premi fedeltà di competenza non liquidati al 31/12/1998.

Gli importi sono comprensivi di oneri sociali.

Conti D'Ordine

	1998	1997
- Investimento in operazione di pronti contro termine	-	1.165.000.000
- Garanzie prestate da terzi	<u>33.000.000</u>	<u>33.000.000</u>
	33.000.000	1.198.000.000

Le garanzie prestate da terzi di Lit. 33.000.000 sono relative ad una fidejussione rilasciata a nostro favore dalla B.N.L. a copertura delle obbligazioni assunte dalla IGEI in relazione al contratto di locazione con la società OSSERO, proprietaria dell'immobile in cui la IGEI ha i propri uffici di Roma.

Variazioni nella consistenza delle voci del Conto Economico

Valore della produzione

Il valore globale della produzione è aumentato da Lit. 8.132.504.485 a

Lit 8.643.459.524.

I ricavi di Lit. 7.425.000.000 rappresentano il compenso riconosciuto dall'INPS per l'attività svolta, ai sensi dell'art. 10 della convenzione INPS - IGEL.

Gli altri ricavi ammontano a Lit. 1.218.459.524, suddivisi come segue:

	1998	1997
- Recupero costi per consulenze tecniche	541.983.823	203.477.520
- Spese legali recuperate da inquilini	104.480.947	108.957.042
- Rimborso spese legali	338.627.501	301.726.453
- Recuperi vari	-	28.050.000
- Recupero spese gestione portieri	75.600.000	-
- Sopravvenienze attive	157.684.000	65.055.873
- Altro	<u>83.404</u>	<u>237.937</u>
	1.218.459.524	707.504.485

Le consulenze tecniche per c/gestione che ammontano a Lit. 541.983.823 si riferiscono alle prestazioni forniteci dai professionisti ai fini della gestione del patrimonio INPS.

Esse trovano contropartita nei crediti v/controllante.

Le spese legali sono state già commentate nella voce "crediti v/controllante" dell'attivo dello Stato patrimoniale.

I recuperi spese gestione portieri che ammontano a Lit. 75.600.000 si riferiscono ai costi che la società ha sostenuto nel 1998 per la gestione del portierato e che sono a carico dell'istituto. La voce trova contropartita nei crediti v/ controllante.

Le sopravvenienze attive pari a Lit. 157.684.000 sono composte per Lit. 156.184.000 dal credito v/ istituto nazionale previdenza sociale sorto per effetto del cambiamento di aliquota contributiva conseguente al passaggio del personale dipendente dal settore edilizio al settore del commercio che avverrà nel corso del 1999.

Costi della Produzione

Ammontano complessivamente a Lit. 8.408.974.107.

La composizione e la variazione dei costi di produzione possono essere così sintetizzate:

	1998	1997
- costi per servizi e godimento beni di terzi	6.997.997.288	6.665.621.019
- costi per personale	1.120.369.821	1.143.764.171
- ammortamenti	39.860.940	40.424.145
- accantonamenti	—	90.000.000
- oneri diversi di gestione	<u>250.746.058</u>	<u>382.033.606</u>
	8.408.974.107	8.321.842.941

I costi per servizi comprendono per Lit. 4.712.000.000, i compensi riconosciuti agli azionisti privati ovvero società appartenenti a questi ultimi per i servizi resi nell'ambito della gestione del patrimonio immobiliare dell'INPS. Tale importo è così suddiviso:

- SILM	Lit. 702.500.000
- SOVIGEST	Lit. 747.500.000
- CMC	Lit. 1.478.000.000
- INSIGNA CAGISA	Lit. 717.000.000
- GE.FI	Lit. 1.067.000.000

I costi per servizi comprendono Lit. 200.000.000 di emolumenti corrisposti ai liquidatori e Lit. 33.480.000 di emolumenti corrisposti al Collegio Sindacale.

La società si è avvalsa mediamente della collaborazione di n. 17 dipendenti.

Gli oneri diversi di gestione sono così suddivisi:

- Spese amministrative	Lit. 202.209.835
- Sopravvenienze passive	Lit. 48.236.046

Ammortamenti

Comprendono solo gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali in quanto le immobilizzazioni immateriali sono state interamente svalutate nel bilancio 1996, primo bilancio dopo la messa in liquidazione della società.

Proventi e Oneri finanziari

Ammontano a Lit. 256.097.568 contro Lit. 313.712.312 del precedente bilancio.

La loro composizione e movimentazione è la seguente:

	1998	1997
- proventi su titoli per investimenti in pronti contro termine	374.981.111	276.426.422
- interessi attivi su c/c bancari	54.059.915	71.673.517
- rivalutazione su anticipazione T.F.R.	394.627	175.137
- minusvalenza da operazioni in titoli pronti contro termine	(170.518.919)	(32.509.064)
- oneri vari	<u>(2.819.166)</u>	<u>(2.053.064)</u>
	256.097.568	313.712.312

Non risultano interessi passivi imputati direttamente a voci dello stato patrimoniale.

Imposte sul reddito dell'esercizio

1998	1997
269.146.000	112.225.000

Si riferiscono alla tassazione Irpeg (37%) dell'utile fiscale pari a Lit 195.481.000 ed alla tassazione Irap (4.25%) del valore della produzione pari a Lit. 73.665.000.

Per ulteriori informazioni sul bilancio al 31 dicembre 1998 si fa espresso rinvio al contenuto della Relazione sulla Gestione dei Liquidatori.

I Liquidatori

Prof. Andres Amatiucci

Ing. Giovanni B. Cuglielmi

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI

INDICE

PARTE I

PREMESSA

1. *Il Collegio dà atto*
2. *Il Collegio attesta*
3. *Sintesi dei risultati complessivi del Conto consuntivo 1998*
4. *RENDICONTO FINANZIARIO*
 - 4.1 *La gestione finanziaria di competenza*
 - 4.2 *La gestione finanziaria di cassa*
 - 4.3 *La situazione amministrativa*
 - 4.4 *Sintesi delle entrate e delle spese correnti*
- *Aspetti fiscali relativi all'INPS*
5. *SITUAZIONE ECONOMICO - PATRIMONIALE*
 - 5.1 *Conto economico generale*
 - 5.2 *Situazione patrimoniale generale*

PARTE II

OSSERVAZIONI E CONSIDERAZIONI SUL BILANCIO E SULLE VARIE PROBLEMATICHE DI GESTIONE

Risultati economici e specifiche problematiche delle Gestioni amministrate

Gestione del patrimonio da reddito

Spese di funzionamento

- Osservazioni generali
- Oneri per il personale in attività di servizio
- Spese per l'acquisto di beni di consumo e di servizi

PROBLEMATICHE E CONSIDERAZIONI FINALI

- Fondo integrativo di previdenza del personale a rapporto d'impiego
Dell'INPS
- Fondo di previdenza interno del personale ex SCAU
- Sintesi degli squilibri delle gestioni amministrate dall'Istituto – Bilanci
tecnici e aliquote contributive
- Principi, vincoli ed obiettivi dei bilanci tecnici – carenze riscontrate
- Crediti contributivi
- Benefici di natura assistenziale e sociale per il personale
- Ente poste
- Spese legali
- Vigilanza
- Servizio di Controllo Interno
- Ulteriori valutazioni considerazioni del Collegio
- Struttura del bilancio

ALLEGATO N° 1