

La voce ammonta a lire miliardi 155,4 e si riferisce per 9 miliardi ad interessi attivi su crediti a breve verso controllate, per 33 miliardi ad interessi attivi verso Istituti di credito su depositi bancari, per 31 miliardi ad interessi su finanziamento a Finmeccanica, per 46,4 miliardi al contributo dello Stato sul prestito Obbligazionario Efim, per 13,3 miliardi ad interessi su crediti d'imposta, per 20,1 miliardi di lire dall'adeguamento del valore dei crediti in ECU, e per 2,3 a commissioni su servizi finanziari resi dall'Ente.

Per quanto concerne il provento che deriva dall'adeguamento del valore dei crediti in ECU, occorre precisare che esso consegue alla specularita' di un finanziamento di originari 300 milioni di ECU, assunto direttamente dall'Ente nel 1985, e trasferito ad alcune societa controllate alle medesime condizioni di tasso e di cambio. Esiste pertanto una voce corrispondente tra gli oneri finanziari verso banche estere. Tali oneri differiscono di 112 milioni dai correlati proventi, a causa del pagamento effettuato dalla Comital all'Efim, in aprile, di una rata capitale scadente in luglio 1993: cio' ha determinato un minor valore dei proventi, a fronte di oneri dovuti al pagamento della rata citata da parte dell'Efim alla scadenza naturale.

*** Interessi e altri oneri finanziari (Allegato n° 11)**

La voce che ammonta a lire miliardi 622,8 accoglie:

- a) gli interessi passivi su debiti verso societa' controllate sia a breve che a medio e lungo termine.
- b) gli interessi verso il Tesoro dello Stato per le erogazioni finanziarie disposte per legge alla gestione liquidatoria.
- c) gli interessi passivi verso gli Istituti di credito ed altri oneri finanziari.
- d) gli altri oneri finanziari.

Informazioni piu' dettagliate vengono fornite dal prospetto allegato, come richiesto dall'art. 2427 C.C. dai commi da 8 a 12.

- Rettifiche di valore di attivita' finanziarie

*** Svalutazioni di partecipazioni**

Si riferiscono alle rettifiche di valore operate in conseguenza dell'andamento negativo registrato nell'esercizio 1993 dalla societa' Istituto Ricerche Breda (99,6%), dalla Otobreda Finanziaria (17,046%) e dalla INSAR- Iniziative in Sardegna (7,9%) che assommano complessivamente a lire miliardi 229,9. Per una piu' completa informazione si rimanda al commento relativo alle immobilizzazioni su partecipazioni.

*** Svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni**

Trattasi di svalutazioni dei crediti verso controllate compresi nelle immobilizzazioni finanziarie. Le rettifiche di valore operate ammontano complessivamente a lire miliardi 316,6 e sono state effettuate su quei crediti ritenuti inesigibili in quanto le controllate debitorie, al 31/12/1993, presentavano patrimoni netti negativi e per le quali l'Ente aveva già azzerato il valore della partecipazione.

- PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Risultano così costituiti :

Altri proventi

L/mil.di - 15,4

Trattasi di sopravvenienze attive dovute a interessi passivi su debiti in ECU verso la Mitsubishi, pagati in misura inferiore ai valori contabilizzati quali ratei nell'esercizio 1992.

Altri oneri

L/mil.di - 75,3

Trattasi di valori riferiti a:

- oneri di copertura dei costi retributivi delle società controllate, rimasti a carico dell'Ente a norma dell'art. 1 comma 2 del D.L. 643 del 22/11/1994, convertito, con modificazioni, nella legge n. 738 del 27/12/1994. Tale legge cita che "Allo scopo di assicurare fino alla cessione delle aziende interessate i livelli produttivi, anche minimi, mediante il mantenimento in servizio dei dipendenti, non interessati dal ricorso agli interventi ordinari e straordinari della cassa integrazione guadagni, ... devono intendersi a carico della gestione liquidatoria i relativi costi retributivi."
- sopravvenienze passive per 15,3 miliardi di lire relative prevalentemente ad interessi attivi su finanziamenti in Ecu addebitati a società controllate, in misura inferiore ai valori contabilizzati fra i ratei nell'esercizio 1992. Si contrappongono a tali sopravvenienze, per la parte riferita agli interessi passivi pagati in misura inferiore alla Mitsubishi, le sopravvenienze attive iscritte nella voce "altri proventi" esposta più sopra.

BILANCIO CONSUNTIVO

A) TAVOLA PER L'ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE
(valori in lire milioni)

	31.12.1993	31.12.1992	VARIAZIONE
A. - IMMOBILIZZAZIONI			
Immobilizzazioni materiali	256	465	-209
Immobilizzazioni finanziarie	1.377.348	175.752	1.201.595
	1.377.604	176.218	1.201.386
B. - CAPITALE DI ESERCIZIO			
Altre attività' (1)	519.242	24.363	494.879
Debiti commerciali	-701	-1.643	942
Altre passività' (2)	-61.523	-67.732	6.209
	457.017	-45.012	502.030
C. - CAPITALE INVESTITO, dedotte le passività' di esercizio (A+B)	1.834.621	131.205	1.703.416
D. - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	3.968	8.594	-4.627
E. - CAPITALE INVESTITO, dedotte le passività' di esercizio e il TFR (C-D)	1.830.654	122.611	1.708.042
coperto da :			
F. - CAPITALE PROPRIO			
Capitale versato	4.520.304	4.519.139	1.165
Riserve e risultati a nuovo	-7.058.776	-5.110.465	-1.948.311
Utile(perdita) del periodo	-2.267.227	-1.948.311	-318.917
	-4.805.699	-2.539.636	-2.266.063
G. - INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/LUNGO TERMINE	8.040.223	1.163.390	6.876.833
H. - INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE (DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE)			
Debiti finanziari a breve	1.153.313	1.663.546	-510.234
Disponibilità e crediti finanziari a breve	-2.557.183	-164.688	-2.392.495
(G+H)	-1.403.870	1.498.858	-2.902.728
I. - TOTALE, COME IN "E" (F+G+H)	1.830.654	122.611	1.708.042

(1) Comprendono i "crediti vari" del circolante (di cui alla Fav.n°6 della nota integrativa), i ratei e risconti attivi.

(2) Comprendono i "debiti vari" del circolante (di cui alla Fav.n°9 della nota integrativa), i ratei e risconti passivi.

B) TAVOLA PER L'ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI
(valori in lire milioni)

	1993	1992
A. - PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
Interessi attivi e altri proventi finanziari	342.655	83.803
Interessi passivi e altri oneri finanziari	-622.762	-184.830
	-280.108	-101.027
B. - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
Rivalutazioni	0	0
Svalutazioni	595.934	0
	595.934	0
C. - ALTRI PROVENTI E COSTI ORDINARI		
Consumi di materie e servizi esterni	-10.948	-3.845
Costo del lavoro	-27.825	-7.397
Ammortamenti	0	0
Stanziamenti a fondi rischi e oneri	-1.317.307	0
Saldo proventi e oneri diversi	24.796	1.805
	-1.331.285	-9.437
D. - RISULTATO DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	-2.207.327	-110.464
Proventi ed oneri straordinari	-59.901	-1.837.846
E. - RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-2.267.227	-1.948.310
Imposte sul reddito dell'esercizio.	0	0
F. - UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	-2.267.227	-1.948.310

C) TAVOLA DI RENDICONTO FINANZIARIO AL 31.DICEMBRE.1993
(valori in lire milioni)

	1993
A. - <u>DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE INIZIALI</u> (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE INIZIALE)	1.498.858
	=====
B. - <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI ESERCIZIO</u>	
Utile(Perdita) del periodo	-2.267.227
Ammortamenti	0
(Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	18.781
(Rivalutazioni) o svalutazioni di immobilizzazioni	1.940.290
Variazioni del capitale di esercizio	-502.030
Variazione netta del "trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato".	-4.627
	-814.812
C. - <u>FLUSSO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI</u>	
Investimenti in immobilizzazioni :	
Immateriali	
Materiali	-16
Finanziarie	-3.502.749
Prezzo di realizzo o valore di rimborso delle immobilizzazioni	342.306
	-3.160.459
D. - <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</u>	
Nuovi finanziamenti	7.319.110
Conferimento dei Soci	
Contributo in conto capitale	1.165
Rimborsi di finanziamenti	-442.276
Rimborsi di capitale proprio	
	6.877.999
E. - <u>DISTRIBUZIONE DI UTILI</u>	
F. - <u>FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D+E)</u>	-2.902.728
G. - <u>DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE FINALI</u> (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE FINALE) (A+F)	-1.403.870
	=====

EFIM in liquidazione

STATO

		AL 31.12.1993		AL 31.12.1992
A T T I V O				
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI				
a) parte richiamata		0		0
b) parte non richiamata		0		0
		0		0
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI				
1. Costi di impianto ed ampliamento		0		0
2. Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		0		0
3. Diritti di brevetto industriale e di diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno		0		0
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		0		0
5. Avviamento		0		0
6. Immobilizzazioni in corso e acconti		0		0
7. Altre		0		0
		0		0
II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
1. Terreni e fabbricati		0		0
2. Impianti e macchinario		13.586.962		28.751.159
3. Attrezzature industriali e commerciali		16.028.965		27.348.775
3.bis Beni gratuitamente devolvibili		0		0
4. Altri beni		226.619.285		409.305.339
5. Immobilizzazioni in corso e acconti		0		0
		256.235.132		465.405.273
III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
1. Partecipazioni in :		0		0
a) imprese controllate		76.735.546.585		279.301.258.355
b) imprese collegate		165.793.170.000		239.904.740.000
c) altre imprese		54.320.578.518		56.151.604.680
		296.849.295.103		575.357.603.035
1bis. Versamenti in c/partecipazioni	0		0	
2. Crediti :				
a) verso imprese controllate	1.860.500.000	3.124.181.115.373	56.319.500.000	255.393.131.013
b) verso imprese collegate		0		0
c) verso imprese controllanti		0		0
d) verso altri	4.940.000.000	5.133.861.206	2.785.979	196.647.185

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

ATTIVO

P A S S I V O		AL 31.12.1993		AL 31.12.1992
A) PATRIMONIO NETTO				
I CAPITALE		4.047.101.802.896		4.047.101.802.896
II RISERVA SOPRAPPREZZO AZIONI				
IIbis AZIONI SOTTOSCRITTE				
a) su aumenti di capitale in corso				
b) versamenti soci in conto capitale				
		0		0
III RISERVE DI RIVALUTAZIONE				
IV RISERVA LEGALE				
V RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO				
VI RISERVE STATUTARIE				
VII ALTRE RISERVE : APPORTI DELLO STATO		473.202.367.277		472.037.487.006
VIII UTILI(PERDITE)PORTATI A NUOVO		-7.050.775.554.595		-5.110.464.732.377
IX UTILI(PERDITE) DELL'ESERCIZIO		-2.267.227.477.177		-1.940.310.822.218
		-4.805.698.861.599		-2.539.636.264.693
B) FONDI PER RISCHI E ONERI				
1. Per trattamento di quiescenza e obblighi simili				
2. Per imposte				
3. altri		2.043.816.593.973		655.194.989.148
		2.043.816.593.973		655.194.989.148
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		3.967.532.907		3.594.063.093
D) DEBITI				
1. Obbligazioni				
2. Obbligazioni convertibili				
3. Debiti verso banche		0	162.444.151.513	162.444.151.513
4. Debiti verso altri finanziatori	7.244.444.573.266	7.251.245.573.266	298.038.321.453	298.038.321.453
5. Acconti				
6. Debiti verso fornitori		701.494.350	1.643.151.390	1.643.151.390
7. Debiti rappresentati da titoli di credito				
8. Debiti verso imprese controllate	1.942.290.159.687	1.942.290.159.687	592.095.850.809	2.266.453.431.317
9. Debiti verso imprese collegate				
10 . Debiti verso controllanti				

(1)	6.600.500.000	3.129.314.976.579	56.322.285.979	255.589.778.198
3. Altri titoli		0		0
4. Azioni proprie (per un valore nominale complessivo di)		0		0
		3.426.164.271.682		830.947.331.233
Totale Immobilizzazioni (B)		3.426.420.506.814		831.412.766.506
C - ATTIVO CIRCOLANTE				
I RIMANENZE				
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo				
2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati				
3. Lavori in corso su ordinazione				
4. Prodotti finiti e merci				
a) prodotti finiti				
b) merci		0		0
5. Acconti		0		0
II CREDITI				
1. verso clienti		41.848.315.091		63.283.287.450
2. verso imprese controllate				
3. verso imprese collegate				
4. verso imprese controllanti				
5. verso altri	1.048.523.558.278	1.048.523.558.278	66.419.056.789	93.989.174.582
(2)	1.048.523.558.278	1.990.371.873.369	66.419.056.789	157.272.382.032
III ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI				
1. Partecipazioni in imprese controllate				
2. Partecipazioni in imprese collegate				
3. Altre partecipazioni				
4. Azioni proprie (per un valore nominale complessivo di)				
5. Altri titoli		0		0

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

11 . Debiti tributari		1.347.176.862	708.291.000	743.384.752
12 . Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale		333.449.468	715.967.256	856.881.941
13. Altri debiti	35.542.859.852	46.990.701.200	1.605.934.164	39.099.117.857
(2)	9.222.277.592.005	9.242.908.554.833	1.047.251.667.585	2.869.278.440.223
8) RATEI E RISCONTI				
a) agqz di emissione				
b) ratei ed altri risconti		12.851.791.147		27.032.576.533
		12.851.791.147		27.032.576.533

IV DISPONIBILITA' LIQUIDE-			
1. Depositi bancari e postali	509.897.016.682		13.216.220.185
1bis. Tesoreria Centrale dello Stato (conto infrut.)	1.473.178.415.700		0
2. Assegni	0		0
3. Denaro e valori in cassa	6.100.028		2.918.766
	1.983.081.532.410		13.219.138.951
Totale attivo circolante (C)	3.073.453.405.779		170.491.520.983
D - RATEI E RISCONTI			
a) disaggi di emissione ed altri oneri similari su prestiti	2.971.698.668		18.559.496.815
b) ratei ed altri risconti	2.971.698.668		18.559.496.815
TOTALE ATTIVO	6.502.845.611.261		1.020.463.604.304

(1) di cui importi esigibili entro l'esercizio successivo

(2) di cui importi esigibili oltre l'esercizio successivo

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

TOTALE PASSIVO	5.502.845.611.261	1.020.460.834.304
	3	6

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

EXIN in Liquidazione

CONTO ECONOMICO

		1.01 - 31.12.1993		18.07 - 31.12.1992
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni		2.066.951.362		1.793.642.633
- Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavoraz. semilavorati e finiti				0
- Variazioni lavori in corso su ordinazione				0
- Altri ricavi e proventi				
a) Contributi in conto esercizio	0		0	
b) Esoluendi riversati	531.309.316		144.446.721	
c) Plusvalenze da alienazioni	4.533.519		0.055.098	
d) Recupero spese ed oneri diversi	302.221.992		4.260.954.230	
e) diversi	47.462.962.419	48.301.027.246	0	4.413.456.849
		50.367.978.608		6.207.099.482
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
- Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		292.282.278		146.956.220
- Per Semilavorati e prodotti finiti		0		0
- Per Servizi		8.925.290.539		2.834.349.125
- Per godimento di beni di terzi		1.730.640.576		863.773.057
- Per il Personale :				
a) Salari e stipendi	20.586.584.334		4.890.307.323	
b) Oneri sociali	4.818.013.095		1.640.911.385	
c) Trattamento fine rapporto	1.436.130.575		635.521.337	
d) Trattamento di quiescenza e simili	0			
e) Altri costi	1.014.325.005	27.825.061.009	230.200.571	7.397.020.536
		38.773.290.402		11.242.038.938
- Ammortamenti e svalutazioni :				
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	0		0	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	0		0	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	219.570.962		0	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	0		0	
	49.264.311.230	49.403.002.192	0	0
- Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e merci.		0		0
- Accantonamenti per rischi		1.337.599.100		0
- Altri accantonamenti		1.315.969.032.216		0
- Oneri diversi di gestione		25.572.451.223		4.402.782.900
		1.431.137.055.133		15.644.081.838
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		-1.300.769.076.525		-9.437.782.356
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI				
- Proventi da partecipazioni :				
a) Dividendi da imprese controllate	0		0	
b) Dividendi da imprese collegate	0		0	
c) Dividendi da altre imprese	243.494.400		0	
d) Altri proventi da partecipazioni	136.965.600	380.460.000	0	0
- Altri proventi finanziari :				
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni				
. Imprese controllate	186.885.782.870		17.367.071.195	
. Imprese collegate	0		0	
. Controllanti	0		0	
. Altri	0	186.885.782.870	308.205	11.368.179.400
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		0		0

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		0		0
d) proventi diversi dai precedenti :				
.Interessi e commissioni da imprese controllate	11.377.276.387		10.019.678.438	
.Interessi e commissioni da imprese collegate	0		0	
.Interessi e commissioni da controllanti	0		0	
.Interessi e commissioni da altri e proventi vari	144.011.266.977	155.388.543.364	56.415.040.324	66.111.742
- Interessi e altri oneri finanziari :				
.Interessi e commissioni ad imprese controllate	169.977.109.479		117.469.363.073	
.Interessi e commissioni ad imprese collegate	0		0	
.Interessi e commissioni ad imprese controllate	0		0	
.Interessi e commissioni ad altri e oneri vari	452.765.338.243	622.762.447.722	67.340.298.828	181.623.661.901
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		-280.107.661.488		-101.026.763.759
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
- Rivalutazioni :				
a) partecipazioni	0		0	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0		0	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0	0	0
- Svalutazioni :				
a) partecipazioni	229.896.737.931		0	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	316.553.405.668		0	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	546.450.143.599	0	0
TOTALE RETTIFICHE		-546.450.143.599		0
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI				
- Proventi :				
a) plusvalenze da alienazioni	0		0	
b) altri proventi	15.403.744.904	15.403.744.904	270.104.200.309	270.104.200.309
- Oneri :				
a) minusvalenze da alienazioni	0		0	
b) imposte relative ad esercizi precedenti	0		0	
c) altri oneri	75.304.340.469	75.304.340.469	2.107.950.476.412	2.107.950.476.412
Totale delle partite straordinarie		-59.900.595.565		-1.837.846.276.103
Risultato prima delle imposte		-2.267.227.477.177		-1.941.310.622.215
- Imposte sul reddito dell'esercizio		0		0
Utile (perdita) dell'esercizio		-2.267.227.477.177		-1.941.310.622.215

CONTI D' ORDINE	31.12.1993	31.12.1992
1.- Garanzie personali prestate		
a) Fidejussioni		
- a favore di imprese controllate	871.337.057.747	2.097.776.366.537
- a favore di imprese collegate		
- a favore di controllanti		
- a favore di imprese controllate da dette controllanti		
- a favore di altri	871.337.057.747	2.097.776.366.537
b) Avalli		
- a favore di imprese controllate		
- a favore di imprese collegate		
- a favore di controllanti		
- a favore di imprese controllate da dette controllanti	0	0
- a favore di altri		
c) Altre		
- a favore di imprese controllate	230.034.000.000	332.534.000.000
- a favore di imprese collegate		
- a favore di controllanti		
- a favore di imprese controllate da dette controllanti		
- a favore di altri	230.034.000.000	332.534.000.000
2.- Garanzie reali prestate		
a) per obbligazioni Altrui		
- di imprese controllate		
- di imprese collegate		
- di controllanti		
- di imprese controllate da dette controllanti	0	0
- di altri	0	0
b) per obbligazioni proprie, diverse da debiti		
c) per debiti iscritti in bilancio	1.101.371.057.747	2.430.310.366.537
3.- Impegni di acquisto e di vendita	3.046.936.900.492	670.596.554.212
4.- Altri	4.148.307.958.239	3.100.906.920.749