

voce evidenzia l'accantonamento TFR per lire 23.399.440, le assicurazioni dei dirigenti per lire 2.785.678 ed il rateo ferie ed indennità redazionale dei giornalisti per lire 2.770.938.

LE SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI: L. 1.163.030.131 si riferiscono ai collaboratori e corrispondenti non dipendenti per lire 226.618.619 che comprendono prestazioni di lavoro autonomo (lire 58.321.599), redattori (lire 82.314.732), grafici (lire 74.000.000), ed altri costi (lire 11.982.288); alle lavorazioni presso terzi per lire 659.166.754 che evidenziano i costi di stampa, fotocomposizione e costi accessori; ai trasporti per lire 9.209.150; a spese postali e telegrafiche per lire 42.630.250; a spese telefoniche per lire 7.503.500; a fitti passivi per lire 12.000.000 ed alle spese diverse per lire 205.901.858 che evidenziano le provvigioni passive (lire 38.670.000), le spese di gestione e spedizione abbonamenti (lire 26.631.436), inserzioni pubblicitarie (lire 108.190.000); i viaggi e trasferte (lire 6.634.300), gli omaggi e regalie (lire 106.900), le spese di rappresentanza (lire 1.761.940), la contabilità (lire 9.012.000), spese fotografiche (lire 7.715.302), traduzioni (lire 6.870.800) e assistenza tecnica e manutenzioni (lire 309.180).

IMPOSTE E TASSE DELL'ESERCIZIO: L. 1.545.000 si riferiscono all'imposta patrimoniale per lire 850.000, all'ICIAP per lire 195.000 ed a concessioni governative per lire 500.000.

SCONTI ED ALTRI ONERI FINANZIARI: L. 1.710.620 evidenziano le spese bancarie relative al conto corrente intrattenuto con il Monte dei Paschi di Siena.

AMMORTAMENTI: L. 4.780.860 evidenziano gli ammortamenti di mobili e dotazioni per lire 1.453.860 e delle immobilizzazioni immateriali per lire 3.327.000 già commentate tra le voci dello stato patrimoniale.

ALTRE SPESE E PERDITE: L. 12.178.769 si riferiscono a spese societarie per lire 8.509.944, a valori bollati e concessioni governative per lire 1.890.000, a contributi associativi per lire 1.680.000 ed a spese diverse per lire 98.825.

ONERI STRAORDINARI: L. 52.725.206 si riferiscono a fitti, spese telefoniche, personale redazionale ICE per Sistema Italia di competenza dell'esercizio 1992 per lire 17.725.206 ad alla fattura di un fornitore per competenze relative al 1992 di lire 35.000.000. Per quanto attiene agli importi relativi al personale ICE ed alle suddette competenze, il Consiglio di Amministrazione, che ritiene non debbano essere riconosciute ai fini del pagamento, si sta attivando per una definizione favorevole alla Società.

Profitti

RIMANENZE FINALI: L. 8.721.265 si riferiscono alla carta in giacenza presso il fornitore.

RICAVI DELLE VENDITE: L. 1.186.433.072 si riferiscono a vendite di pubblicazioni per lire 194.956.077, ad abbonamenti a "Sistema Italia" per lire 468.483.098, ed a pubblicità per lire 522.993.897.

INTERESSI DEI CREDITI: lire 34.641.814 sono relativi ad interessi attivi maturati sul conto corrente bancario per lire 33.915.584 e ad interessi attivi maturati sul conto corrente postale per lire 726.230.

PROVENTI E RICAVI DIVERSI: L. 2.359.644 sono relative al preavviso non lavorato di una dipendente e ad arrotondamenti contabili.

SOPRAVVENIENZE DI ATTIVO: L. 17.633.005 si riferiscono al rateo ferie e contributi dei dipendenti di competenza dell'esercizio precedente. Per quanto riguarda le variazioni di bilancio rispetto all'esercizio precedente, allo Stato Patrimoniale si evidenziano le seguenti variazioni:

ATTIVO

. disponibilità liquide	- L.	325.760.501
. crediti di funzionamento	- "	123.969.655
. immobilizzazioni materiali	+ "	5.685.000
. immobilizzazioni immateriali	+ "	1.070.000
. scorte e rimanenze	+ "	8.721.265
. ratei e risconti attivi	+ "	519.697

PASSIVO

. debiti di funzionamento	+ L.	48.060.159
. fondi di accantonamento	+ "	15.793.806
. fondi di ammortamento	+ "	4.780.860
. ratei e risconti passivi	+ "	118.773.054

Il Conto Economico presenta le seguenti variazioni:

PERDITE

. spese per acquisto materie prime	- L.	8.721.265
. spese per acquisti vari	+ "	16.230.168
. spese per il funzionamento degli organi societari	+ "	71.330.310
. spese per prestazioni di lavoro subordinato	+ "	223.995.133

. spese per prestazioni di servizi	+ "	29.336.963
. imposte e tasse dell'esercizio	- "	9.602.041
. interessi sui debiti	+ "	1.556.517
. ammortamenti	+ "	371.930
. altre spese e perdite	+ "	3.226.794
. sopravvenienze di passivo	+ "	52.725.206

PROFITTI

. rimanenze finali	+ L.	8.721.265
. ricavi delle vendite	- "	22.973.695
. interessi dei crediti	+ "	19.912.075
. proventi e ricavi diversi	+ "	2.359.644
. sopravvenienze di attivo	+ "	17.603.980

Il bilancio non espone fondi o riserve da dichiarare ai sensi della legge n. 649/83.

Si presenta quindi alla Vostra approvazione il bilancio chiuso al 31 Dicembre 1993, facendo presente che la perdita dell'esercizio di lire 621.142.073 unitamente a quella dell'anno precedente di lire 266.315.627, fa ricorrere le condizioni di cui all'art. 2447 c.c.. Il Consiglio, quindi, invita gli azionisti a deliberare, prendendo gli opportuni provvedimenti in merito.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Dr. Cesare Gentile

EDISI - EDIZIONI SISTEMA ITALIA S.P.A.**SEDE IN ROMA, VIA LISZT 21 - 00144 ROMA****TRIBUNALE DI ROMA N. 4161/92 - CCIAA N. 749546****CODICE FISCALE: 04288471008**

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 1993**

Signori Soci,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 1993, redatto dagli Amministratori ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio Sindacale, unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio ed alla relazione sulla gestione, presenta una perdita di £.621.142.073= e si riassume nei seguenti dati:

SITUAZIONE PATRIMONIALE

- Attività	<u>£. 1.360.575.980</u>
- Perdita d'esercizio 1993	<u>£. 621.142.073</u>
- Perdita d'esercizio 1992	<u>£. 266.315.627</u>
T O T A L E	<u>£. 2.248.033.680</u>
- Passività	<u>£. 1.248.033.680</u>
- Capitale netto	<u>£. 1.000.000.000</u>
T O T A L E	<u>£. 2.248.033.680</u>

Tali risultanze trovano riscontro nel conto profitti e perdite così come segue:

CONTO ECONOMICO

- Spese e perdite	£. 1.870.930.873
- Profitti e rendite	<u>£. 1.249.788.800</u>
PERDITA D'ESERCIZIO	<u>£. 621.142.073</u>

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti rileviamo, in via preliminare, che detto bilancio, che viene sottoposto alle Vostre deliberazioni, corrisponde alle risultanze della contabilità sociale e che, per quanto riguarda la forma e il contenuto, esso è stato redatto nel rispetto della legge e con l'applicazione dei criteri esposti nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

In merito ai criteri di valutazione del patrimonio sociale seguiti dagli Amministratori osserviamo quanto segue:

a) le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo storico, dedotto l'ammortamento per quelle di durata limitata nel tempo; non sono state apportate svalutazioni alle immobilizzazioni di durata non limitata nel tempo, nè svalutazioni ulteriori rispetto a quelle previste dai piani di ammortamento;

b) le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al lordo degli ammortamenti con l'apposta-

zione nel passivo del relativo fondo così come previsto dalla legge n. 416/81 che disciplina l'editoria;

c) gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono stati calcolati in base a piani che tengono conto della prevedibile durata e intensità dell'utilizzo futuro dei beni e, comunque, in linea con i coefficienti previsti dalla normativa fiscale vigente: la società, pertanto, non ha previsto ammortamenti anticipati;

d) le scorte sono state valutate secondo il dettato dell'art. 59 del D.P.R. 917/86 e successive integrazioni e modificazioni;

e) i crediti sono iscritti a valore nominale essendo lo stesso il presunto valore di realizzo;

f) il fondo trattamento di fine rapporto (T.F.R.) è stato determinato in misura corrispondente a quella prevista dalle disposizioni legislative e contrattuali che regolano il rapporto di lavoro dei dipendenti;

g) i ratei e i risconti sono stati calcolati in base al principio della competenza temporale ed economica;

h) non si sono verificati casi eccezionali che imponessero di disapplicare singole norme di legge.

in ordine alle valutazioni.

Il Collegio Sindacale ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione ed ha effettuato i prescritti controlli periodici constatando l'esistenza di una buona organizzazione contabile, l'osservanza di una regolare tenuta della contabilità, nonché l'osservanza della legge e dell'atto costitutivo.

Il Collegio esprime, pertanto, parere favorevole all'approvazione del bilancio così come predisposto dagli Amministratori, anche se ritiene di riportare all'Assemblea quanto messo a verbale nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 22/12/1992 e quanto riportato nella relazione redatta ai sensi dell'art. 2446 cc. per l'assemblea del 7/7/1993:

- Il Collegio, in sintesi, invitava il Consiglio di Amministrazione a congelare la "pesante" struttura aziendale onde ridimensionarla alle effettive necessità ed in linea con gli obiettivi economici da raggiungere.

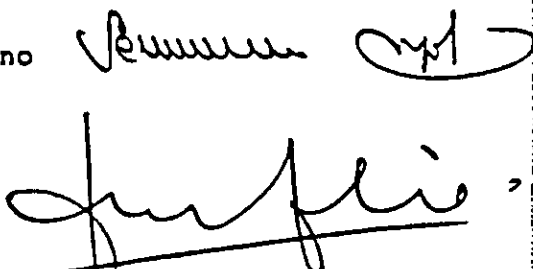
Roma, 10 febbraio 1994

IL COLLEGIO SINDACALE

- Dr. Angelo Sanseverino

- Dr. Antonio Bertani

- Dr. Paolo Paolucci



EDISI - EDIZIONI SISTEMA ITALIA S.p.A.

Via Liszt, 21 - 00144 ROMA

Capitale Sociale L. 1.000.000.000 - Iscr. Trib. di Roma n. 4161/92 CCIAA Roma n. 749545

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 1993

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'		
1. Disponibilità liquide:		
a) denaro e valori esistenti in casse	2.747.295	
b) depositi e c/c bancari e postali	404.735.652	
c) titoli di credito a reddito fisso	---	407.483.947
2. Crediti di funzionamento:		
a) verso soci per versamenti ancora dovuti	---	
b) verso banche	---	
c) verso società controllanti	216.103.898	
d) verso società controllate	---	
e) verso società collegate	---	
f) verso altre società del gruppo	---	
g) verso le società concessionarie di pubblicità	---	
h) verso clienti	642.432.805	
i) per contributi dovuti dallo Stato	---	
l) altri crediti	57.745.813	916.265.516
3. Partecipazioni:		
a) azioni proprie	---	
b) azioni in altre società	---	
c) quote di comproprietà	---	
4. Immobilizzazioni materiali o tecniche:		
a) beni immobili	---	
b) impianti, macchinari ed attrezzature	---	
c) mobili e dotazioni	9.994.300	
d) automezzi	---	9.994.300
5. Immobilizzazioni immateriali:		
a) concessioni, marchi di fabbrica e diritti vari	---	
b) diritti di brevetti industriali	---	
c) diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno:	---	
d) avviamento testate	---	
e) avviamento altre attività	15.920.000	15.920.000

5. Scorte e rimanenze:		
a) carta	8.721.265	
b) inchiostri ed altre materie prime	---	
c) materiale vario tipografico	---	
d) prodotti in corso di lavorazione	---	
e) prodotti finiti	---	
f) altre	---	8.721.265
7. Ratei e risconti attivi		2.170.952
TOTALE ATTIVITA'		1.360.575.980
8. Perdite esercizi precedenti	265.315.627	
9. Perdite d'esercizio	621.142.073	887.457.700
TOTALE A PAREGGIO		2.248.033.680
Conti d'ordine e partite di giro:		
a) cauzioni degli amministratori e dipendenti	---	
b) titoli e cauzioni di terzi	---	
c) titoli e cauzioni presso terzi	---	
d) altri conti d'ordine	---	
TOTALE CONTI D'ORDINE		
TOTALE		2.248.033.680

PASSIVITA'		
1. Debiti di funzionamento:		
a) verso fornitori	850.771.792	
b) verso banche	---	
c) verso enti previdenziali	26.501.128	
d) verso società controllanti	---	
e) verso società controllate	---	
f) verso società collegate	---	
g) verso altre società del gruppo	---	
h) verso altri sovventori	---	
i) altri	51.563.003	926.835.923
2. Debiti di finanziamento:		
a) debiti con garanzia reale	---	
b) obbligazioni emesse e non ancora estinte	---	
c) altri	---	
3. Fondi di accantonamento:		
a) fondo rischio svalutazione crediti	---	
b) fondo oscillazione titoli	---	
c) fondi per trattamenti fine rapporto	35.026.181	
d) fondo imposte sul reddito	---	
e) fondo rischio svalutazione altri beni	---	
f) fondo contributi in conto capitale	---	
g) altri fondi	---	35.026.181
4. Fondi ammortamento:		
a) di beni immobili	---	
b) di impianti, macchinari ed attrezzature	---	
c) di mobili e dotazioni	2.892.790	
d) di automezzi	---	
e) di testata	---	
f) di altre immobilizzazioni immateriali	6.297.000	9.189.790
5. Ratei e risconti passivi		273.981.786
TOTALE PASSIVITA'		1.248.033.680

5. Capitale netto:		
a) capitale sociale:		
azioni ordinarie	1.000.000.000	.
altre azioni	---	
b) riserve:		
riserva legale	---	
riserve statutarie	---	
e facoltative	---	
c) utili esercizi precedenti	---	
d) utile d'esercizio	---	1.000.000.000
TOTALE A PARTEGGIO		2.248.033.680
Conti d'ordine e partite di giro:		
a) cauzioni degli amministratori e dei dipendenti	---	
b) titoli e cauzioni di terzi	---	
c) titoli e cauzioni presso terzi	---	
d) altri conti d'ordine	---	
TOTALE CONTI D'ORDINE		---
TOTALE		2.248.033.680

CONTO PERDITE

PERDITE		
1. Scorte e rimanenze iniziali:		
a) carta	---	
b) inchiostri ed altre materie prime	---	
c) materiale vario tipografico	---	
d) prodotti in corso di lavorazione	---	
e) prodotti finiti	---	
f) altre	---	
2. Spese per acquisto materie prime:		
a) carte	---	
b) inchiostri ed altre materie prime	---	
c) forza motrice e diverse	---	
3. Spese per acquisti vari		33.062.611
4. Spese per il funzionamento degli organi societari.		85.462.850
5. Spese per prestazioni lavoro subordinato e relativi contributi:		
a) stipendi e paghe:		
giornalisti	125.873.352	
operai	---	
impiegati	230.894.516	
b) trattamenti integrativi:		
giornalisti	---	
operai	---	
impiegati	---	
c) lavoro straordinario	5.679.499	
d) contributi previdenziali ed assistenziali	122.031.403	
e) altre	28.956.056	513.434.826
6. Spese per prestazioni di servizi:		
a) collaboratori e corrispondenti non dipendenti	226.618.619	
b) agenzie di informazione	---	
c) lavorazioni presso terzi	659.166.754	
d) trasporti	9.209.150	
e) postali e telegrafiche	42.630.250	
f) telefoniche	7.503.500	
g) fitti e noleggi passivi	12.000.000	
h) diverse	205.901.858	1.163.030.131

7. Imposte e tasse dell'esercizio		1.545.000
8. Interessi e altri oneri su debiti e obbligazioni.	---	
9. Interessi sui debiti:		
a) verso banche	---	
b) verso enti previdenziali	---	
c) verso società controllanti	---	
d) verso società controllate	---	
f) verso le altre società del gruppo	---	
g) verso altri	---	
10. Sconti e altri oneri finanziari.		1.710.520
11. Accantonamenti:		
a) fondo rischi e svalutazione crediti	---	
b) fondo oscillazione titoli	---	
c) fondo per trattamento fine rapporto	---	
d) fondo imposte sul reddito	---	
e) fondo rischio svalutazione altri beni	---	
f) altri fondi	---	
12. Ammortamenti:		
a) immobili	---	
b) impianti, macchinari ed attrezzature	---	
c) mobili e dotazioni	1.453.860	
d) autoveicoli	---	
e) testate	---	
f) altre immobilizzazioni immateriali	3.327.000	4.780.850
13. Minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni	---	
14. Perdite per le partecipazioni in società:		
a) in società controllanti	---	
b) in società controllate	---	
c) in società collegate	---	
15. Altre spese e perdite.		12.178.769
16. Sopravvenienze di passivo e insussistenze attivo	---	52.725.206
TOTALE		1.870.930.873
UTILE DI ESERCIZIO		
TOTALE A PAREGGIO		1.870.930.873

CONTO PROFITTI

PROFITTI		
1. Scorte e rimanenze finali:		
a) carta		8.721.265
b) inchiostri ed altre materie prime	---	
c) materiale vario tipografico	---	
d) prodotti in corso di lavorazione	---	
e) prodotti finiti	---	
f) altre	---	
2. Ricavi delle vendite:		
a) pubblicazioni	194.956.077	
b) abbonamenti	468.483.098	
c) pubblicità	522.993.897	
d) diritti di riproduzione	---	
e) lavorazioni per terzi	---	
f) rese e scarti	---	
g) altri ricavi e proventi		1.166.433.072
3. Proventi degli investimenti immobiliari	---	
4. Dividendi delle partecipazioni:		
a) in società controllanti	---	
b) in società controllate	---	
c) in società collegate	---	
d) in altre società	---	
5. Interessi dei titoli a reddito fisso.	---	
6. Interessi dei crediti:		
a) verso banche	33.915.564	
b) verso società controllanti	---	
c) verso società controllate	---	
d) verso società collegate	---	
e) verso le società concessionarie di pubblicità	---	
f) verso clienti	---	
g) verso altri	726.230	34.641.814
7. Plusvalenze da alienazione di immobilizzazioni.	---	
8. Incrementi degli impianti e di altri beni per lavori interni.	---	
9. Contributi dello Stato.	---	
10. Sovvenzioni da parte di terzi.	---	
11. Proventi e ricavi diversi.	---	2.359.644
12. Sopravvenienze di attivo e insussistenze di passivo.		17.633.005
TOTALE		1.249.788.800
PERDITA D'ESERCIZIO		621.142.073
TOTALE A PAREGGIO		1.870.930.873

IL PRESENTE BILANCIO E' CONFORME ALLE SCRITTURE CONTABILI

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DR. CESARE GENTILE

I SINDACI: DR. A. SANSEVERINO

DR. A. BERTANI

RAG. P. PAOLUCCI

ALLEGATO N. 1

1) DISPONIBILITA' LIQUIDE		BILANCIO AL 31.12.1993
a) CASSA.		2.747.295
b) DEPOSITI E C/C BANCARI E POSTALI		
- c/c postale n. 86189008	162.128.327	
- Monte dei Paschi di Siena c/c n. 1809.38	242.608.325	
		404.736.652
		407.483.947

IL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE
27 APR. 1994
HA APPROVATO

ALLEGATO N. 2

2) CREDITI DI FUNZIONAMENTO		BILANCIO AL 31.12.1993
c) VERSO SOCIETA' CONTROLLANTI (ICE)		216.103.898
h) VERSO CLIENTI:		
- STET	47.600.000	
- Publiservice Roma srl	202.860.969	
- Edizioni Abete srl	2.151.520	
- ENEL	35.700.000	
- COMUNITAD DE PROPRETARIOS	6.854.400	
- PARQUE TECNOLOGI. DE ANDALUCIA	1.680.000	
- CIGA ESPANA HOTEL PALACE	6.168.400	
- FINMECCANICA SPA	23.800.000	
- F.LLI PINI EDITORI SRL	120.951.600	
- PROMOS	79.293.600	
- CEU CENTRO ESPOSIZ. UCIMU SPA	23.800.000	
- ALENIA SPAZIO	23.800.000	
- CISE SPA	9.520.000	
- EL. EN. SRL	7.140.000	
	591.320.489	
CLIENTI PER FATTURE DA EMETTERE:		
. pubblicità IQ	13.537.816	
. promos	822.000	
. publiservice	31.752.500	
. cnr	5.000.000	
	51.112.316	642.432.805
e) ALTRI CREDITI:		
- erario per ritenute d'acconto su int.att	13.764.810	
- erario c/IVA	7.727.541	
- erario per imposta società da rimborsare	8.000.000	
- INPS c/rimborsi	28.256.462	57.748.813
		916.285.516