

21 SETTEMBRE 2020

**LA SCOMPOSIZIONE DEL
RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE
E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE**

RELATORE: DOTT. CALOGERO DI LIBERTO

Programma

21 settembre 2020
FCDE (CON COMMA 80) E
NUOVI SCHEMI
RISULTATO DI
AMMINISTRAZIONE E
QUOTE ACCANTONATE,
DESTINATE E
VINCOLATE

ASME Associazione per la
Sussidiarietà e la
Modernizzazione degli Enti
Locali

www.asmel.eu

800165654

webinar@asmel.eu

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

PROGRAMMA

- La composizione del risultato di amministrazione
- Allegato a/1) Risultato di amministrazione - quote accantonate
- Allegato a/2) Risultato di amministrazione - quote vincolate
- Allegato a/3) Risultato di amministrazione - quote destinate
- Allegato a) Risultato di amministrazione
- La determinazione del Fcde
 - La determinazione del Fcde in sede di rendiconto della gestione
 - La determinazione del Fcde in sede di Bilancio di previsione
 - La determinazione del Fcde in corso d'esercizio (almeno in assestamento)
- Quesiti

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

LA COMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE

Art. 187 - Composizione del risultato di amministrazione

“1. Il risultato di amministrazione è distinto in fondi liberi, fondi vincolati, fondi destinati agli investimenti e fondi accantonati.

I fondi destinati agli investimenti sono costituiti dalle entrate in c/capitale senza vincoli di specifica destinazione non spese, e sono utilizzabili con provvedimento di variazione di bilancio solo a seguito dell'approvazione del rendiconto.

L'indicazione della destinazione nel risultato di amministrazione per le entrate in conto capitale che hanno dato luogo ad accantonamento al fondo crediti di dubbia e difficile esazione è sospeso, per l'importo dell'accantonamento, sino all'effettiva riscossione delle stesse.

I trasferimenti in conto capitale non sono destinati al finanziamento degli investimenti e non possono essere finanziati dal debito e dalle entrate in conto capitale destinate al finanziamento degli investimenti. I fondi accantonati comprendono gli accantonamenti per passività potenziali e il fondo crediti di dubbia esigibilità.

Nel caso in cui il risultato di amministrazione non sia sufficiente a comprendere le quote vincolate, destinate e accantonate, l'ente è in disavanzo di amministrazione. Tale disavanzo è iscritto come posta a se stante nel primo esercizio del bilancio di previsione secondo le modalità previste dall'art. 188”.

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

LA COMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE 2018

RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE AL 31 DICEMBRE 2018 (A)⁽²⁾	(=)		900,00
Composizione del risultato di amministrazione al 31 dicembre 2018:			
Parte accantonata ⁽³⁾			
Fondo crediti di dubbia esigibilità al 31/12/2018. ⁽⁴⁾			330,00
Fondo anticipazioni liquidità			75,00
Fondo perdite società partecipate			
Fondo contezioso			45,00
Altri accantonamenti			
		Totale parte accantonata (B)	450,00
Parte vincolata			
Vincoli derivanti da leggi e dai principi contabili			10,00
Vincoli derivanti da trasferimenti			20,00
Vincoli derivanti dalla contrazione di mutui			
Vincoli formalmente attribuiti dall'ente			80,00
Altri vincoli			
		Totale parte vincolata (C)	110,00
Parte destinata agli investimenti			
		Totale parte destinata agli investimenti (D)	75,00
		Totale parte disponibile (E=A-B-C-D)	265,00
		F) di cui Disavanzo da debito autorizzato e non contratto ⁽⁶⁾	0,00
Se E è negativo, tale importo è iscritto tra le spese del bilancio di previsione come disavanzo da ripianare⁽⁶⁾			

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

ALLEGATO A/1) RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE - QUOTE ACCANTONATE

ELENCO ANALITICO DELLE RISORSE ACCANTONATE NEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE (*)

Capitolo di spesa	descrizione	Risorse accantonate al 1/1/ 2019 ⁵	Risorse accantonate applicate al bilancio dell'esercizio 2019 (con segno - ¹)	Risorse accantonate stanziare nella spesa del bilancio dell'esercizio 2019	Variazione accantonamenti effettuata in sede di rendiconto 2019 (con segno +/- ²)	Risorse accantonate nel risultato di amministrazione al 31/12/ 2019
		(a)	(b)	(c)	(d)	(e)=(a)+(b)+(c)+(d)
Fondo anticipazioni liquidità						
S 501	Fondo anticipazione di liquidità	75,00	-75	72	0	72 0
Totale Fondo anticipazioni liquidità		75	-75	72	0	72
Fondo contenzioso						
S 502	Fondo rischi contenzioso	45,00	0	5	0	50 0
Totale Fondo contenzioso		45	0	5	0	50
Fondo crediti di dubbia esigibilità ⁽³⁾						
s 503	Fcde di parte corrente	330,00	0	150	-100	380
Totale Fondo crediti di dubbia esigibilità		330	0	150	-100	380
Altri accantonamenti ⁽⁴⁾						
Totale Altri accantonamenti		0	0	0	0	0 0
Totale		450	-75	227	-100	502

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

ALLEGATO A/2) RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE - QUOTE VINCOLATE

Cap. di entrata	Descr.	Capitolo di spesa correlato	Descr.	Risorse vinc. nel risultato di amministrazione al 1/1/ 2018 ¹	Risorse vincolate applicate al bilancio dell'esercizio 2019	Entrate vincolate accertate nell'esercizio 2019	Impegni exerc. 2019 finanziati da entrate vincolate accertate nell'esercizio o da quote vincolate del risultato di amministrazione	Fondo plur. vinc. al 31/12/2019 finanziato da entrate vincolate accertate nell'esercizio o da quote vincolate del risultato di amministrazione	Cancellazione di residui attivi vincolati ² o eliminazione del vincolo su quote del risultato di amministrazione (+) e cancellazione di residui passivi finanziati da risorse vincolate (-) (gestione dei residui):	Cancellazione nell'esercizio 2019 di impegni finanziati dal fondo pluriennale vincolato dopo l'approvazione del rendiconto dell'esercizio 2018 non reimpegnati nell'esercizio 2019	Risorse vincolate nel bilancio al 31/12/2019	Risorse vincolate nel risultato di amministrazione al 31/12/N
				(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)=(b)+(c)-(d)-(e)+(g)	(i)=(a) +(c) -(d)-(e)-(f)+(g)
<u>Vincoli derivanti dalla legge</u>												
E301	Sanzioni per violazioni del codice della strada	S301	Prevenzione randagismo	10,00	10,00	10,00	15,00	-	-	-	5,00	5,00
Totale vincoli derivanti dalla legge (I/1)				10,00		10,00	15,00	-	-		5,00	5,00
<u>Vincoli derivanti da Trasferimenti</u>												
E201	Trasferimenti regionali servizi sociali	S201	Ricoveri obbligatori portatori di handicap	20,00	20,00	70,00	75,00	-	-	-	15,00	15,00
Totale vincoli derivanti da trasferimenti (I/2)				20,00		70,00	75,00	-	-		15,00	15,00
Totale vincoli derivanti da finanziamenti (I/3)				-		-	-	-	-		-	-
<u>Vincoli formalmente attribuiti dall'ente</u>												
E101	Imposta di soggiorno	S103	Manutenzione ordinaria	-	80,00	10,00	-	-	-	-	90,00	10,00
Totale vincoli formalmente attribuiti dall'ente (I/4)				-		10,00	-	-	-		90,00	10,00
Totale altri vincoli (I/5)				-		-	-	-	-		-	-
Totale risorse vincolate (I=I/1+I/2+I/3+I/4+I/5)				30,00	-	90,00	90,00	-	-		110,00	30,00

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

ALLEGATO A/3) RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE - QUOTE DESTINATE

Capitolo di entrata	Descriz.	Capitolo di spesa	Descriz.	Risorse destinate agli investim. al 1/1/2019	Entrate destinate agli investimenti accertate nell'esercizio 2019	Impegni eserc. 2019 finanziati da entrate destinate accertate nell'esercizio o da quote destinate del risultato di amministrazione ²	Fondo plurienn. vinc. al 31/12/2019 finanziato da entrate destinate accertate nell'esercizio o da quote destinate del risultato di amministrazione	Cancellazione di residui attivi costituiti da risorse destinate agli investimenti ³ o eliminazione della destinazione su quote del risultato di amministrazione (+) e cancellazione di residui passivi finanziati da risorse destinate agli investimenti (-) (gestione dei residui)	Risorse destinate agli investim. al 31/12/2019
				(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)=(a)+(b)-(c)-(d)-(e)
E201	Trasferimento regionale c/investimenti	S202	Manutenzione straordinaria	75,00	40	40	0	0	0 75
Totale				75	40	40	0	0	75

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

Allegato a) Risultato di amministrazione

RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE AL 31 DICEMBRE 2019 (A)⁽²⁾	(=)			900,00
Composizione del risultato di amministrazione al 31 dicembre 2019:				
Parte accantonata⁽³⁾				
Fondo crediti di dubbia esigibilità al 31/12/2019. ⁽⁴⁾				380,00
Fondo anticipazioni liquidità				72,00
Fondo perdite società partecipate				
Fondo contezioso				50,00
Altri accantonamenti				
			Totale parte accantonata (B)	502,00
Parte vincolata				
Vincoli derivanti da leggi e dai principi contabili				5,00
Vincoli derivanti da trasferimenti				15,00
Vincoli derivanti dalla contrazione di mutui				
Vincoli formalmente attribuiti dall'ente				90,00
Altri vincoli				
			Totale parte vincolata (C)	110,00
Parte destinata agli investimenti				
			Totale parte destinata agli investimenti (D)	75,00
			Totale parte disponibile (E=A-B-C-D)	213,00
			F) di cui Disavanzo da debito autorizzato e non contratto ⁽⁶⁾	0,00
Se E è negativo, tale importo è iscritto tra le spese del bilancio di previsione come disavanzo da ripianare⁽⁶⁾				

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

Il Fcde deve essere determinato:

- In sede di rendiconto della gestione ;
- In sede di bilancio di previsione;
- In sede di assestamento di bilancio.

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

LA DETERMINAZIONE DEL FCDE IN SEDE DI RENDICONTO DELLA GESTIONE

In sede di rendiconto della gestione il Fcde è determinato, con riguardo ai residui attivi di dubbia esigibilità, mantenuti al termine dell'esercizio, e in ragione della capacità di riscossione media registrata dall'Ente nell'ultimo quinquennio (o nell'ultimo triennio).

Per ciascuna tipologia di entrata e per ciascun esercizio del quinquennio precedente occorre determinare il seguente rapporto:

Incassi in c/residui

Residui attivi

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

LA DETERMINAZIONE DEL FCDE IN SEDE DI RENDICONTO DELLA GESTIONE

La media può essere calcolata secondo le seguenti modalità:

- a) media semplice;
- b) rapporto tra la sommatoria degli incassi in c/residui di ciascun anno ponderati con i seguenti pesi: 0,35 per il biennio precedente e il 0,10 in ciascuno degli anni del primo triennio;
- c) media ponderata del rapporto tra incassi in c/residui e i residui attivi all'inizio ciascun anno del quinquennio con i seguenti pesi: per il biennio precedente e il 0,10 in ciascuno degli anni del primo triennio;

Se il Fcde complessivo accantonato nel risultato di amministrazione esercizio precedente risulta inferiore all'importo considerato congruo è necessario incrementare l'accantonamento.

Se il Fcde accantonato nel risultato di amministrazione esercizio precedente risulta superiore a quello considerato congruo, è possibile svincolare l'accantonamento eccedente.

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 187, comma 1, del TUEL e dall'art. 42, comma 1, del Dlgs. n. 118/11, in caso di incapienza del risultato di amministrazione, la quota del fCDE non compresa nel risultato di amministrazione è iscritta come posta a se stante della spesa nel bilancio di previsione.

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

LA DETERMINAZIONE DEL FCDE IN SEDE DI BILANCIO DI PREVISIONE

incassi di competenza es. X

Accertamenti esercizio X

La media può essere calcolata secondo le seguenti modalità:

- a) media semplice;
- b) rapporto tra la sommatoria degli incassi in c/residui di ciascun anno ponderati con i seguenti pesi: 0,35 per il biennio precedente e il 0,10 in ciascuno degli anni del primo triennio;
- c) media ponderata del rapporto tra incassi in c/residui e i residui attivi all'inizio ciascun anno del quinquennio con i seguenti pesi: per il biennio precedente e il 0,10 in ciascuno degli anni del primo triennio:

Per ciascuna formula è possibile determinare la media secondo il seguente rapporto:

incassi di competenza es. X + incassi esercizio X+1 in c/residui X

Accertamenti esercizio X

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

LA DETERMINAZIONE DEL FCDE IN CORSO D'ESERCIZIO (ALMENO IN ASSESTAMENTO)

In corso d'esercizio si verifica la necessità di adeguare il Fcde in considerazione del livello degli stanziamenti e degli accertamenti.

A tal fine si applica la percentuale utilizzata in occasione della predisposizione del bilancio di previsione all'importo maggiore tra lo stanziamento e l'accertamento rilevato e si individua l'importo del Fcde congruo. «a meno che il complemento a 100 dell'incidenza percentuale degli incassi di competenza rispetto agli accertamenti in c/competenza dell'esercizio (o all'importo degli stanziamenti di competenza se maggiore di quello accertato) non risulti inferiore alla percentuale dell'accantonamento al Fcde utilizzata in sede di bilancio. In tal caso, per determinare il fondo crediti cui è necessario adeguarsi, si fa riferimento a tale minore percentuale.

Esempio :

In sede di bilancio previste entrate da sanzione per violazione del codice della strada per 100

Fcde su Sanzioni per violazione cds in sede di bilancio era pari a 35 (35% dello stanziamento)

In sede di assestamento rilevo che ho accertato 80 su previsione di 100 e incassato 80.

Il complemento a 100 sarebbe 20 e dunque potrei ridurre l'accantonamento a Fcde a 20, anziché 30.

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

LA DETERMINAZIONE DEL FCDE E LE OPPORTUNITÀ DEL COMMA 80 DELLA LEGGE DI BILANCIO 2020

L'art. 1, comma 80, della Legge n. 160/2019 dispone:

«Nel corso degli esercizi dal 2020 al 2022, a seguito di una verifica dell'accelerazione delle riscossioni in conto competenza e in conto residui delle entrate oggetto della riforma della riscossione degli enti locali di cui ai commi da 784 a 815, previo parere dell'organo di revisione, gli Enti Locali possono ridurre il Fcde accantonato nel bilancio di previsione relativo alle medesime entrate sulla base del rapporto che si prevede di realizzare alla fine dell'esercizio di riferimento tra gli incassi complessivi in conto competenza e in conto residui e gli accertamenti»

Dunque, laddove sia verificato un incremento delle riscossioni di competenza di Imu o Tari, il Fcde potrà essere determinato sulla base delle previsioni di incasso come il rapporto tra:

$$\frac{\text{Incassi c/competenza} + \text{Incassi c/residui}}{\text{Accertamenti di competenza}}$$

Doppio vantaggio:

- 1) Perché si può calcolare sulla base di previsioni di incasso!
- 2) Perché si può determinare considerando al numeratore incassi in c/competenza + incassi c/residui rapportandoli agli accertamenti di competenza.

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

QUESITI

Quesito1: Applicazione art. 39-ter Legge n. 8/2020

Risposta:

«Art. 39-ter Disciplina del fondo anticipazione di liquidità degli enti locali

1. Al fine di dare attuazione alla sentenza della Corte costituzionale n. 4 del 28 gennaio 2020, in sede di approvazione del rendiconto 2019 gli enti locali accantonano il fondo anticipazione di liquidità nel risultato di amministrazione al 31 dicembre 2019, per un importo pari all'ammontare complessivo delle anticipazioni di cui al decreto-legge 8 aprile 2013, n. 35, convertito, con modificazioni, dalla legge 6 giugno 2013, n. 64, e successivi rifinanziamenti, incassate negli esercizi precedenti e non ancora rimborsate alla data del 31 dicembre 2019.

2. L'eventuale peggioramento del disavanzo di amministrazione al 31 dicembre 2019 rispetto all'esercizio precedente, per un importo non superiore all'incremento dell'accantonamento al fondo anticipazione di liquidità effettuato in sede di rendiconto 2019, è ripianato annualmente, a decorrere dall'anno 2020, per un importo pari all'ammontare dell'anticipazione rimborsata nel corso dell'esercizio.

3. Il fondo anticipazione di liquidità costituito ai sensi del comma 1 è annualmente utilizzato secondo le seguenti modalità:

a) nel bilancio di previsione 2020-2022, nell'entrata dell'esercizio 2020 è iscritto, come utilizzo del risultato di amministrazione, un importo pari al fondo anticipazione di liquidità accantonato nel risultato di amministrazione 2019 e il medesimo importo è iscritto come fondo anticipazione di liquidità nel titolo 4 della missione 20 - programma 03 della spesa dell'esercizio 2020, riguardante il rimborso dei prestiti, al netto del rimborso dell'anticipazione effettuato nell'esercizio;

b) dall'esercizio 2021, fino al completo utilizzo del fondo anticipazione di liquidità, nell'entrata di ciascun esercizio del bilancio di previsione è applicato il fondo stanziato nella spesa dell'esercizio precedente e nella spesa è stanziato il medesimo fondo al netto del rimborso dell'anticipazione effettuato nell'esercizio.

4. La quota del risultato di amministrazione accantonata nel fondo anticipazione di liquidità è applicata al bilancio di previsione anche da parte degli enti in disavanzo di amministrazione».

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

QUESITI

Quesito2: Con l'approvazione del Rendiconto 2019 il Consiglio Comunale ha creato un nuovo vincolo utilizzando l'avanzo destinato. Nel prospetto A/3 elimino l'avanzo destinato con la colonna e). Nel prospetto A/2 in quale colonna faccio nascere il nuovo avanzo

Risposta:

Nelle note del prospetto A2 si legge:

«(1) In caso di revisione della composizione del risultato di amministrazione all'inizio dell'esercizio (vincolati, accantonati e destinati agli investimenti) i dati della colonna 1 possono non corrispondere con i dati dell'ultima colonna del prospetto a/1 del rendiconto dell'esercizio precedente.»

Nessuna altra soluzione che possa diversamente consentire di superare i controlli della Bdap.

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

QUESITI

Quesito3: Quali controlli effettuare e qual è la disciplina vigente sull'applicazione di avanzo libero per spese non ripetitive. Costituzione vincoli o accantonamenti da fare in sede di rendiconto per somme non vincolate o non accantonate (cioè senza previsione) in sede di bilancio.

Risposta:

In sede di rendiconto possono essere costituiti accantonamenti o vincoli volontari (formalmente attribuiti dall'Ente), al fine di ridimensionare la quota libera dell'avanzo di amministrazione.

Art. 187, comma 2, del Tuel:

«2. La quota libera dell'avanzo di amministrazione dell'esercizio precedente, accertato ai sensi dell'art. 186 e quantificato ai sensi del comma 1, può essere utilizzato con provvedimento di variazione di bilancio, per le finalità di seguito indicate in ordine di priorità:

- a) per la copertura dei debiti fuori bilancio;*
- b) per i provvedimenti necessari per la salvaguardia degli equilibri di bilancio di cui all'art. 193 ove non possa provvedersi con mezzi ordinari;*
- c) per il finanziamento di spese di investimento;*
- d) per il finanziamento delle spese correnti a carattere non permanente;*
- e) per l'estinzione anticipata dei prestiti. Resta salva la facoltà di impiegare l'eventuale quota del risultato di amministrazione "svincolata", in occasione dell'approvazione del rendiconto, sulla base della determinazione dell'ammontare definitivo della quota del risultato di amministrazione accantonata per il fondo crediti di dubbia esigibilità, per finanziare lo stanziamento riguardante il fondo crediti di dubbia esigibilità nel bilancio di previsione dell'esercizio successivo a quello cui il rendiconto si riferisce.*

Nelle operazioni di estinzione anticipata di prestiti, qualora l'ente non disponga di una quota sufficiente di avanzo libero, nel caso abbia somme accantonate per una quota pari al 100 per cento del fondo crediti di dubbia esigibilità, può ricorrere all'utilizzo di quote dell'avanzo destinato a investimenti solo a condizione che garantisca, comunque, un pari livello di investimenti aggiuntivi».

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

QUESITI

Quesito 4: È possibile utilizzare quote accantonate nel risultato di amm.ne in avanzo vincolato derivanti da oneri di urbanistica, proventi vendita area PIP e PEEP, proventi c.d.s. Incassati e non impegnati, per ripianare disavanzo da applicare al bilancio?

Risposta:

Le quote vincolate nel risultato di amministrazione devono essere necessariamente destinate alle finalità originariamente previste, fuorchè per i vincoli formalmente disposti dall'Ente.

Le quote di avanzo destinato a investimenti non possono essere destinate a copertura di disavanzo, a meno che questo non sia derivante da insussistenze dell'attivo inerenti entrate in conto capitale e comunque fino a concorrenza di esse.

Le risorse correnti accantonate nel risultato di amministrazione, ad eccezione degli accantonamenti obbligatori, possono essere destinate a copertura del disavanzo, annullando gli accantonamenti.

LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL FCDE

QUESITI

Quesito 5: Il Consiglio Comunale con l'approvazione del Rendiconto ha deciso di creare un vincolo con l'avanzo destinato 2019. Nel prospetto A/3 elimino il vincolo mediante la colonna e). In quale colonna del prospetto A/2 faccio nascere l'avanzo vincolato?

Risposta:

Vedi quesito n. 2.

Quesito : 6) Prego indicare dettagliatamente cosa inserire negli allegati a2 e a3.

Risposta:

...



**LA SCOMPOSIZIONE DEL RISULTATO DI
AMMINISTRAZIONE E LA DETERMINAZIONE DEL
FCDE**

Grazie per l'attenzione