

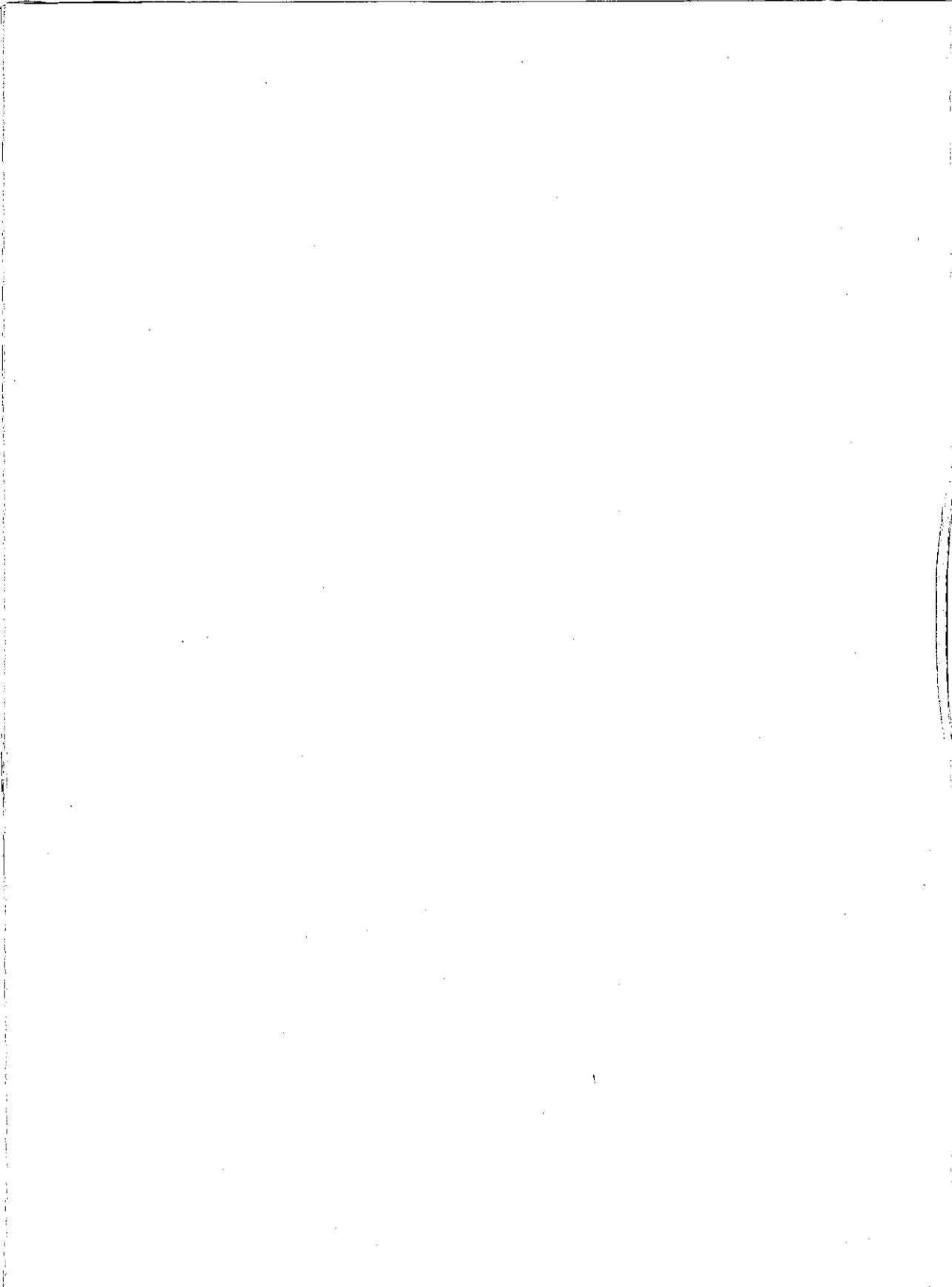
# MEDIOBANCA

SOCIETÀ PER AZIONI

CAPITALE LIRE 170 MILIARDI VERSATO - RISERVA LIRE 135 MILIARDI  
SEDE SOCIALE IN MILANO - VIA FILODRAMMATICI, 10

*Assemblea Ordinaria e Straordinaria dei Soci  
del 28 ottobre 1983*

*(L'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana N. 255 del 16 settembre 1983)*



## I N D I C E

	Pag.
Cariche sociali .. .. .	5
Ordine del giorno .. .. .	6
Relazione del Consiglio di Amministrazione	
- parte ordinaria .. .. .	9
<i>Tabelle allegate:</i> tabella A .. .. .	39
» B .. .. .	41
» C .. .. .	43
» D .. .. .	47
» E .. .. .	49
» F .. .. .	55
» G .. .. .	57
- parte straordinaria .. .. .	59
Relazione del Collegio Sindacale	
- parte ordinaria .. .. .	67
- parte straordinaria .. .. .	71
Bilancio al 30 giugno 1983 .. .. .	74
Conto dei profitti e delle perdite .. .. .	78
Prospetto di dettaglio delle perdite e degli utili da negoziazione titoli .. .. .	80
Elenco delle partecipazioni in società <i>controllate</i> .. ..	85
Copie integrali dei bilanci e dei conti profitti e perdite delle società <i>controllate</i> :	
Compage S.p.A. .. .. .	88
Compass S.p.A. .. .. .	90
Costruzioni Meccaniche F.B.M. S.p.A. .. .. .	94
Data Leasing S.p.A. .. .. .	98
Hudson Italiana S.p.A. .. .. .	100
Intersomer S.p.A. .. .. .	104
Ricerche & Studi S.p.A. .. .. .	108

Spafid S.p.A. . . . .	110
Tradevco. . . . .	112
A/S Isis Motor . . . . .	114
Graucor A.G. . . . .	118
Incar (Côte d'Ivoire) S.A. . . . .	120
Incar Tanzania Ltd. . . . .	126
Incar (Zambia) Ltd. . . . .	128
Incar Zimbabwe (Private) Ltd. . . . .	132
Intersomer (Zambia) Ltd . . . . .	133
Ofmec S.p.A. . . . .	134
Promotex S.p.A. . . . .	138
Selma S.p.A. . . . .	140
Seteci S.p.A. . . . .	144
Tecnesa S.p.A. . . . .	148
Elenco delle partecipazioni in società <i>collegate</i> . . . .	153
Prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio delle società <i>collegate</i> :	
- stato patrimoniale . . . . .	155
- conto profitti e perdite . . . . .	157
Raffronto tra i bilanci al 30 giugno 1982 e 30 giugno 1983	160
Raffronto tra i conti profitti e perdite al 30 giugno 1982 e 30 giugno 1983 . . . . .	164
Deliberazioni dell'Assemblea del 28 ottobre 1983. . . .	167
Situazione patrimoniale al 30 giugno 1983 dopo le deliberazioni dell'Assemblea del 28 ottobre 1983 . . . .	170

**Cariche Sociali**  
per l'esercizio 1983-1984

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

* FAUSTO CALABRIA	PRESIDENTE
* SILVIO SALTERI	AMMINISTRATORE DELEGATO
GIOVANNI AGNELLI	CONSIGLIERE
ALESSANDRO ALESSANDRINI	»
* ERCOLE CECCATELLI	»
* FRANCESCO CINGANO	»
ENRICO CUCCIA	»
WOLFGANG GRAEBNER	»
JEAN GUYOT	»
VINCENZO MARANGHI	»
LEOPOLDO PIRELLI	»
PIETRO RASTELLI	»
MARIO RIVOSACCHI	»
* LUCIO RONDELLI	»
GIUSEPPE RUSSO	»

\* Membri del Comitato Esecutivo

**COLLEGIO SINDACALE**

VINCENZO CORATO	PRESIDENTE
LUIGI CHIERICATI	SINDACO EFFETTIVO
UGO TABANELLI	»
GIORGIO ARENA	» SUPPLENTE
GIULIO MORNATI	»

## ORDINE DEL GIORNO

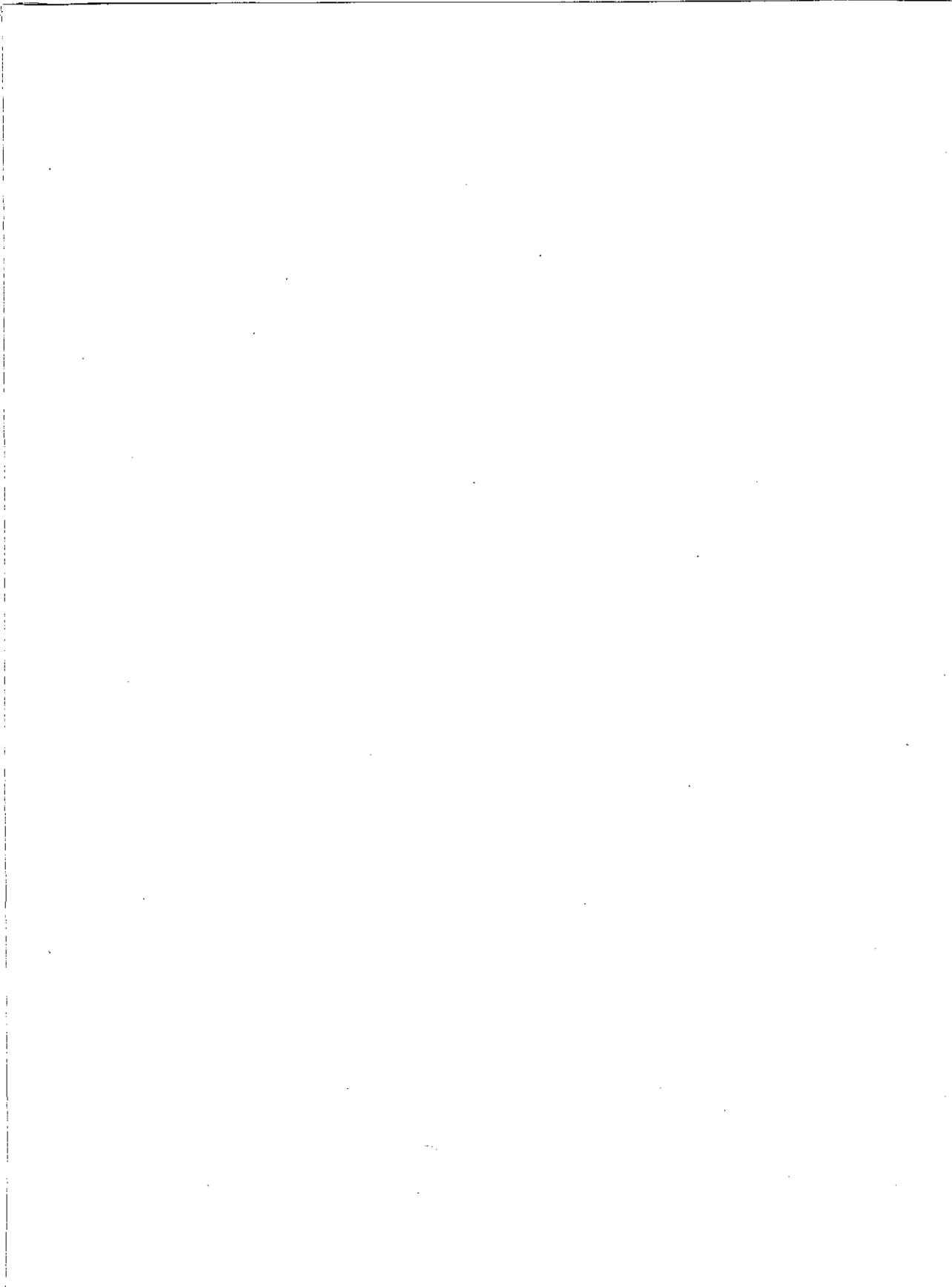
### *Parte ordinaria*

- 1) Bilancio al 30 giugno 1983 e relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; deliberare relative.
- 2) Nomina di Consiglieri di Amministrazione.

### *Parte straordinaria*

- 1) Proposta di aumento gratuito del capitale da L. 136 miliardi a L. 170 miliardi e conseguente modifica dell'art. 4 dello Statuto sociale.
- 2) Proposta di modifica dell'art. 3 dello Statuto sociale.
- 3) Proposta di proroga del termine per l'emissione del prestito obbligazionario di 360 miliardi di lire deliberato dall'Assemblea del 28 ottobre 1980.

**RELAZIONI**  
**DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**  
**E DEL COLLEGIO SINDACALE**



## RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

### PARTE ORDINARIA

Nell'esercizio 1982-83 la massa fiduciaria è aumentata di 843,3 miliardi (+14,1% contro +25,2% nell'esercizio precedente); questo aumento è stato destinato:

- per quasi tre quinti allo sviluppo dei finanziamenti, che nel corso dell'esercizio sono aumentati di 478,8 miliardi (+10,3% contro +10% nell'esercizio precedente);
- per la rimanenza al rafforzamento delle disponibilità, che sono aumentate di 388,9 miliardi (+31,5% contro +43% nel 1981-82).

L'utile di esercizio è risultato di 75,1 miliardi (contro 37,4 miliardi nell'esercizio precedente), dopo accantonamenti ai *Fondi rischi su crediti* per 52,5 miliardi (contro 31,4) e *svalutazioni ed accantonamenti su titoli e partecipazioni* per 18,2 miliardi (contro 104,7).

\* \* \*

Alla fine della seconda guerra mondiale, dopo le esperienze della Grande Crisi 1929-34 e del *New Deal* rooseveltiano, si era diffuso il convincimento che le Autorità di Governo del mondo occidentale disponessero ormai di tecniche e di strumenti operativi capaci di regolare con mano sicura lo sviluppo economico dei loro paesi; in particolare, il raggiungimento di uno stabile *full employment*. Le leggi di guerra e le esigenze della ricostruzione, nonchè la presenza in molti paesi europei di forze militari di occupazione, determinarono una situazione politica che favorì l'inclusione, tra i principali strumenti del nuovo ordine economico postbellico, degli Accordi di Bretton Woods, elaborati dalle due maggiori potenze vincitrici. In un regime di *gold exchange standard*, le politiche monetarie debbono seguire comportamenti che escludono scelte non conformi ad un determinato rigore. Probabilmente, con il senno del poi, gli Accordi

di Bretton Woods possono prestarsi a critiche; ma sta di fatto che essi hanno costituito un importante strumento di governo dell'economia sino alla fine degli anni '60. Successivamente, lo sviluppo delle tensioni inflazionistiche condusse all'abbandono del sistema monetario fissato dagli Accordi di Bretton Woods ponendo così fine ad un complesso di vincoli che limitavano l'arbitrio delle forze politiche nel governo della finanza pubblica. In pari tempo, si è molto affievolita la fiducia nella capacità dei Governi di assicurare lo sviluppo economico e il *full employment* nei rispettivi paesi e ad essa si sono sostituite accademiche disquisizioni sulla validità ed efficienza pratica delle diverse teorie economiche nel combattere inflazione e disoccupazione. In questi ultimi tempi si è levata qualche autorevole voce ad auspicare un ritorno ad un regime di *gold exchange standard*; non sarà, tuttavia, facile raggiungere un'intesa che dovrebbe imporre regole e rigore a forze politiche poco propense ad accettarli.

Il problema è di particolare attualità: se la cosiddetta « ripresa » deve avere un senso, essa non può essere episodica, nè come durata, nè come distribuzione geografica. E rischia di rivelarsi tale (e se tale fosse, le previsioni per il nostro paese non potrebbero essere ottimistiche) qualora non si riesca a ripristinare un valido ordine monetario internazionale. Ma non v'è dubbio che un tale obiettivo richiede, per essere raggiunto, il superamento di molti ostacoli tecnici e politici, nonchè tempi non brevi, mentre, per il nostro paese, urge sempre di più l'avvio ad un'inversione di tendenza nell'angoscioso fenomeno dell'aumento della disoccupazione. Tutto ciò in una congiuntura in cui si vanno manifestando basilari innovazioni tecnologiche in settori industriali di grande importanza per lo sviluppo economico del paese: innovazioni che richiedono ingenti investimenti in impianti e in ricerche e che, in pari tempo, a meno di potere fare affidamento su una ripresa economica di grande respiro, dovrebbero, purtroppo, concludersi con ulteriori alleggerimenti di mano d'opera.

Sul tema degli investimenti, e del loro finanziamento, abbiamo avuto occasione di soffermarci più volte negli anni scorsi. È un tema che riguarda direttamente il nostro lavoro e che va visto sotto un duplice aspetto: da una parte si impone la valutazione della redditività dell'investimento in sé e per sé — sapendo che i maggiori guai delle imprese provengono spesso da investimenti sbagliati — e dal-

l'altra non deve mancare la valutazione dell'investimento e del suo sfruttamento alla luce delle previsioni di andamento economico del paese e internazionale.

Per quanto riguarda il primo punto, può essere interessante dare uno sguardo a taluni dati tratti dalle nostre elaborazioni sui bilanci di 1.233 società italiane e riportati in allegato sub G. Da questi dati risulta che nei sette anni dal 1975 al 1981 le industrie del settore pubblico hanno investito mediamente un importo pari al 6,7% del fatturato dell'esercizio precedente, contro il 5,9% delle maggiori industrie private e il 5,5% di quelle minori; per contro, le industrie pubbliche hanno registrato mediamente un incremento del margine operativo lordo nella misura del 10,9% degli investimenti effettuati, contro il 26,8% delle maggiori industrie private e il 44,9% di quelle minori. È ovvio che l'incremento del margine operativo è un saldo che risente delle variazioni dell'andamento complessivo dell'impresa ed è quindi influenzato anche da fattori estranei ai nuovi investimenti; tuttavia la sostanziale costanza delle posizioni di raffronto nel corso del settennio porterebbe a concludere, in prima approssimazione, che:

- in linea generale, chi investe con più parsimonia, investe anche con più oculatezza; sotto questo aspetto, le industrie minori appaiono esemplari, mentre quelle pubbliche presentano risultati deludenti; un 10,9% di margine lordo è chiaramente insufficiente a coprire, oltre agli ammortamenti, i costi finanziari e i rischi di impresa;
- una delle cause determinanti — forse la prima in ordine di importanza — della situazione critica in cui si trovano tante imprese del settore pubblico, è probabilmente da ricercarsi in passati errori di scelta e di dimensione degli investimenti; un investimento sbagliato si paga caro, specie in periodo di inasprimento dei tassi di interesse;
- qualche segno di maggiore prudenza, sembra emergere per le imprese del settore pubblico negli ultimi due anni; anche se è da temere che l'effetto negativo della politica attuata negli anni precedenti possa essere corretto soltanto con costosi *write off*.

Passando al secondo aspetto del problema, siamo entrati in un periodo in cui è divenuta problematica la formulazione di qualsiasi previsione; le varie *assumptions* poste a base dei *budgets* aziendali

si rivelano sistematicamente fallaci; l'oggi corrisponde sempre meno al futuro di ieri e il domani difficilmente assomiglierà al futuro di oggi.

Le ragioni sono molteplici: le Autorità di governo — e non solo nel nostro paese — hanno difficoltà a seguire una linea di rigore nell'amministrazione delle finanze pubbliche; l'impiego degli strumenti di politica economica conduce raramente ai risultati attesi — per errori di scelta o di valutazione o di modalità applicative — oppure i risultati vengono a mancare per l'insorgere di nuove preoccupazioni sociali e politiche che porta ad abbandonare anzitempo la linea intrapresa; infine, il disordine monetario internazionale, di cui abbiamo parlato, contribuisce a determinare oscillazioni nei prezzi dei prodotti, nei tassi di interesse, nei mercati di consumo, e nei cambi tra le varie monete, oscillazioni sempre più ampie, più rapide e più difficilmente prevedibili.

Per quanto ci riguarda, nella scelta dei rischi da assumere, non basta prestare attenzione alla capacità degli investimenti di generare un margine lordo sufficiente ad assicurare un reddito adeguato al capitale impiegato, un ammortamento abbastanza rapido degli immobilizzi tecnici e un prudente margine a copertura del rischio di impresa, ma dobbiamo altresì tener presenti le incertezze della situazione generale; di fronte a queste incertezze il problema di un valido rapporto tra il capitale di rischio e i debiti dell'impresa assume una importanza determinante; e diventa sempre più pressante ed estesa l'esigenza di stabilire un collegamento diretto tra il mercato del risparmio e le imprese; è a questa esigenza che un Istituto del nostro tipo deve prestare particolare attenzione, studiando tutti i possibili *ways and means* che possano facilitarne il soddisfacimento.

\* \* \*

Nel commento alle voci di bilancio ci soffermeremo sulle variazioni intervenute nei nostri possessi azionari. Quest'anno, la variazione più rilevante — avvenuta in parte dopo la chiusura dell'esercizio — riguarda la Snia Viscosa.

Riteniamo che il recente aumento di capitale, cui abbiamo partecipato dando anche un contributo al rafforzamento del controllo azionario, rappresenti un passo significativo sulla via della ripresa di questo importante Gruppo.

Su un piano più generale, riprendendo accenni già fatti in passato, possiamo osservare che:

- le cause dello stato di disagio in cui negli ultimi anni sono venute a trovarsi alcune grandi imprese sono molteplici e complesse; di conseguenza, l'opera di risanamento non è compito facile, nè rapido; essa richiede lo studio e l'applicazione di tutta una serie di interventi sia nell'area gestionale vera e propria, sia nell'area finanziaria;
- il successo o meno di ogni piano di risanamento è a sua volta in funzione di una serie di condizioni che vanno dal livello di capacità professionale, affezione e integrità dei quadri interni, alla presenza di un valido gruppo imprenditoriale (o alleanza di più gruppi) che assicuri l'indirizzo ed il controllo della gestione; infine la fattiva collaborazione del sistema bancario è indispensabile per la realizzazione dei programmi da cui dipende la validità dell'impresa, anche come soggetto di rapporti, attivi e passivi, con lo stesso sistema;
- è un lavoro di lunga lena e non privo di rischi; ciononostante riteniamo che MEDIOBANCA non solo non possa rifiutarsi di dare — nei limiti e con le riserve che la situazione generale impone — il proprio contributo, ma finisca per esercitare proprio su questo tipo di problemi l'aspetto più qualificante della sua esperienza; convinti d'altra parte che il risanamento economico delle imprese in crisi rappresenti un obiettivo la cui importanza va molto al di là degli interessi particolari di coloro — dipendenti, creditori, azionisti — che più da vicino sono toccati dalle vicende aziendali; e ciò soprattutto quando sia in gioco la sopravvivenza di gruppi che, per i settori in cui operano e per le loro dimensioni, qualificano la presenza italiana nel contesto economico internazionale.

\* \* \*

Passiamo a commentare il bilancio e il conto profitti e perdite:

ATTIVO

Disponibilità . . . . . L. 1.625.091 milioni

L'aumento di 388.908 milioni rispetto al 30 giugno 1982 è il saldo delle seguenti variazioni:

359.159 milioni di diminuzione nei fondi presso banche e in cassa;

470.387 milioni di aumento nei *Buoni del Tesoro*. Tale aumento risulta da un incremento di 363.302 milioni nei *Buoni del Tesoro ordinari*, passati da 393.533 milioni a 756.835 milioni per effetto di 3.909.720 milioni di acquisti e 3.546.418 milioni di vendite e rimborsi, ed un incremento di 107.085 milioni nei *Buoni del Tesoro poliennali*, passati da 130 milioni a 107.215 milioni per effetto di 379.862 milioni di acquisti e 272.777 milioni di vendite;

280.382 milioni di incremento negli *Altri Titoli di Stato*, costituiti esclusivamente da *Certificati di Credito del Tesoro*, passati da 38.905 milioni a 319.287 milioni, per effetto di 2.768.184 milioni di acquisti, di 2.487.635 milioni di vendite e rimborsi e di 167 milioni di svalutazioni;

2.315 milioni di diminuzione nei *Titoli garantiti dallo Stato*, passati da 18.919 milioni a 16.604 milioni, per effetto di acquisti per 192.023 milioni e di vendite e rimborsi per 194.338 milioni;

387 milioni di diminuzione nei *Titoli parificati*, passati da 787 milioni a 400 milioni per effetto di rimborsi.

La tabella A reca il dettaglio dei nostri impieghi in questi titoli. Aggiungiamo che le operazioni di tesoreria comportanti vendite a termine di titoli, hanno fatto emergere contabilmente perdite di negoziazione per L. 10.218 milioni, ovviamente già conteggiate all'inizio nel valutare il rendimento delle operazioni.

*Riporti ed anticipazioni* .. .. . L. 240.410 milioni

Questa voce comprende ora anche anticipazioni effettuate ai sensi dell'art. 3, lettera c) dello statuto, che hanno natura analoga alle operazioni di riporto.

Nel corso dell'esercizio sono avvenuti i seguenti movimenti:

	(milioni di lire)
Riporti in essere al 30 giugno 1982 ..	268.064
<i>di cui:</i>	10.294 con collegate
	257.770 con terzi
Riporti e anticipazioni accesi durante l'esercizio .. .. .	1.401.494
<i>di cui:</i>	14.250 con controllate
	160.966 con collegate
	1.226.278 con terzi
Riporti estinti durante l'esercizio ..	1.429.148
<i>di cui:</i>	14.250 con controllate
	166.019 con collegate
	1.248.879 con terzi
Riporti e anticipazioni in essere al 30 giugno 1983 .. .. .	240.410
<i>di cui:</i>	5.241 con collegate
	235.169 con terzi

*Finanziamenti* incluso il *Portafoglio sconto* .. L. 5.130.716 milioni

I movimenti negli ultimi cinque esercizi sono stati:

	1978-79		1979-80		1980-81		1981-82		1982-83	
	(miliardi di lire)	%								
Saldo finanziamenti erogati all'inizio del- l'esercizio .. .. .	3.323	100,-	3.299	100,-	3.513	100,-	4.228	100,-	4.651	100,-
Movimenti dell'esercizio:										
- erogazioni .. .. .	730	22,-	728	22,1	1.528	43,5	1.469	34,7	1.674	36,-
- rimborsi .. .. .	754	22,7	514	15,6	813	23,1	1.046	24,7	1.194	25,7
- erogazioni nette ..	- 24	- 0,7	214	6,5	715	20,4	423	10,-	480	10,3
Saldo finanziamenti erogati alla fine del- l'esercizio .. .. .	3.299	99,3	3.513	106,5	4.228	120,4	4.651	110,-	5.131	110,3

Nell'ultimo esercizio sono stati stipulati nuovi finanziamenti per 1.531 miliardi con un modesto aumento rispetto al 1981-82; i finanziamenti « non agevolati » hanno costituito la quota di gran lunga prevalente di dette stipule, confermando la tendenza delineatasi a partire dall'esercizio 1979-80, come risulta dal seguente raffronto:

	1978-79		1979-80		1980-81		1981-82		1982-83	
	(miliardi di lire)	%								
Finanziamenti « agevolati » ..	446	52	205	29	279	18	325	22	345	23
Finanziamenti « non agevolati »	404	48	510	71	1.315	82	1.178	78	1.186	77
	<u>850</u>	<u>100</u>	<u>715</u>	<u>100</u>	<u>1.594</u>	<u>100</u>	<u>1.503</u>	<u>100</u>	<u>1.531</u>	<u>100</u>

La percentuale dei nostri rischi sull'estero rispetto ai crediti complessivi in essere (compresi riporti e anticipazioni) è rilevabile dalla seguente tabella:

	30-VI-1979		30-VI-1980		30-VI-1981		30-VI-1982		30-VI-1983	
	(miliardi di lire)	%								
Esportazione .. ..	588	17,8	560	15,8	530	12,4	581	11,8	606	11,3
Crediti finanziari ..	302	9,1	341	9,6	377	8,8	389	7,9	399	7,4
Crediti a non residenti	38	1,2	14	0,4	9	0,2	8	0,2	53	1,-
	<u>928</u>	<u>28,1</u>	<u>915</u>	<u>25,8</u>	<u>916</u>	<u>21,4</u>	<u>978</u>	<u>19,9</u>	<u>1.058</u>	<u>19,7</u>
Totale crediti .. ..	<u>3.299</u>	<u>100,0</u>	<u>3.552</u>	<u>100,0</u>	<u>4.291</u>	<u>100,0</u>	<u>4.920</u>	<u>100,0</u>	<u>5.371</u>	<u>100,0</u>

Le tabelle B, C e D danno la ripartizione per categorie economiche, la distinzione tra i diversi Paesi dei crediti verso l'estero, nonché il dettaglio delle operazioni « agevolate » e « non agevolate ».

Completiamo le informazioni aggiungendo che nel totale dei finanziamenti sono compresi:

- le partite in contenzioso per 4.571 milioni (rispetto a 1.209 milioni un anno fa). Le possibili perdite, tenuto conto delle garanzie esistenti, rappresentano una quota modesta del totale di queste partite;

— le rate scadute, che ammontano a 12.925 milioni (rispetto a 15.767 milioni alla chiusura del precedente esercizio). Di queste:

L. 869 milioni sono state nel frattempo incassate;

L. 12.056 milioni sono relative a « crediti finanziari » assicurati dalla SACE, a fronte dei quali sono in corso indennizzi per complessivi 11.676 milioni;

L. 12.925 milioni

— i consolidamenti, ai sensi delle Leggi « 787/1978 » e « 626/1981 », in essere per 317.058 milioni (rispetto a 261.578 milioni al 30 giugno 1982), di cui 103.716 milioni a valere sulla « 626/1981 » (rispetto a 45.000 milioni alla chiusura del precedente esercizio). Ricordiamo che per queste operazioni le norme di legge consentono la detrazione dall'imponibile fiscale di una quota degli interessi percepiti; per le sole operazioni ai sensi della « 626/1981 » sono inoltre consentiti accantonamenti in esenzione fiscale che, al termine delle operazioni, potranno essere girati al *Fondo rischi* anche in eccedenza ai limiti di cui all'art. 66 del D.P.R. 597/1973. L'accantonamento effettuato nell'esercizio a questo titolo è stato di 26.099 milioni e, pertanto il relativo fondo figura ora in bilancio per L. 37.299 milioni;

— i finanziamenti a *Società controllate* per 292.120 milioni, così ripartiti:

<i>Compass</i> .. .. .	L. 201.398 milioni
<i>S.E.L.M.A.</i> .. .. .	» 38.595 »
<i>Hudson Italiana</i> .. .. .	» 21.536 »
<i>Data Leasing</i> .. .. .	» 12.067 »
<i>Intersomer</i> .. .. .	» 9.253 »
<i>Seteci</i> .. .. .	» 5.000 »
<i>Costruzioni Meccaniche F.B.M.</i> .. .. .	» 4.271 »
	<u>L. 292.120 milioni</u>

*Crediti per interessi di mora* .. .. . L. 763 milioni

Come previsto dall'art. 1 del D.P.R. 170/1979 questo importo è fronteggiato al passivo dall'apposito *Fondo rischi su crediti per interessi di mora*. Rispetto al 30 giugno 1982 la posta è aumentata di 714 milioni per nuove iscrizioni.

*Titoli di proprietà* .. .. . L. 331.085 milioni

Nella tabella E è riportato il dettaglio di questa voce, che include:

— *Obbligazioni* per .. .. . L. 32.770 milioni  
in diminuzione di L. 291 milioni rispetto  
al 30 giugno 1982

— azioni di *Società collegate* per .. .. . L. 233.864 milioni  
in aumento di L. 6.264 milioni rispetto  
al 30 giugno 1982

— azioni di *Altre società* per .. .. . L. 64.451 milioni  
in aumento di L. 5.426 milioni rispetto  
al 30 giugno 1982.

Durante l'esercizio sono avvenuti i seguenti movimenti:

nelle *Obbligazioni*

- acquisto di: cap. nom. 220 milioni obbligazioni *BEI 6% 1968-88*; cap. nom. 18 milioni obbligazioni *Mediobanca 7% 1973-88 s.s. Montefibre*; cap. nom. D.M. 57.000 obbligazioni *BEI 6,50% 1979-91*; cap. nom. \$ 53.000 obbligazioni *BEI 9,50% 1975-85*, con un investimento complessivo di 308 milioni;
- vendita o rimborso di: cap. nom. 173 milioni obbligazioni *Fin-sider 5,50% 1963-83*, iscritte in bilancio per 141 milioni; cap. nom. 117 milioni obbligazioni *Mediobanca 7% 1973-88 s.s. Montefibre*, in bilancio per 75 milioni; cap. nom. 214 milioni obbligazioni *Pirelli 13,50% 1981-88 convertibili*, in bilancio per 209 milioni; cap. nom. \$ 51.000 obbligazioni *Nabisco International*

*Finance Co. 6,50% 1967-82*, in bilancio per 31 milioni; cap. nom. \$ 55.000 obbligazioni *Chemins de Fer Français 6,50% 1967-85*, in bilancio per 31 milioni; cap. nom. Fl.ol. 61.000 obbligazioni *Unilever 6% 1965-90*, in bilancio per 10 milioni. Il ricavo delle vendite e rimborsi è stato di 721 milioni, con un utile di 224 milioni rispetto al valore di carico di 497 milioni;

- conversione di cap. nom. \$ 32.000 obbligazioni *Monsanto 4,50% 1965-85 estratte*, iscritte in bilancio per 18 milioni, in n. 376 azioni *Monsanto*;
- svalutazione, sulla base dei prezzi di compenso dell'ultimo trimestre dell'esercizio, di cap. nom. 355 milioni obbligazioni *Ilssa Viola 13,50% 1981-91 convertibili* (il residuo cap. nom. 716 milioni obbligazioni, per le quali esiste l'impegno di riacquisto da parte di terzi ad un prezzo non inferiore a quello di sottoscrizione, non è stato svalutato) e, sulla base delle quotazioni e dei cambi al 30 giugno 1983, di cap. nom. D.M. 57.000 obbligazioni *BEI 6,50% 1979-91*, e di cap. nom. \$ 53.000 obbligazioni *BEI 9,50% 1975-85*, per un importo complessivo di 84 milioni;

nelle azioni di *Società collegate*

- ritiro, in assegnazione gratuita, di n. 318.750 azioni *Assicurazioni Generali* a valere sulle n. 1.275.000 azioni di proprietà, per cui il nostro possesso risulta ora di complessive n. 1.593.750 azioni e la nostra quota di partecipazione è rimasta invariata al 5,1% del capitale;
- sottoscrizione di n. 1.907.500 azioni *Pirelli & C.* a valere sul nostro possesso di n. 3.792.500 azioni e su n. 22.500 diritti acquistati, con un investimento di complessivi 3.347 milioni. Il nostro possesso risulta ora di complessive n. 5.700.000 azioni *Pirelli & C.* (11,1% del capitale), in bilancio per 11.292 milioni;
- sottoscrizione di n. 12.209.013 azioni *Snia Viscosa di risparmio convertibili*, a valere sul nostro possesso di n. 14.195.846 azioni ordinarie e n. 4.117.673 obbligazioni convertibili *Mediobanca 13% 1980-90 s.s. Snia Viscosa*, con un investimento di 12.209 milioni. Successivamente alla chiusura dell'esercizio abbiamo sottoscritto, in data 28 luglio, ulteriori n. 13 milioni di azioni di risparmio convertibili con un investimento di 13 miliardi. Il nostro possesso

di azioni *Snia Viscosa* è perciò salito a complessive n. 39.404.859 azioni (di cui n. 25.209.013 di risparmio convertibili), pari al 14,9% del capitale, in carico per 34.436 milioni;

- acquisto di n. 1.611.000 azioni *Cartiere Burgo ordinarie*, con un investimento di 5.800 milioni; dopo tale acquisto, il nostro possesso di azioni *Burgo ordinarie* è salito a n. 4.111.000 (pari al 25,8% del capitale ordinario); le complessive n. 4.111.000 azioni sono state svalutate per 5.079 milioni e figurano in bilancio per 9.825 milioni;
- vendita di n. 775.000 azioni *Mondadori ordinarie*, in carico per 3.778 milioni, con un utile di 451 milioni; il nostro possesso si riduce pertanto a n. 734.249 azioni ordinarie (6,1% del capitale ordinario e 3,3% del capitale complessivo), in bilancio per 2.123 milioni; le azioni sono state pertanto trasferite dalla posta *Società collegate* alla posta *Altre società*, per cui si è avuta una diminuzione di pari importo della prima voce, e un corrispondente aumento della seconda voce;
- svalutazione di:
  - n. 71.471.165 azioni *Gemina ordinarie*, per l'importo di 2.954 milioni; le azioni stesse risultano ora in bilancio per 25.277 milioni;
  - n. 27.369.408 azioni *Gemina di risparmio convertibili*, per l'importo di 1.158 milioni. Le residue n. 38.719.998 azioni, per le quali esiste l'impegno di riacquisto da parte di terzi ad un prezzo non inferiore al nominale, sono state mantenute in bilancio a tale valore. Le complessive n. 66.089.406 azioni *Gemina di risparmio convertibili* pertanto risultano iscritte in bilancio per 28.748 milioni;

nelle azioni di *Altre società*

- ritiro di n. 25.501 azioni *Alleanza Assicurazioni* spettanti, quale integrazione del dividendo, alle n. 1.275.000 azioni *Assicurazioni Generali* di proprietà ed a n. 50 diritti acquistati. Le azioni sono state iscritte in bilancio per 13 milioni, pari al loro valore di carico nel portafoglio della società distributrice più il costo dei 50 diritti acquistati; abbiamo inoltre ritirato in assegnazione gra-

tuita n. 108.488 azioni spettanti alle azioni *Alleanza Assicurazioni* di proprietà e a n. 77.301 diritti acquistati con un investimento di 53 milioni; infine, abbiamo acquistato ulteriori n. 1.011 azioni con un esborso di 28 milioni. Il nostro possesso risulta ora di complessive n. 535.000 azioni, in bilancio per 1.459 milioni;

- acquisto di n. 7.000 azioni *G.A.I.C. - Gestioni Agricole Industriali e Commerciali S.p.A.*, pari al 10% del capitale, con un investimento di 530 milioni;
- sottoscrizione di n. 10.217.377 azioni *SME* a valere sulle n. 5 milioni di azioni in portafoglio con un investimento di 6.743 milioni; il nostro possesso risulta ora di n. 15.217.377 azioni che, dopo una svalutazione di 4.289 milioni, sono iscritte in bilancio per 11.337 milioni;
- sottoscrizione di n. 40.000 azioni *Loro & Parisini* a valere sulle n. 200.000 azioni di proprietà, con un investimento di 40 milioni; il nostro possesso risulta quindi di n. 240.000 azioni, in bilancio per 755 milioni;
- ritiro in assegnazione gratuita di n. 3.200 azioni *National Investment Bank for Industrial Development* - Atene a valere sulle n. 16.000 azioni di proprietà; il nostro possesso risulta ora di n. 19.200 azioni in bilancio per 899 milioni;
- ritiro di n. 750.000 azioni *MBCA Holdings Limited* in concambio di n. 200.000 azioni *Merchant Bank of Central Africa Ltd.* - Harare in portafoglio al 30 giugno 1982, nonché di n. 50.000 azioni della stessa banca assegnate gratuitamente durante l'esercizio. Le nuove azioni sono iscritte in bilancio allo stesso valore delle azioni da cui provengono, e cioè 34 milioni;
- acquisto di n. 150.000 azioni *SELM* con un investimento di 330 milioni;
- realizzo di n. 5.896.684 diritti *Olivetti* relativi all'aumento di capitale a pagamento per 35.183 milioni mediante emissione di azioni di risparmio non convertibili, con un ricavo di 0,5 milioni;

• svalutazione di:

- n. 370.329 azioni *SMI ordinarie* per 10 milioni; le azioni sono perciò ora iscritte in bilancio per 653 milioni;
- n. 958.000 azioni *Invest « B »* per 153 milioni, il cui valore di carico risulta ora di 2.274 milioni.

Infine, come detto, abbiamo:

- ritirato n. 376 azioni *Monsanto* per conversione di cap. nom. \$ 32.000 obbligazioni *Monsanto International*. Le azioni sono state iscritte in bilancio per 18 milioni, cioè allo stesso valore delle obbligazioni da cui provengono;
- trasferito dalla voce *Società collegate* n. 734.249 azioni *Mondadori ordinarie*, in carico per 2.123 milioni.

*Partecipazioni in società controllate*.. .. L. 7.761 milioni

Questo investimento non è variato nel corso dell'esercizio ed è fronteggiato da un *Fondo svalutazione partecipazioni* di importo corrispondente. Il patrimonio netto delle società controllate direttamente ed indirettamente — il cui elenco è riportato in allegato insieme ai loro ultimi bilanci approvati — risulta, in base ai bilanci stessi, di 122 miliardi per la quota di spettanza del nostro Istituto, rispetto ai 91 miliardi dello scorso esercizio.

— *COMPASS S.p.A.*, Milano.

Il bilancio al 31 dicembre 1982 si è chiuso con un utile netto di 4.451 milioni (4.349 milioni nel 1981) dopo l'accantonamento di 3.961 milioni (2.819 milioni nel 1981) ai fondi rischi e di 3.710 milioni al Fondo imposte e tasse (2.670 milioni nel 1981). L'utile è stato interamente destinato a riserve.

I finanziamenti in essere al 31 dicembre 1982 erano n. 122.895 per un importo (al lordo di maggiorazioni ed oneri accessori) di 289.086 milioni (contro n. 114.469 operazioni per 232.558 milioni di fine 1981). Le nuove operazioni di impiego (in linea capitale), effet-

tuate nell'ultimo triennio, sono così distribuite tra i vari settori di attività:

	1980		1981		1982	
	(milioni di lire)	%	(milioni di lire)	%	(milioni di lire)	%
Prestiti automobilistici .. ..	90.620	74,7	107.586	75,6	141.223	75,6
» personali .. .. .	30.471	25,1	34.403	24,2	45.057	24,1
» altri .. .. .	220	0,2	342	0,2	485	0,3
	<u>121.311</u>	<u>100,0</u>	<u>142.331</u>	<u>100,0</u>	<u>186.765</u>	<u>100,0</u>

L'organico della società al 31 dicembre 1982 era di 237 persone.

La S.E.L.M.A. - Società Esercizio Locazione Macchine Attrezzature S.p.A., Milano, di cui *Compass* controlla l'80% del capitale, ha chiuso al 31 dicembre 1982 un esercizio di quindici mesi, avendo spostato a fine anno la data di bilancio, precedentemente fissata al 30 settembre. L'utile netto è stato di 3.186 milioni (607 milioni nei dodici mesi dell'esercizio precedente), dopo ammortamenti su beni in locazione per 65.860 milioni (52.487 milioni al 30 settembre 1981), di cui 26.084 milioni anticipati (21.718 milioni al 30 settembre 1981) e accantonamenti straordinari a fondi rischi per 5.050 milioni. L'utile è stato interamente destinato a riserve.

I principali dati operativi della *Selma* sono:

- nuovi contratti perfezionati nell'esercizio: n. 5.521 per 78.275 milioni (n. 6.299 per 83.269 milioni nei dodici mesi precedenti), di cui n. 3.220 per 46.090 milioni nel settore dei beni strumentali (n. 2.860 per 47.982 milioni nei dodici mesi precedenti);
- valore dei beni in locazione a fine esercizio: 187.327 milioni, contro 175.735 milioni al 30 settembre 1981;
- ricavi di locazione: 114.507 milioni, contro 72.371 milioni nei dodici mesi dell'esercizio precedente.

L'Assemblea straordinaria dei soci del 29 giugno 1983 ha deliberato l'aumento gratuito del capitale sociale da 1 miliardo a 5 miliardi mediante integrale utilizzo della « Riserva di rivalutazione ex lege 19 marzo 1983, n. 72 » di 1.040 milioni ed utilizzo della « Riserva straordinaria » per la quota di 2.960 milioni.

Al 31 dicembre 1982 l'organico della *Selma* era di 69 dipendenti.

— *COSTRUZIONI MECCANICHE F.B.M. S.p.A.*, Milano.

— *HUDSON ITALIANA S.p.A.*, Mantova.

Entrambe le affiliate, in linea con le aspettative formulate lo scorso anno, hanno chiuso l'esercizio 1982 con risultati positivi: 695 milioni la *F.B.M.* (contro una perdita di 1.677 milioni nel 1981) dopo ammortamenti ordinari ed anticipati per 3.148 milioni (1.119 milioni nel 1981) e 3.836 milioni la *Hudson Italiana* (3.369 milioni nel 1981) dopo ammortamenti per 2.705 milioni (1.165 milioni nel 1981). Gli utili di entrambe le società, al netto di un dividendo di 1.429 milioni pagato dalla *Hudson Italiana*, sono stati accantonati a riserve. Il fatturato (incluse le variazioni delle commesse in corso) è stato per la *F.B.M.* di 58.568 milioni (+49,2% rispetto al precedente esercizio) e per la *Hudson Italiana* di 42.389 milioni (-1%).

I dipendenti occupati al 31 dicembre 1982 erano 739 presso la *F.B.M.* e 400 presso la *Hudson Italiana*.

Le due società hanno proceduto alla rivalutazione per congruaggio monetario; la *F.B.M.* ha evidenziato una riserva di 6.440 milioni e la *Hudson Italiana* di 10.766 milioni; a carico del conto economico sono stati conseguentemente contabilizzati maggiori ammortamenti (per 859 milioni e 1.475 milioni, rispettivamente).

La controllata della *F.B.M.*, *F.B.M. Tecnologie e Sistemi Avanzati TECNESA S.p.A.*, Milano e quella della *Hudson Italiana*, *OFMEC Officine Meccaniche Mantovane S.p.A.*, Mantova, hanno chiuso il loro secondo esercizio con un utile di 9 milioni e 32 milioni, rispettivamente; gli organici ammontavano a 24 unità per la *Tecnese* e a 81 per la *Ofmec*.

La caduta dei nuovi investimenti nel comparto petrolchimico sia in Italia che all'estero e il differimento dei programmi termoneucleari italiani influiranno sull'andamento dell'esercizio in corso, i cui risultati dovrebbero comunque attestarsi a livelli positivi.

— *INTERSOMER - Società Mercantile Internazionale S.p.A.*, Milano.

L'*Intersomer* ha chiuso l'esercizio 1982 con un utile di 3.424 milioni (3.392 milioni nel 1981) dopo svalutazioni su partecipazioni per 2.690 milioni (3.511 milioni nel 1981). L'utile dell'esercizio è stato in parte destinato a riserva legale ed in parte utilizzato per la

costituzione di un « Fondo svalutazione partecipazioni ». I mezzi propri hanno così raggiunto 34.486 milioni, incluso il « Fondo rischi tassato » di 6 miliardi. Successivamente alla chiusura dell'esercizio il capitale di *Intersomer* è stato portato da 6 a 10 miliardi mediante integrale utilizzo della « Riserva di rivalutazione ex lege 19 marzo 1983, n. 72 ».

Il fatturato di *Intersomer* è diminuito a 17.503 milioni, da 52.084 milioni del 1981 per effetto sia della crisi che ha colpito il commercio internazionale sia della recessione che ha caratterizzato alcuni dei mercati (e principalmente la Nigeria) ove tradizionalmente opera la società.

L'andamento delle principali controllate di *Intersomer* (le quote di partecipazione al capitale comprendono anche quelle indirette) è stato il seguente:

- *Graucor A.C.* (bilancio al 30 settembre 1982; partecipazione 100% al capitale di Fr.Sv. 500.000). Utile netto: Fr.Sv. 527 mila (Fr.Sv. 572 mila nell'esercizio 1980-81);
- *Incar (Zambia) Ltd.* (bilancio al 31 marzo 1983; partecipazione 100% al capitale di Kwacha 800.000). Fatturato: Kwacha 5,5 milioni, pari a circa L. 8,1 miliardi (Kwacha 4,8 milioni nell'esercizio 1981-82). Utile: Kwacha 44 mila pari a circa L. 65 milioni (Kwacha 31 mila nell'esercizio precedente);
- *Incar (Côte d'Ivoire) S.A.* (bilancio al 30 settembre 1982; partecipazione 100% al capitale di F.cfa 1.400.000.000). Fatturato: F.cfa 579,8 milioni, pari a circa L. 2,4 miliardi (F.cfa 1.312,9 milioni nell'esercizio 1980-81). Perdita: F.cfa 673,2 milioni, pari a circa L. 2,7 miliardi (perdita di F.cfa 3,9 milioni nell'esercizio 1980-81);
- *Incar Tanzania Ltd.* (partecipazione 66,67% al capitale di Sh.T. 3.000.000). I dati provvisori del bilancio al 31 dicembre 1982 indicano: fatturato Sh.T. 140,9 milioni, pari a circa L. 20 miliardi (Sh.T. 192,6 milioni nel 1981). Utile: Sh.T. 4,8 milioni, pari a circa L. 698 milioni (Sh.T. 3,7 milioni nell'esercizio 1981);
- *Incar Zimbabwe (Pvt.) Ltd.* (bilancio al 31 dicembre 1982; partecipazione 100% al capitale di Z.\$ 500.000). Fatturato: Z.\$ 3.371,2 mila, pari a circa L. 5 miliardi (Z.\$ 3.980,9 mila nel 1981). Utile: Z.\$ 9,4 mila, pari a circa L. 14 milioni (Z.\$ 182,9 mila nel 1981);

- *A/S Isis Motor* (bilancio al 31 dicembre 1982; partecipazione 100% al capitale di D.Kr. 61.600.000). La società ha incorporato nel corso dell'esercizio la *Siwoda Maskiner A/S*. Fatturato di D.Kr. 26,7 milioni, pari a circa L. 4,4 miliardi (D.Kr. 37,1 milioni nel 1981). Perdita: D.Kr. 13,5 milioni, pari a circa L. 2,2 miliardi (perdita D.Kr. 20,7 milioni nel 1981);
- *Seteci S.p.A.* (bilancio al 31 dicembre 1982; partecipazione 100% al capitale di L. 300.000.000). Fatturato: L. 15.075 milioni (L. 20.871 milioni nel 1981). Utile: L. 693 milioni (L. 1.806 milioni nel 1981);
- *Promotex S.p.A.* (bilancio al 31 dicembre 1982; partecipazione 100% al capitale di L. 200.000.000). La Società ha chiuso il primo esercizio sociale di 20 mesi totalizzando ricavi per L. 60 milioni ed un utile di L. 48 milioni.

La *Incar (Nigeria) Ltd.*, al cui capitale di Naira 3.750.000 il Gruppo *Intersomer* partecipa con una quota del 34%, ha chiuso il bilancio dell'esercizio 1982 con un utile di Naira 54 mila su un fatturato di Naira 65,7 milioni pari, rispettivamente, a circa L. 109 milioni e L. 133 miliardi (utile di Naira 1,2 milioni su un fatturato di Naira 83,8 milioni nel 1981).

Le procedure di liquidazione della *Interafrica (Liberia) Ltd.* sono state definitivamente completate e così pure quelle della danese *ApS af 2/12/1976*, controllata della *A/S Isis Motor*.

A fine 1982 gli organici di *Intersomer* e *Seteci* erano costituiti da 53 dipendenti per ciascuna società. Le altre società, controllate o gestite da *Intersomer*, avevano in forza 1.591 dipendenti.

— *SPAFID - Società per Amministrazioni Fiduciarie S.p.A.*, Milano.

Il bilancio al 31 dicembre 1982 si è chiuso con un utile di 365 milioni (150 milioni nel 1981) interamente destinato a riserve. I mezzi propri hanno così raggiunto 1.104 milioni.

Al 31 dicembre 1982 l'organico della *Spafid* era di 34 dipendenti.

— *TRADEVCO - The Liberian Trading and Development Bank Ltd.*,  
Monrovia (Liberia).

Nell'esercizio 1982 *Tradevco* ha conseguito un utile di \$ 418,4 mila (\$ 626,3 mila nel 1981), che è stato interamente destinato a riserve. Sia la raccolta che gli impieghi hanno segnato una diminuzione: da \$ 10,6 milioni a \$ 8,9 milioni la prima e da \$ 8,6 milioni a \$ 6,1 milioni i secondi.

L'organico a fine esercizio era di 81 dipendenti.

— *COMPAGE - Compagnia Amministrazioni Gestioni S.p.A.*, Milano.

L'esercizio al 30 giugno 1983 si è chiuso con un utile di 61 milioni (45 milioni nell'esercizio precedente) interamente destinato a riserve.

L'organico a fine esercizio era di 14 dipendenti.

— *DATA LEASING S.p.A.*, Milano.

Questa controllata, che ha esclusivamente funzioni di intermediazione finanziaria, ha chiuso l'esercizio 1982 con una perdita di 10 milioni (utile di 19 milioni nel 1981).

— *R. & S. - Ricerche e Studi S.p.A.*, Milano.

Il bilancio al 30 aprile 1983 si è chiuso in pareggio, dopo aver addebitato al nostro Istituto 87 milioni per servizi resi e spese (73 milioni nell'esercizio precedente).

Nel 1982 la società ha stampato e distribuito la settima edizione dell'Annuario (« R. & S. 1982 »).

Al 30 aprile 1983 l'organico della *R. & S.* era di 9 persone.

*Partecipazioni in società consortili* .. .. L. 31.400 milioni

La voce è così dettagliata:

— *Società Consortile Montefibre*: partecipazione del 22,32%, pari a 15 miliardi, al capitale di 67,2 miliardi;

— *Società Consortile Pirelli*: partecipazione del 35%, pari a 14 miliardi, al capitale di 40 miliardi;

— *Società Consortile Tubitalia*: partecipazione del 20%, pari a 2.400 milioni, al capitale di 12 miliardi.

A fronte di queste partecipazioni, il *Fondo accantonamenti* è aumentato da 18.007 milioni a 22.357 milioni.

I criteri di valutazione di tutti i titoli di proprietà dell'Istituto non sono variati rispetto all'esercizio scorso, così come non sono variati i criteri di scarico contabile dei titoli realizzati (secondo le norme degli artt. 62 e 64 del D.P.R. n. 597/1973).

*Immobili* .. .. . L. 7.000 milioni

Nessuna variazione rispetto al 30 giugno 1982, neppure nel corrispondente *Fondo svalutazione immobili* figurante al passivo.

*Mobili e impianti* .. .. . L. 932 milioni

L'incremento di 84 milioni è rappresentato dalla differenza tra acquisti per 137 milioni e da cessioni e dismissioni di cespiti per 53 milioni. Il corrispondente *Fondo di ammortamento* al passivo è stato anch'esso aumentato di 84 milioni.

*Debitori diversi* .. .. . L. 44.267 milioni

Le principali poste che costituiscono questa voce sono rappresentate da crediti d'imposta, ritenute d'acconto e imposte da recuperare per 39.878 milioni, nonché da crediti verso enti o istituti di credito in relazione ad operazioni di finanziamento all'esportazione per 2.672 milioni.

*Ratei e risconti attivi* .. .. . L. 342.037 milioni

La voce è composta da:

*Ratei:*

— interessi e contributi maturati su finanziamenti e anticipazioni per .. .. . L. 245.254 milioni  
— interessi maturati su titoli di proprietà per L. 95.619 milioni

*Risconti:*

— interessi, contributi e spese di competenza di periodi successivi per .. .. . L. 1.164 milioni  

---

L. 342.037 milioni

*Scarti e spese di emissione prestiti da ammortizzare* L. 29.504 milioni

Questa voce registra una diminuzione di 2.654 milioni rispetto al 30 giugno 1982. La variazione rappresenta il saldo tra un aumento di 795 milioni per scarti relativi all'emissione delle nostre obbligazioni 17,50% 1983-93 ed una diminuzione di 3.449 milioni per le quote di ammortamento a carico dell'esercizio (di cui 3.222 milioni relativi al disaggio e 227 milioni, contabilizzati alla voce *Ammortamenti: altri*, relativi alle spese di emissione). In sede di ripartizione dell'utile di esercizio, Vi proporremo che vengano destinati 1.700 milioni all'incremento del corrispondente *Fondo scarti e spese di emissione prestiti*. Se la proposta verrà da Voi accolta, il *Fondo* salirà a 18.750 milioni, pari al 64% del saldo di questa voce alla fine dell'esercizio.

PASSIVO

*Depositi vincolati e conti correnti in lire* .. L. 5.321.301 milioni

Durante l'esercizio la raccolta in lire è aumentata di 692.179 milioni, cioè del 15%. La raccolta per il tramite delle BANCHE DI INTE-

RESSE NAZIONALE è passata da 4.562 miliardi a 5.272 miliardi, quella per il tramite delle loro affiliate da 12 miliardi a 14 miliardi, mentre la raccolta diretta è diminuita da 55 miliardi a 35 miliardi.

Il costo medio della raccolta, dal 16,27% registrato alla fine dell'esercizio precedente, è ulteriormente aumentato fino al mese di aprile, raggiungendo un massimo del 16,83%. Da tale mese, a seguito dei ritocchi apportati ai tassi di emissione dei nostri certificati di deposito, il costo medio ha iniziato una lenta discesa: al 30 giugno di quest'anno è risultato del 16,76%.

La media del periodo è stata del 16,71%, contro il 15,13% dell'esercizio precedente.

*Raccolta in divisa* .. .. . L. 56.611 milioni

La raccolta in divisa, che trova esatto riscontro nella voce dell'attivo *Finanziamenti - clienti: in divisa*, è composta da:

— *Depositi vincolati e conti correnti in divisa* L. 10.997 milioni

Questa voce, che non figurava nel bilancio dello scorso esercizio, rappresenta il controvalore in lire di depositi per \$ 7,3 milioni.

— *Banche estere* .. .. . L. 45.614 milioni

La posta, rispetto allo scorso anno, presenta una riduzione di 7.410 milioni dovuta per 11.190 milioni al rimborso di \$ 8,1 milioni; si è per contro avuto un aumento di 3.780 milioni per differenze di cambio.

*Obbligazioni* .. .. . L. 1.430.574 milioni

Nell'esercizio si è avuto un incremento di 147.569 milioni dovuto a:

— *in aumento:*

L. 200.000.000.000 emissione del prestito obbligazionario 14%  
1982-92 convertibile in azioni Selm;

---

L. 200.000.000.000 a riportare

L. 200.000.000.000 *riporto*  
» 30.000.000.000 emissione della *tranche XX 17,50% 1983-93*  
– a completamento del prestito di complessivi 300 miliardi, deliberato dall'Assemblea straordinaria dei Soci del 30 ottobre 1978 – assunta a fermo da una BANCA DI INTERESSE NAZIONALE;

L. 230.000.000.000

— *in diminuzione:*

L. 65.500.000.000 per rimborsi, a seguito di ammortamento, di: 4 miliardi *obbligazioni 7% 1973-88 parzialmente convertibili in azioni SIP*; 3,5 miliardi *obbligazioni 7% 1973-88 parzialmente convertibili in azioni Montefibre*; 2 miliardi *obbligazioni 7% 1973-88 parzialmente convertibili in azioni Banco di Santo Spirito*; 16 miliardi *obbligazioni 7% 1973-88*; 10 miliardi *obbligazioni decennali tranches A e B 12% 1977-87* (5 miliardi ciascuna *tranche*); 30 miliardi *obbligazioni decennali tranches C-D-E-F-G-H 12% 1978-88* (5 miliardi ciascuna *tranche*);

» 16.931.001.000 per parziale conversione in azioni dei prestiti:  
– 12% 1979-89 s.s. *Olivetti convertibili in azioni Ing. C. Olivetti & C. ordinarie*, per l'importo di L. 3.900.832.000;  
– 13% 1980-90 s.s. *Snia Viscosa convertibili in azioni Snia Viscosa ordinarie*, per l'importo di L. 38.499.000;  
– 13% 1981-91 s.s. *Beni Immobili Italia convertibili in azioni Beni Immobili Italia*, per l'importo di L. 1.275.590.000;  
– 13% 1981-91 s.s. *Fidis convertibili in azioni Fidis*, per l'importo di L. 11.716.080.000.

L. 82.431.001.000

I plafonds approvati dalle precedenti Assemblee ed in essere per 890 miliardi alla chiusura dello scorso esercizio, residuano ora in complessivi 660 miliardi, di cui 300 miliardi utilizzabili per l'emissione di obbligazioni convertibili in azioni di altre società.

*Creditori diversi* .. .. . L. 96.842 milioni

Le poste più importanti che compongono questa voce sono costituite da: ritenute d'acconto sugli interessi corrisposti ai nostri depositanti e sulle obbligazioni di nostra emissione per 16.377 milioni; cedole relative alle nostre azioni ed alle obbligazioni emesse dal nostro Istituto non ancora incassate dagli aventi diritto per 67.251 milioni; società, banche ed enti vari in relazione ad operazioni prevalentemente all'esportazione per 10.049 milioni; competenze maturate, contributi e trattenute al personale da versare per 2.062 milioni; effetti scontati, in attesa d'esito, già addebitati agli istituti incaricati dell'incasso per 876 milioni.

*Ratei e risconti passivi* .. .. . L. 26.518 milioni

La voce è così composta:

*Ratei:*

— interessi maturati su depositi, conti correnti e obbligazioni di nostra emissione .. ..	L.	8.212 milioni
— interessi di rifinanziamento e contributi maturati su interventi del Mediocredito Centrale.. .. .	L.	2.728 milioni
	<u>L.</u>	<u>10.940 milioni</u>

*Risconti:*

— interessi e commissioni di competenza di periodi successivi su finanziamenti, riporti e su effetti scontati .. .. .	L.	9.715 milioni
— contributi ministeriali e del Mediocredito Centrale di competenza di periodi successivi	L.	5.863 milioni
	L.	15.578 milioni
	L.	26.518 milioni

<i>Fondo per il trattamento di fine rapporto del personale</i> .. .. .	L.	9.133 milioni
--	----	---------------

È questa la nuova denominazione del *Fondo liquidazione personale* in relazione alle innovazioni in materia di indennità di anzianità contenute nella legge n. 297/1982. Il *Fondo* copre interamente i diritti maturati a favore del personale alla data del 30 giugno 1983.

<i>Fondo imposte e tasse</i> .. .. .	L.	29.036 milioni
--------------------------------------	----	----------------

L'aumento di 9.474 milioni rispetto al 30 giugno 1982 rappresenta il saldo tra accantonamenti a carico dell'esercizio per 27.303 milioni (di cui 19.617 milioni per IRPEG e ILOR e 7.686 milioni per imposte in abbonamento e sostitutive) ed utilizzi per 17.829 milioni.

\* \* \*

Segue il consueto prospetto di analisi della struttura del nostro conto economico. Data l'importanza assunta quest'anno dai redditi derivanti dalla tesoreria impiegata in Titoli di Stato, che, come detto, vanno calcolati al netto delle differenze emergenti in sede di compra-vendita delle singole partite, abbiamo incluso tali differenze nei *Ricavi netti da titoli*.

	1980-81		1981-82		1982-83	
	(milioni di lire)	%	(milioni di lire)	%	(milioni di lire)	%
<i>In lire</i>						
Ricavi da finanziamenti	569.162	81,17	762.748	83,64	875.516	73,89
Ricavi da disponibilità presso banche .. ..	80.645	11,50	77.165	8,46	63.306	5,34
Ricavi netti da titoli ..	51.362	7,33	72.081	7,90	246.021	20,77
A)	701.169	100,00	911.994	100,00	1.184.843	100,00
Interessi passivi .. ..	519.399	74,08	701.336	76,90	974.994	82,29
Saldo della gestione del denaro .. .. .	181.770	25,92	210.658	23,10	209.849	17,71
Utili da negoziazione titoli .. .. . B)	44.833	18,34	2.120	0,91	706	0,31
Altri ricavi e recuperi diversi .. .. C)	17.827	7,29	20.889	8,94	13.290	5,94
	244.430	100,00	233.667	100,00	223.845	100,00
A) + B) + C)	763.829	100,00	935.003	100,00	1.198.839	100,00
Interessi passivi .. ..	519.399	68,00	701.336	75,01	974.994	81,33
Costi per servizi bancari	19.649	2,57	23.292	2,49	30.573	2,55
Spese per il personale ..	11.432	1,50	11.759	1,26	13.123	1,09
Imposte e tasse .. ..	69.355	9,08	18.835	2,01	27.991	2,33
Costi e spese diversi ..	4.417	0,58	6.128	0,66	5.316	0,44
Ammortamenti .. ..	591	0,08	386	0,04	363	0,03
Svalutazione titoli ..	457	0,06	97.454	10,42	13.894	1,16
Accantonamento ai Fondi rischi .. .. .	45.021(*)	5,89	20.198(*)	2,16	27.160(*)	2,26
Accantonamento al Fondo crediti consolidati	—	—	11.200	1,20	26.099	2,18
Accantonamento al Fondo partecip. consortili	7.250	0,95	7.257	0,78	4.350	0,36
D)	677.571	88,71	897.845	96,03	1.123.863	93,75
A) + B) + C) - D) = E)	86.258	11,29	37.158	3,97	74.976	6,25
<i>In divisa</i>						
Ricavi da finanziamenti	8.814	99,91	8.670	99,80	6.954	99,87
Ricavi da disponibilità presso banche .. ..	8	0,09	17	0,20	9	0,13
F)	8.822	100,00	8.687	100,00	6.963	100,00
Interessi passivi .. G)	8.531	96,70	8.481	97,63	6.828	98,06
F) - G) = H)	291	3,30	206	2,37	135	1,94
E) + H)	86.549		37.364		75.111	

(\*) Di cui 21 milioni, 16 milioni e 714 milioni accantonati nell'apposito Fondo rischi su crediti per interessi di mora.

Si nota che:

- il saldo della gestione del denaro è rimasto, in cifra assoluta, praticamente invariato rispetto all'esercizio precedente (209,8 miliardi rispetto a 210,7 miliardi); tuttavia, in percentuale sui ricavi, esso ha toccato un nuovo minimo, come risulta dal seguente confronto tra gli ultimi cinque esercizi:

	<u>1978-79</u>	<u>1979-80</u>	<u>1980-81</u>	<u>1981-82</u>	<u>1982-83</u>
Saldo della gestione denaro					
in % sui ricavi .. ..	18,54	22,30	25,92	23,10	17,71

In generale si può osservare che la percentuale tende a crescere nei periodi di tensione dei tassi — come verificatosi negli anni dal 1978 al 1981 — mentre si riduce in fase di tassi calanti; nell'ultimo esercizio, inoltre, il reddito degli impieghi è stato influenzato negativamente dall'espansione delle operazioni di consolidamento a norma delle leggi « 787/1978 » e « 626/1981 », le quali hanno però consentito un più cospicuo accantonamento in esenzione fiscale (26.099 milioni contro 11.200 milioni nell'esercizio precedente);

- l'assottigliamento dei margini trova riscontro nella divergenza tra l'andamento del rendimento medio — inclusi benefici fiscali — dell'attivo fruttifero (migliorato di 1,15 punti percentuali nell'ultimo esercizio) e quello del costo medio — inclusi oneri indiretti di raccolta — del passivo oneroso (peggiorato di 1,80 punti percentuali) come risulta dal seguente confronto:

	<u>1980-81</u>	<u>1981-82</u>	<u>1982-83</u>
		(milioni di lire)	
Saldo medio dell'attivo fruttifero	4.927.893	5.770.690	7.167.665
Rendimento medio .. .. .	14,65%	16,37%	17,52%
Saldo medio del passivo oneroso	4.510.531	5.216.707	6.387.020
Costo medio .. .. .	12,14%	14,05%	15,85%

- pressochè trascurabile rimane, anche quest'anno, l'apporto degli utili da negoziazione titoli rispetto ai proventi straordinari di cui aveva beneficiato l'esercizio 1980-81; per contro molto più con-

tenuto (13.894 milioni contro 97.454 milioni) è stato l'importo destinato alla svalutazione dei titoli, come dettagliato in sede di commento alla voce *Titoli di proprietà*;

- la diminuzione degli *Altri ricavi e recuperi diversi* è imputabile principalmente ad una minore incidenza delle *imposte sostitutive* recuperate a carico della clientela.

In merito alle altre voci del *Conto dei Profitti e delle Perdite*, osserviamo che:

- le *Perdite su crediti* per 1.445 milioni rappresentano la quota rimasta a nostro carico di rate insolute di crediti finanziari a paesi esteri, parzialmente indennizzate dalla SACE; per alcuni di questi crediti sono preannunciate iniziative a livello intergovernativo che potrebbero portare ad un recupero, almeno parziale, dei crediti insoluti. Negli accantonamenti al *Fondo rischi su crediti* abbiamo comunque stanziato un importo di 26.445 milioni in modo da far risultare un incremento netto di 25 miliardi in cifra tonda, rispetto al saldo al 30 giugno 1982;
- gli *Altri costi e spese diverse* per 3.963 milioni includono 1.273 milioni per fitti e manutenzioni e 852 milioni per il servizio delle nostre azioni ed obbligazioni. Gli importi riconosciuti alla *Spafid*, alla *Compage* e alla *R. & S.* per servizi resici e compresi in questa voce ammontano a 737 milioni;
- la voce *Pubblicità* per 593 milioni riguarda i costi delle nostre pubblicazioni.

\* \* \*

Il nostro personale al 30 giugno u.s. era composto da 8 dirigenti, 44 funzionari, 194 impiegati, 9 commessi e 7 appartenenti al personale ausiliario, per un totale di 262 persone.

A tutto il personale rinnoviamo, anche a Vostro nome, l'espressione del pieno apprezzamento per la competenza professionale, dedizione e diligenza mostrate nel proprio lavoro.

\* \* \*

L'esercizio chiude con un utile di L. 75.111.035.223 dopo accantonamenti di L. 26.444.933.770 al *Fondo rischi* (di cui L. 16.550 milioni al *Fondo rischi tassato*), L. 26.098.908.254 al *Fondo accantonamenti su crediti consolidati*, L. 4.350.000.000 al *Fondo partecipazioni in società consortili* e dopo svalutazioni di titoli per L. 13.894.043.959.

Con tali accantonamenti il totale dei fondi per rischi su crediti (compresi i crediti consolidati ma esclusi gli interessi di mora) assomma a 282,3 miliardi, pari al 5,3% dei crediti in essere per finanziamenti, riporti ed anticipazioni (contro 4,7% al 30 giugno dell'anno scorso).

Avuto anche riguardo all'interesse di perseguire il rafforzamento dei mezzi propri dell'Istituto, Vi proponiamo di:

- destinare alla *Riserva* L. 20 miliardi, così da elevarla a L. 135 miliardi;
- destinare L. 1.700 milioni al *Fondo scarti e spese di emissione prestiti*, elevandolo a L. 18.750 milioni;
- destinare L. 34 miliardi ad una *Riserva speciale* da utilizzare per l'operazione di aumento di capitale gratuito, di cui diremo in sede straordinaria, ove questa proposta venga approvata dalla Vostra Assemblea;
- corrispondere un dividendo del 14% alle n. 13.600.000 azioni emesse.

Se approverete queste proposte, il patrimonio netto complessivo del Vostro Istituto — includendo il *Fondo svalutazione titoli*, il *Fondo rischi* ed il *Fondo accantonamenti su crediti consolidati*, ma escludendo i *Fondi svalutazione partecipazioni, immobili, scarti e spese di emissione prestiti*, il *Fondo accantonamenti su partecipazioni in società consortili*, il *Fondo rischi su crediti per interessi di mora* e detraendo il 100% delle partite in contenzioso (anche se, come già detto, si prevede, in relazione alle garanzie esistenti, di recuperare gran parte delle stesse) — passerà a L. 588,7 miliardi, con un aumento del 20,9% rispetto all'inizio dell'esercizio. Questa cifra non tiene conto delle

differenze tra valore di carico e valore corrente di mercato dei titoli di proprietà, per le quali Vi rimandiamo alla tab. E.

Per quanto riguarda la legge n. 72/1983 (*Visentini bis*), riteniamo opportuno rinviarne l'applicazione al prossimo esercizio, quando — essendo propensi, in linea di massima, ad adottare il cosiddetto metodo indiretto — potremo disporre di una più maturata riflessione circa i cespiti da rivalutare. Per quanto riguarda la misura della rivalutazione, da essa dovrebbe poter emergere un saldo dell'ordine di un centinaio di miliardi.

Siete pertanto invitati ad approvare la seguente ripartizione:

Utile netto dell'esercizio .. .. .	L. 75.111.035.223
Avanzo utili esercizi precedenti .. .. .	» 58.523.557
	<hr/>
	L. 75.169.558.780
<i>Alla Riserva</i> .. .. .	» 20.000.000.000
<i>Alla Riserva speciale</i> .. .. .	» 34.000.000.000
<i>Al Fondo scarti e spese di emissione prestiti</i> .. .. .	» 1.700.000.000
	<hr/>
	L. 19.469.558.780
Dividendo 14% al capitale di 136 miliardi .. .. .	» 19.040.000.000
Al Consiglio di Amministrazione .. .. .	» 388.220.704
	<hr/>
Saldo utili da riportare a nuovo .. .. .	<u>L. 41.338.076</u>

Il dividendo verrà messo in pagamento a partire dal 16 novembre.

\* \* \*

Successivamente alla chiusura dell'esercizio, il signor GIOVANNI GUIDI ha rassegnato le dimissioni da Amministratore. Gli rinnoviamo in questa sede il nostro ringraziamento per l'apporto di intelligente collaborazione in molti anni di comune lavoro. In sostituzione, il Consiglio ha cooptato il signor ERCOLE CECCATELLI.

Scadono dal loro ufficio i signori GIOVANNI AGNELLI e JEAN GUYOT. Siete pertanto invitati a procedere alla nomina di tre Amministratori.

**BUONI DEL TESORO, CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO, TITOLI GARANTITI DALLO STATO E PARIFICATI  
AL 30 GIUGNO 1983**

	Capitale nominale	Valore di carico		Media dei prezzi di compenso II trim. 1983	Controvalore alla media dei prezzi di compenso	Plus
		unitario	totale			
		%	(A)			
<b>BUONI ORDINARI DEL TESORO</b>						
scadenza 15-7-1983 ann. .. .. .	109.000.000.000	83,60	91.119.468.200	n.q. (1)	91.119.468.200	
scadenza 28-7-1983 trim. .. .. .	180.000.000.000	96,01	172.818.000.000		172.818.000.000	
scadenza 29-7-1983 ann. .. .. .	180.000.000.000	83,59	150.467.706.200		150.467.706.200	
scadenza 16-8-1983 trim. .. .. .	49.245.000.000	95,98	47.268.002.000		47.268.002.000	
scadenza 16-8-1983 ann. .. .. .	30.000.000.000	83,73	25.119.741.000		25.119.741.000	
scadenza 25-8-1983 trim. .. .. .	220.000.000.000	96,02	211.252.000.000		211.252.000.000	
scadenza 26-8-1983 ann. .. .. .	60.000.000.000	83,93	50.360.361.700		50.360.361.700	
scadenza 30-9-1983 ann. .. .. .	10.000.000.000	84,29	8.429.240.000		8.429.240.000	
	<u>838.245.000.000</u>		<u>756.834.519.100</u>		<u>756.834.519.100</u>	
<b>BUONI DEL TESORO POLIENNALI</b>						
18% scadenza 1-7-1983 .. .. .	88.000.000.000	99,97	87.976.952.652	99,98	87.982.400.000	5.447.348
12% scadenza 1-10-1983 .. .. .	20.000.000.000	95,54	19.108.230.751	97,93	19.586.000.000	477.769.249
12% scadenza 1-1-1984 .. .. .	150.000.000	86,57	129.855.000	96,70	145.050.000	15.195.000
	<u>108.150.000.000</u>		<u>107.215.038.403</u>		<u>107.713.450.000</u>	<u>498.411.597</u>
<b>CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO</b>						
scadenza 1-12-1983 bienn. .. .. .	25.000.000.000	100,01	25.003.222.264	100,42	25.105.000.000	101.777.736
scadenza 1-5-1984 bienn. .. .. .	30.000.000.000	98,07	29.422.185.659	99,73	29.919.000.000	496.814.341
scadenza 1-7-1984 bienn. .. .. .	25.000.000.000	97,60	24.399.650.564	99,03	24.757.500.000	357.849.436
scadenza 1-9-1984 bienn. .. .. .	20.000.000.000	97,73	19.545.556.021	98,78	19.756.000.000	210.443.979
scadenza 1-10-1984 bienn. .. .. .	20.000.000.000	97,66	19.532.655.155	98,93	19.786.000.000	253.344.845
scadenza 1-5-1985 bienn. .. .. .	10.000.000.000	98,26	9.826.194.000	n.q. (1)	9.826.194.000	—
scadenza 1-3-1986 quadr. .. .. .	10.000.000.000	98,31	9.831.474.971	99,43	9.943.000.000	111.525.029
scadenza 1-5-1986 quadr. .. .. .	10.000.000.000	99,57	9.957.000.000	99,57	9.957.000.000	—
scadenza 1-6-1986 quadr. .. .. .	20.000.000.000	99,30	19.860.000.000	99,30	19.860.000.000	—
scadenza 1-7-1986 quadr. .. .. .	20.000.000.000	97,74	19.548.734.739	99,22	19.844.000.000	295.265.261
scadenza 1-8-1986 quadr. .. .. .	20.000.000.000	98,54	19.708.563.874	99,12	19.824.000.000	115.436.126
scadenza 1-9-1986 quadr. .. .. .	20.000.000.000	97,57	19.513.567.076	98,93	19.786.000.000	272.432.924
scadenza 1-10-1986 quadr. .. .. .	95.000.000.000	98,04	93.138.462.062	99,23	94.268.500.000	1.130.037.938
	<u>325.000.000.000</u>		<u>319.287.266.385</u>		<u>322.632.194.000</u>	<u>3.344.927.615</u>
<b>TITOLI GARANTITI DALLO STATO</b>						
Città di Roma 6% 1966-86 .. .. .	3.375.000.000	82,73	2.792.137.500	n.q. (1)	2.792.137.500	—
Città di Roma 6% 1967-87 .. .. .	2.000.000.000	85,48	1.709.600.000		1.709.600.000	—
Città di Roma 6% 1968-88 .. .. .	2.500.000.000	86,54	2.163.500.000		2.163.500.000	—
Città di Venezia 6% 1968-88 .. .. .	2.925.500.000	85,83	2.510.956.650		2.510.956.650	—
Enel 6% 1968-88 I .. .. .	412.000.000	64,57	266.028.400	76,53	315.303.600	49.275.200
Enel 6% 1968-88 II .. .. .	20.000.000	60,97	12.194.000	74,27	14.854.000	2.660.000
Enel 6% 1969-89 I .. .. .	491.000.000	59,63	292.783.300	73,77	362.210.700	69.427.400
Enel 12% 1980-87 .. .. .	2.000.000.000	81,67	1.633.400.000	88,33	1.766.600.000	133.200.000
Enel 1980-87 indicizzate .. .. .	4.831.000.000	92,80	4.483.168.000	98,43	4.755.153.300	271.985.300
Cons. Cred. OO.PP. 6% s.s. A 1966-86	224.750.000	69,33	155.819.175	84,20	189.239.500	33.420.325
estratti per il rimborso .. .. .	585.100.000	100,—	585.100.000	—	585.100.000 (2)	—
	<u>19.364.350.000</u>		<u>16.604.687.025</u>		<u>17.164.655.250</u>	<u>559.968.225</u>
<b>TITOLI PARIFICATI</b>						
Mediocredito Centrale 7% 1973-83 II ..	496.000.000	80,66	400.073.600	95,73	474.820.800	74.747.200
<b>TOTALE</b> .. .. .	<u>1.291.255.350.000</u>		<u>1.200.341.584.513</u>		<u>1.204.819.639.150</u>	<u>4.478.054.637</u>

(1) Valore di carico, non avendo i titoli una quotazione ufficiale.

(2) Valore di rimborso.

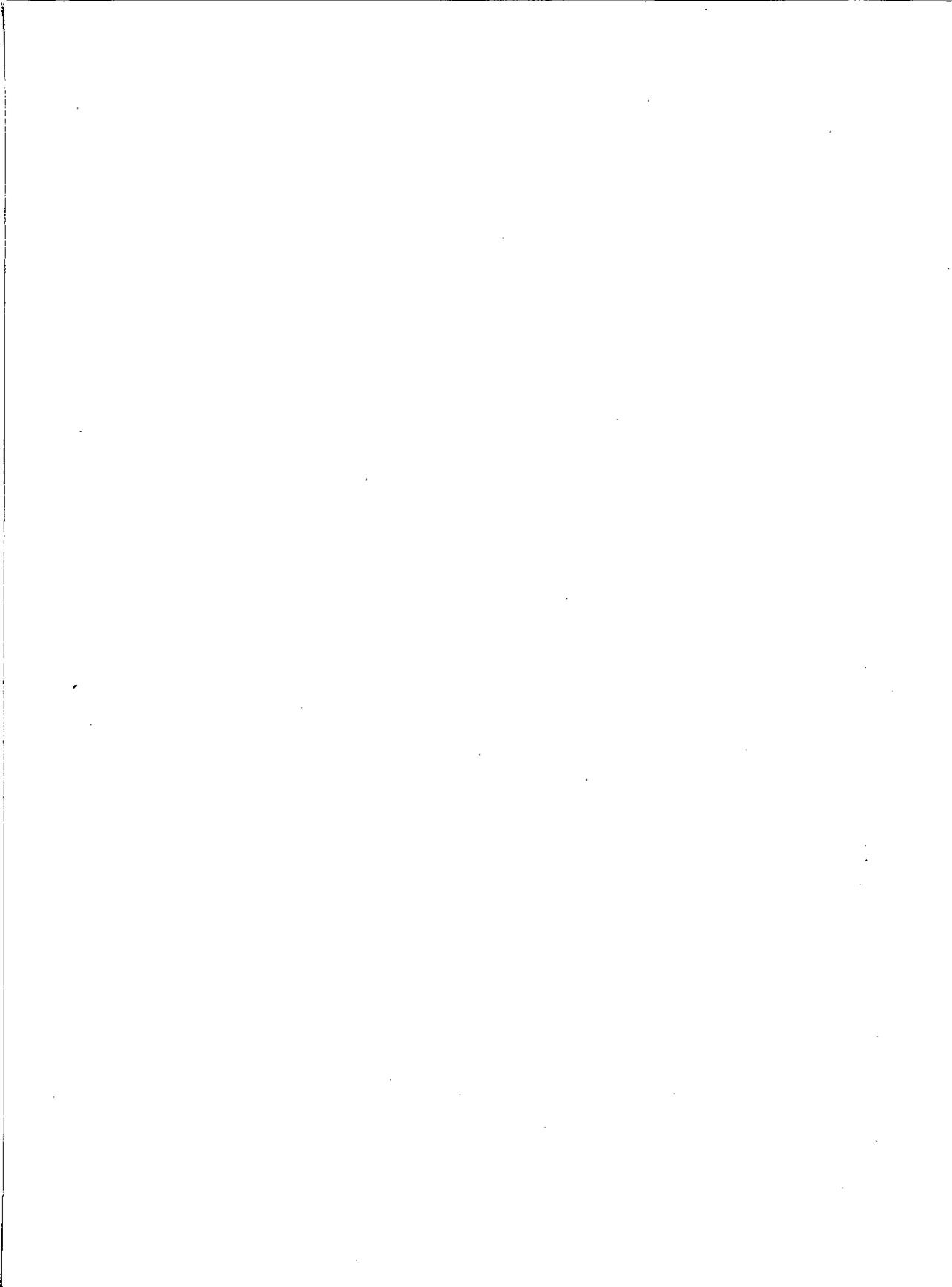


TABELLA B

## FINANZIAMENTI IN ESSERE RIPARTITI PER CATEGORIE ECONOMICHE

(comprese le rate da erogare)

CATEGORIA ECONOMICA	Al 30 giugno 1981		Al 30 giugno 1982		Al 30 giugno 1983	
	(milioni di lire)	%	(milioni di lire)	%	(milioni di lire)	%
Oli minerali e gas .. ..	237.035	5,-	232.685	4,5	256.050	4,6
Metallurgiche .. .. .	346.025	7,3	353.518	6,8	300.370	5,5
Meccaniche:						
- varie .. .. .	700.528	14,8	956.348	18,5	924.218	16,8
- elettrotecniche ..	161.774	3,5	308.245	6,-	292.910	5,3
- cantieristica .. ..	43.670	0,9	32.868	0,6	63.452	1,2
Chimiche .. .. .	614.597	13,-	547.380	10,6	684.134	12,4
Gomma .. .. .	110.060	2,4	107.807	2,1	69.325	1,3
Carta e stampa .. .. .	43.620	0,9	48.621	0,9	40.030	0,7
Tessili e abbigliamento ..	360.621	7,7	372.365	7,2	280.909	5,1
Industrie varie .. .. .	99.167	2,1	160.758	3,1	177.923	3,2
Trasporti, telecomunicaz. ed energia elettrica ..	401.616	8,5	386.065	7,5	737.801	13,4
Impiantistica .. .. .	368.003	7,8	323.020	6,2	371.244	6,7
Opere pubbliche .. .. .	18.463	0,4	14.785	0,3	10.828	0,2
	<u>3.505.179</u>	<u>74,3</u>	<u>3.844.465</u>	<u>74,3</u>	<u>4.209.194</u>	<u>76,4</u>
Società finanziarie .. ..	345.926	7,4	398.234	7,7	497.473	9,-
Commercio .. .. .	75.439	1,6	80.027	1,6	33.623	0,6
Attività economiche varie	2.039	—	2.919	—	3.014	0,1
Estero .. .. .	789.292	16,7	849.303	16,4	767.671	13,9
	<u>4.717.875</u>	<u>100,-</u>	<u>5.174.948</u>	<u>100,-</u>	<u>5.510.975</u>	<u>100,-</u>



## TABELLA C

## DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO L'ESTERO

	Concessi dal 30-VI-1982 al 30-VI-1983	Concessi dall'inizio dell'attività fino al 30-VI-1983	Di cui al 30-VI-1983	
			già rimborsati	in essere (comprese le rate da erogare)
	(milioni di lire)			
Algeria .. .. .	18.473	322.417	128.435	193.982
Alto Volta .. .. .	—	47	47	—
Angola .. .. .	817	5.942	2.740	3.202
Antille Olandesi .. .. .	—	29.314	29.314	—
Arabia Saudita .. .. .	—	21.070	21.070	—
Argentina .. .. .	1.226	275.941	181.911	94.030
Australia .. .. .	—	658	658	—
Austria .. .. .	—	1.278	1.278	—
Bahamas .. .. .	—	102.198	102.198	—
Bangla Desh .. .. .	—	6.566	6.566	—
Belgio .. .. .	—	857	857	—
Bermuda .. .. .	—	20.000	20.000	—
Bolivia .. .. .	—	5	5	—
Brasile .. .. .	310	120.663	98.723	21.940
Bulgaria .. .. .	—	19.722	15.373	4.349
Cambogia .. .. .	—	624	416	208
Cameroun .. .. .	—	1.804	1.804	—
Canada .. .. .	1.559	1.559	166	1.393
Cayman .. .. .	46.000	46.000	—	46.000
Cecoslovacchia .. .. .	1.771	5.161	3.521	1.641
Ciad .. .. .	—	2.769	2.769	—
Cile .. .. .	—	4.565	4.565	—
Cina .. .. .	14.615	24.282	104	24.177
Colombia .. .. .	—	8.127	7.458	669
Congo-Brazzaville .. .. .	—	19.545	15.152	4.393
Corea del Sud .. .. .	—	33.424	30.673	2.751
Costa d'Avorio .. .. .	—	12.950	12.793	157
Costarica .. .. .	—	341	341	—
Cuba .. .. .	—	2.993	2.993	—
Dahomey .. .. .	—	380	380	—
Danimarca .. .. .	—	5.605	5.605	—
Dominicana (Repubblica) .. .. .	—	786	786	—
Ecuador .. .. .	11.450	21.613	10.163	11.450
Etiopia .. .. .	- 1.965 (*)	39.414	15.842	23.572
<i>da riportare</i>	94.256	1.158.620	724.706	433.914

seguito TABELLA C

	Concessi dal 30-VI-1982 al 30-VI-1983	Concessi dall'inizio dell'attività fino al 30-VI-1983	Di cui al 30-VI-1983	
			già rimborsati	in essere (comprese le rate da erogare)
	(milioni di lire)			
<i>riporto</i>	94.256	1.158.620	724.706	433.914
Filippine .. .. .	—	152	152	—
Finlandia .. .. .	—	250	250	—
Formosa-Taiwan .. .. .	239	683	468	215
Francia .. .. .	42.893	88.338	45.342	42.996
Gabon .. .. .	—	1.415	354	1.061
Germania Occidentale .. .. .	—	14.434	14.434	—
Germania Orientale .. .. .	652	49.102	13.430	35.672
Ghana .. .. .	—	1.348	1.348	—
Giappone .. .. .	—	2.306	2.306	—
Grecia .. .. .	- 39 (*)	22.133	18.059	4.074
Guatemala .. .. .	—	428	428	—
Guinea .. .. .	—	2.280	2.019	261
Honduras Britannico .. .. .	—	1.014	1.014	—
Hong Kong .. .. .	—	28	28	—
India .. .. .	2.156	125.648	113.677	11.971
Indonesia .. .. .	—	13.411	13.411	—
Inghilterra .. .. .	—	12.359	12.359	—
Iran .. .. .	—	49.111	47.293	1.818
Israele .. .. .	—	18.435	18.435	—
Jugoslavia .. .. .	2.679	119.816	96.717	23.099
Libano .. .. .	—	470	470	—
Liberia .. .. .	—	21.450	21.450	—
Libia .. .. .	—	911	911	—
Madagascar .. .. .	—	112	112	—
Malawi .. .. .	—	231	231	—
Malaysia .. .. .	25.138	25.243	105	25.138
Marocco .. .. .	—	2.037	2.037	—
Messico .. .. .	—	29.835	24.216	5.619
Monaco (Principato di) .. .. .	—	18.604	18.604	—
Mozambico .. .. .	—	118	118	—
Nicaragua .. .. .	—	67	67	—
Niger .. .. .	—	1.341	916	425
Nigeria .. .. .	—	26.091	19.959	6.132
Norvegia .. .. .	—	7.081	7.049	32
Pakistan .. .. .	2.041	40.809	29.317	11.492
<i>da riportare</i>	170.015	1.855.711	1.251.792	603.919

seguito TABELLA C

	Concessi dal 30-VI-1982 al 30-VI-1983	Concessi dall'inizio dell'attività fino al 30-VI-1983	Di cui al 30-VI-1983	
			già rimborsati	in essere (comprese le rate da erogare)
	(milioni di lire)			
<i>riporto</i>	170.015	1.855.711	1.251.792	603.919
Panama .. .. .	—	38.321	31.427	6.894
Paraguay .. .. .	—	537	537	—
Perù .. .. .	—	77.483	59.175	18.308
Polonia .. .. .	- 77.841 (*)	421.137	232.459	188.678
Portogallo .. .. .	—	5.580	3.589	1.991
R.A.U. Egitto .. .. .	575	14.957	14.033	924
Romania .. .. .	- 41.123 (*)	104.845	68.383	36.462
Scozia .. .. .	—	480	282	198
Siria .. .. .	—	6.481	6.481	—
Spagna .. .. .	6.621	41.996	24.999	16.997
Sri Lanka .. .. .	—	633	633	—
Stati Uniti .. .. .	—	53.518	53.518	—
Sud Africa (Repubblica del) ..	2.812	3.766	1.242	2.524
Sudan .. .. .	—	6.644	6.644	—
Svezia .. .. .	- 591 (*)	7.626	6.117	1.509
Svizzera .. .. .	—	9.801	5.235	4.566
Tanzania .. .. .	12.082	42.260	21.355	20.905
Thailandia .. .. .	—	1.520	1.520	—
Tunisia .. .. .	23.737	76.615	37.445	39.170
Turchia .. .. .	12.225	46.709	27.955	18.754
Uganda .. .. .	—	2.369	2.369	—
Ungheria .. .. .	—	50.535	50.401	134
U.R.S.S. .. .. .	106.743	786.433	352.833	433.600
Uruguay .. .. .	—	8.440	6.902	1.538
Venezuela .. .. .	1.431	46.041	39.566	6.475
Yemen .. .. .	—	71	71	—
Zaire .. .. .	- 268 (*)	94.652	82.370	12.282
Zambia .. .. .	1.029	56.992	47.448	9.544
Zimbabwe .. .. .	—	2.350	2.350	—
	<b>217.447</b>	<b>3.864.503</b>	<b>2.439.131</b>	<b>1.425.372</b>

(\*) Cifra negativa in relazione a quote annullate per mancato utilizzo.



## IMPIEGHI COMPLESSIVI DEGLI ISTITUTI DI CREDITO MOBILIARE E IMPIEGHI DI MEDIOBANCA

(in miliardi di lire)

	30 giugno 1979			31 dicembre 1979			30 giugno 1980			31 dicembre 1980			30 giugno 1981			31 dicembre 1981			30 giugno 1982			31 dicembre 1982			30 giugno 1983		
	Totale	Di cui Mediobanca	%	Totale	Di cui Mediobanca	%	Totale	Di cui Mediobanca	%	Totale	Di cui Mediobanca	%	Totale	Di cui Mediobanca	%	Totale	Di cui Mediobanca	%	Totale	Di cui Mediobanca	%	Totale	Di cui Mediobanca	%	Totale	Di cui Mediobanca	%
	(a)	(b)	(b):(a)	(a)	(b)	(b):(a)	(a)	(b)	(b):(a)	(a)	(b)	(b):(a)	(a)	(b)	(b):(a)	(a)	(b)	(b):(a)	(a)	(b)	(b):(a)	(a)	(b)	(b):(a)	(a)	(b)	(b):(a)
<b>Crediti agevolati:</b>																											
- medie e piccole industrie .. ..	3.098,1	22,3	0,7	2.866,5	22,3	0,8	2.446,2	19,0	0,8	2.234,7	18,5	0,8	1.969,1	19,9	1,0	1.806,2	15,0	0,8	1.594,4	15,5	1,0	1.411,8	13,3	0,9	1.190,3	13,1	1,1
- Mezzogiorno .. .. .	3.685,1	66,3	1,8	3.503,4	66,8	1,9	3.134,4	63,6	2,0	3.017,2	46,3	1,5	2.935,7	41,9	1,4	2.845,3	43,0	1,5	2.620,5	39,2	1,5	2.239,4	37,4	1,7	2.032,6	40,4	2,0
- esportazione .. .. .	2.443,7	588,2	24,1	2.607,1	574,9	22,1	2.787,0	560,2	20,1	3.045,7	564,7	18,5	3.349,9	530,3	15,8	4.004,6	583,5	14,6	4.529,4	580,7	12,8	5.165,4	549,6	10,6	5.198,6	606,1	11,7
- ristrutturazione industriale .. ..	757,9	109,9	14,5	851,7	126,6	14,9	845,9	124,0	14,6	911,5	114,8	12,6	907,2	112,5	12,4	901,6	112,5	12,5	898,7	117,6	13,1	958,7	124,1	12,9	967,6	218,0	22,5
- alluvionati .. .. .	96,0	2,4	2,5	113,5	2,0	1,8	105,7	1,6	1,5	96,6	1,4	1,4	108,5	1,2	1,1	106,9	1,0	0,9	92,7	0,7	0,8	89,8	0,4	0,4	90,1	0,3	0,3
- altri .. .. .	2.672,9	26,5	1,0	3.312,6	25,7	0,8	4.583,7	25,0	0,5	5.498,6	22,3	0,4	6.241,9	25,2	0,4	6.555,8	25,3	0,4	7.241,1	26,0	0,4	8.299,6	24,0	0,3	9.012,0	21,5	0,2
	12.753,7	815,6	6,4	13.254,8	818,3	6,2	13.902,9	793,4	5,7	14.804,3	768,0	5,2	15.512,3	731,0	4,7	16.220,4	780,3	4,8	16.976,8	779,7	4,6	18.164,7	748,8	4,1	18.491,2	899,4	4,9
Crediti finanziari a paesi esteri ..	1.861,3	302,1	16,2	1.922,9	323,9	16,8	2.272,2	340,9	15,0	2.588,6	360,2	13,9	3.110,1	377,2	12,1	3.195,6	377,1	11,8	3.769,2	388,9	10,3	3.916,5	414,3	10,6	4.112,7	398,9	9,7
Totale operazioni agevolate .. (A)	14.615,0	1.117,7	7,6	15.177,7	1.142,2	7,5	16.175,1	1.134,3	7,0	17.392,9	1.128,2	6,5	18.622,4	1.108,2	6,0	19.416,0	1.157,4	6,0	20.746,0	1.168,6	5,6	22.081,2	1.163,1	5,3	22.603,9	1.298,3	5,7
<b>Crediti non agevolati:</b>																											
- crediti a non residenti .. .. .	237,6	38,4	16,2	232,8	19,3	8,3	224,5	14,1	6,3	227,6	13,8	6,1	388,4	8,7	2,2	441,2	8,3	1,9	431,0	8,2	1,9	443,1	53,8	12,1	397,3	52,6	13,2
- altre operazioni .. .. .	18.029,7	2.143,3	11,9	19.442,8	2.149,7	11,1	19.808,6	2.403,7	12,1	22.232,0	2.683,4	12,1	24.797,5	3.173,7	12,8	28.705,2	3.504,6	12,2	32.371,5	3.743,2	11,6	35.694,2	3.791,6	10,6	36.647,2	4.020,2	11,0
Totale operazioni non agevolate (B)	18.267,3	2.181,7	11,9	19.675,6	2.169,0	11,0	20.033,1	2.417,8	12,1	22.459,6	2.697,2	12,0	25.185,9	3.182,4	12,6	29.146,4	3.512,9	12,1	32.802,5	3.751,4	11,4	36.137,3	3.845,4	10,6	37.044,5	4.072,8	11,0
TOTALE .. .. (A) + (B) = (C)	32.882,3	3.299,4	10,0	34.853,3	3.311,2	9,5	36.208,2	3.552,1	9,8	39.852,5	3.825,4	9,6	43.808,3	4.290,6	9,8	48.562,4	4.670,3	9,6	53.548,5	4.920,0	9,2	58.218,5	5.008,5	8,6	59.648,4	5.371,1	9,0
<b>Composizione % degli impieghi:</b>																											
- operazioni agevolate .. .. .	44,4	33,9		43,5	34,5		44,7	31,9		43,6	29,5		42,5	25,8		40,0	24,8		38,7	23,8		37,9	23,2		37,9	24,2	
- operazioni non agevolate .. .. .	55,6	66,1		56,5	65,5		55,3	68,1		56,4	70,5		57,5	74,2		60,0	75,2		61,3	76,2		62,1	76,8		62,1	75,8	
	100,0	100,0		100,0	100,0		100,0	100,0		100,0	100,0		100,0	100,0		100,0	100,0		100,0	100,0		100,0	100,0		100,0	100,0	



## TITOLI DI PROPRIETÀ AL 30 GIUGNO 1983

	Capitale nominale	VALORE DI CARICO		Media prezzi di compenso II trimestre 1983	Controvalore alla media dei prezzi di compenso	Plus
		unitario	complessivo			
		%	(A)			
<b>OBBLIGAZIONI QUOTATE ALLE BORSE ITALIANE</b>						
Assicurazioni Generali 12% 1981-88 convertibili .. ..	Lit. 1.821.750.000	100,01	1.822.011.045	257,40	4.689.184.500	2.867.173.455
B.E.I. 6% 1968-88.. .. .	Lit. 272.800.000	82,72	225.653.405	85,—	231.880.000	6.226.595
Caffaro 13% 1981-90 convertibili.. .. .	Lit. 1.768.563.000	106,62	1.885.588.965	166,53	2.945.187.964	1.059.598.999
Ilssa Viola 13,50% 1981-91 convertibili .. .. .	Lit. 1.070.778.000 <sup>(1)</sup>	92,45	989.888.258	77,23	989.888.258	—
Inter-American Development Bank 6% 1969-89 .. ..	Lit. 171.500.000	77,27	132.511.190	78,27	134.233.050	1.721.860
Mediobanca 13% 1981-91 s.s. Fidis .. .. .	Lit. 5.145.400.000	100,—	5.145.400.000	113,27	5.828.194.580	682.794.580
Mediobanca 7% 1973-88 s.s. Montefibre .. .. .	Lit. 432.286.000	68,03	294.083.917	77,93	336.880.480	42.796.563
Mediobanca 13% 1980-90 s.s. Snia Viscosa .. .. .	Lit. 4.117.673.000	100,—	4.117.673.000	100,97	4.157.614.428	39.941.428
Montedison 13,50% 1978-91 ipotecarie, indicizzate .. ..	Lit. 11.922.465.000	100,—	11.922.465.000	121,83	14.525.139.109	2.602.674.109
Olivetti 13% 1981-91 convertibili .. .. .	Lit. 2.183.920.000	77,40	1.690.354.080	86,30	1.884.722.960	194.368.880
Pirelli S.p.A. 13% 1981-91 convertibili .. .. .	Lit. 1.285.716.000	99,77	1.282.758.853	112,—	1.440.001.920	157.243.067
Pirelli S.p.A. 13,50% 1981-88 convertibili .. .. .	Lit. 2.874.942.000	97,90	2.814.568.218	106,17	3.052.325.921	237.757.703
			32.322.955.931		40.215.253.170	7.892.297.239
				Quotazione al 30-VI-1983	Controvalore alla quotazione del 30-VI-1983	
				%		
<b>OBBLIGAZIONI QUOTATE ALLE BORSE ESTERE</b>						
B.E.I. 6,50% 1979-91 .. .. .	DM. 57.000	93,10	31.464.486	93,10	31.464.486 <sup>(2)</sup>	—
B.E.I. 9% 1978-90.. .. .	\$ 30.000	70,25	26.020.293	88,—	39.817.800 <sup>(2)</sup>	13.797.507
B.E.I. 9,50% 1975-85 .. .. .	\$ 53.000	97,—	77.539.133	97,—	77.539.133 <sup>(2)</sup>	—
Chemins de Fer Français 6,50% 1967-85 .. .. .	\$ 1.000	91,07	569.188	94,—	1.417.755 <sup>(2)</sup>	848.567
Monsanto International Finance Co. 4,50% 1965-85 conv.	\$ 206.000	91,13	117.329.875	105,—	326.234.475 <sup>(2)</sup>	208.904.600
RCA International Development Co. 5% 1968-88 conv.	\$ 250.000	74,24	116.002.087	84,50	318.617.812 <sup>(2)</sup>	202.615.725
Unilever N.V. 6% 1965-90 .. .. .	Fl. ol. 504.000	91,65	78.525.720	93,50	249.318.947 <sup>(2)</sup>	170.793.227
			447.450.782		1.044.410.408	596.959.626
<b>TOTALE</b> .. .. .			32.770.406.713		41.259.663.578	8.489.256.865

<sup>(1)</sup> Di cui cap. nom. 715.531.000 soggetto ad impegno di riacquisto da parte di terzi ad un prezzo non inferiore al 100%; il valore di carico del cap. nom. 355.247.000 residuo è stato riportato alla media dei prezzi di compenso.

<sup>(2)</sup> I controvalori sono espressi ai cambi del 30 giugno 1983.

	Numero azioni	Quota di partecipazione al capitale <sup>(1)</sup> %	VALORE NOMINALE		VALORE DI CARICO		Media prezzi di compenso II trimestre 1983	Controvalore alla media dei prezzi di compenso	Plus
			unitario	complessivo	unitario	complessivo			
						(A)			
<b>AZIONI QUOTATE ALLE BORSE ITALIANE</b>									
Alleanza Assicurazioni .. .. .	535.000	1,78	1.000	535.000.000	2.726,69	1.458.777.691	34.833,33	18.635.831.550	17.177.053.859
* Assicurazioni Generali .. .. .	1.593.750	5,10	4.000	6.375.000.000	4.552,95	7.256.269.500	128.733,33	205.168.744.687	197.912.475.187
* { Caffaro, <i>ordinarie</i> .. .. .	6.637.726	15,39	225	1.493.488.350	224,91	1.492.900.136	418,33	2.776.759.918	1.283.859.782
* { Caffaro, <i>risparmio convertibili</i> .. .. .	3.982.638	18,38	225	896.093.550	235,—	935.920.870	428,33	1.705.883.335	769.962.465
* Cartiere Burgo, <i>ordinarie</i> .. .. .	4.111.000	25,81 ÷ 24,03	5.000	20.555.000.000	2.390,—	9.825.290.000	2.390,—	9.825.290.000	—
Farmitalia Carlo Erba .. .. .	175.000	0,22	900	157.500.000	3.090,69	540.870.463	8.703,33	1.523.082.750	982.212.287
Fiat, <i>ordinarie</i> .. .. .	14.069.784	3,13	500	7.034.892.000	1.338,49	18.832.221.813	2.786,67	39.207.844.979	20.375.623.166
Fiat, <i>privilegiate</i> .. .. .	445.000	0,20	500	222.500.000	795,29	353.905.000	2.025,—	901.125.000	547.220.000
Finsider .. .. .	3.300.000	0,02	104	343.200.000	36,—	118.800.000	52,83	174.339.000	55.539.000
* { Gemina, <i>ordinarie</i> .. .. .	71.471.165	23,90	500	35.735.582.500	353,67	25.277.206.926	353,67	25.277.206.926	—
* { Gemina, <i>risparmio convertibili</i> .. .. .	66.089.406 <sup>(2)</sup>	62,61	500	33.044.703.000	434,98	28.747.705.944	343,—	28.747.705.944	—
GIM, <i>ordinarie</i> .. .. .	345.689	3,79 ÷ 2,95	2.000	691.378.000	2.723,33	941.425.224	3.031,33	1.047.897.436	106.472.212
Invest « B » .. .. .	958.000	1,91 ÷ 1,67	2.000	1.916.000.000	2.373,33	2.273.650.140	2.373,33	2.273.650.140	—
Italcable .. .. .	40.000	0,12	2.000	80.000.000	1.500,99	60.039.611	13.000,—	520.000.000	459.960.389
* La Fondiaria .. .. .	571.216	9,85	2.500	1.428.040.000	9.293,99	5.308.874.877	53.120,—	30.342.993.920	25.034.119.043
Mondadori <i>ordinarie</i> .. .. .	734.249	6,05 ÷ 3,26	1.000	734.249.000	2.891,16	2.122.831.336	5.080,—	3.729.984.920	1.607.153.584
* Montedison .. .. .	1.033.210.681	18,15	175	180.811.869.175	110,33	113.994.134.435	136,17	140.692.298.432	26.698.163.997
Olivetti, <i>ordinarie</i> .. .. .	5.459.800	2,11	1.000	5.459.800.000	1.171,45	6.395.906.978	2.753,33	15.032.631.134	8.636.724.156
Olivetti, <i>risparmio convertibili</i> .. .. .	436.784	1,81	1.000	436.784.000	2.448,33	1.069.391.371	2.695,—	1.177.132.880	107.741.509
* Pirelli & C. .. .. .	5.700.000	11,10	1.000	5.700.000.000	1.981,04	11.291.916.574	2.735,—	15.589.500.000	4.297.583.426
Pirelli S.p.A., <i>ordinarie</i> .. .. .	6.795.193	4,59 ÷ 3,47	1.000	6.795.193.000	1.040,13	7.067.907.881	1.550,—	10.532.549.150	3.464.641.269
SME .. .. .	15.217.377	4,09	660	10.043.468.820	745,—	11.336.945.865	745,—	11.336.945.865	—
SMI, <i>ordinarie</i> .. .. .	370.329	1,30 ÷ 1,04	2.000	740.658.000	1.763,33	653.012.236	1.763,33	653.012.236	—
* Snia Viscosa, <i>ordinarie</i> .. .. .	14.195.846	10,36	1.000	14.195.846.000	650,—	9.227.299.900	933,33	13.249.408.947	4.022.109.047
* { Snia Viscosa, <i>risparmio convertibili</i> .. .. .	12.209.013	9,70	1.000	12.209.013.000	1.000,—	12.209.013.000	n.q. <sup>(3)</sup>	12.209.013.000	—
Stet .. .. .	3.045.715	0,30	2.000	6.091.430.000	1.015,—	3.091.400.725	1.680,—	5.116.801.200	2.025.400.475
						281.883.618.496		597.447.633.349	315.564.014.853
<b>AZIONI QUOTATE ALLE BORSE ESTERE</b>									
Development Finance Corp. Ltd., Sydney .. .. .	47.432	0,57	\$A. 1	\$A. 47.432	422,63	20.046.339	\$A. 8,60 11.137	528.250.184	508.203.845
Eurafrance, Parigi .. .. .	10.000	0,46	F.F. 200	F.F. 2.000.000	38.563,33	385.633.300	F.F. 413,— 81.503	815.030.000	429.396.700
Eurafrep - Soc. de Recherches et d'Exploitation de Pétrole, Parigi	6.500	2,35	F.F. 100	F.F. 650.000	79.019,18	513.624.686	F.F. 1.205,— 237.801	1.545.706.500	1.032.081.814
Monsanto Company, St. Louis (Missouri) .. .. .	376	—	\$ 2	\$ 752	48.306,08	18.163.087	\$USA 91,625 138.193	51.960.568	33.797.481
National Investment Bank for Industrial Development, Atene, ord.	19.200	3,49 ÷ 2,54	Dracme 1.800	Dracme 34.560.000	46.819,30	898.930.629	Dracme 3.450,— 56.925	1.092.960.000	194.029.371
Société de la Rue Impériale de Lyon, Lione .. .. .	3.600	0,74	F.F. 200	F.F. 720.000	153.415,—	552.294.000	F.F. 865,— 170.703	614.530.800	62.236.800
Sofina, Bruxelles .. .. .	6.230	0,33 <sup>(5)</sup>	—	—	20.186,19	125.759.963	F.b. 4.855,— 143.761	895.631.030	769.871.067
						2.514.452.004		5.544.069.082	3.029.617.078

(\*) Collegate.

(1) Ove vi siano in circolazione più categorie di azioni, la prima percentuale indica la quota sulle azioni della rispettiva categoria; la seconda sull'intero capitale sociale.

(2) Di cui n. 38.719.998 azioni soggette ad impegno di riacquisto da parte di terzi ad un prezzo non inferiore a L. 500; le n. 27.369.408 azioni residue sono state riportate alla media dei prezzi di compenso.

(3) Le azioni Snia Viscosa, *risparmio convertibili* sono state quotate a partire dal 10 ottobre 1983.

(4) Ai cambi del 30-6-1983.

(5) Riferita al capitale in circolazione al 30-6-1983.

	Numero azioni	Quota di partecipazione al capitale <sup>(1)</sup>	VALORE NOMINALE		VALORE DI CARICO	
			unitario	complessivo	unitario	complessivo
<b>AZIONI NON QUOTATE</b>						
Consortium .. .. .	200	10,—	1.000.000	200.000.000	1.000.000,—	200.000.000
Farmafin (quota) .. .. .	1	5,—	11.100.000	11.100.000	11.100.000,—	11.100.000
G.A.I.C. .. .. .	7.000	10,—	20.000	140.000.000	75.716,75	530.017.275
La Previdente .. .. .	63.000	1,26	1.000	63.000.000	6.635,33	418.026.005
Loro & Parisini .. .. .	240.000	8,—	1.000	240.000.000	3.147,40	755.375.000
* Sade Finanziaria .. .. .	7.700.000	35,—	1.000	7.700.000.000	1.000,—	7.700.000.000
Selm .. .. .	150.000	0,04	1.000	150.000.000	2.200,—	330.000.000
Banque Centrale Monégasque de Crédit à long et moyen terme, Montecarlo .. .. .	14.824	9,88	F.F. 100	F.F. 1.482.400	14.848,35	220.111.886
Banque Ivoirienne de Développement Industriel, Abidjan (cat. B)	11.250	2,68	F.cfa 5.000	F.cfa 56.250.000	12.993,57	146.177.649
Industrial and Mining Development Bank of Iran, Teheran (cat.B)	185.554,6	1,38	Rials 1.000	Rials 185.554.600	11.495,28	2.133.001.681
International Investment Corp. for Jugoslavia, Lussemburgo (versato 50%) .. .. .	125	0,93	\$ 500 <sup>(2)</sup>	\$ 62.500 <sup>(2)</sup>	313.961,36	39.245.170
* Iran and Italy Investment Co., Teheran .. .. .	500	50,—	Rials 100.000	Rials 50.000.000	1.195.419,87	597.709.933
MBCA Holdings Limited, Harare .. .. .	750.000	2,50	\$Z. 0,50	\$Z. 375.000	45,72	34.292.968
Pica - Private Investment Co. for Asia, Panama, class A ..	8	0,62	\$ 5.000	\$ 40.000	2.619.447,—	20.955.816
Pica - Private Investment Co. for Asia, Panama, class B ..	80	0,93	\$ 5.000	\$ 400.000	3.791.363,36	303.309.069
Sadim - Société Anonyme pour le Développement Immobilier de Monaco, Monaco (in liquidazione) .. .. .	1.850	3,70	F.F. 100	F.F. 185.000	224.911,41	416.086.116
Satif - Société Anonyme Technique Immobilière et Financière de la Sadim, Monaco .. .. .	1.850	3,70	F.F. 100	F.F. 185.000	16.000,—	29.600.000
Sifida Investment Co., Lussemburgo .. .. .	10	0,27	\$ 5.000	\$ 50.000	3.118.837,—	31.188.370
						<u>13.916.196.938</u>
<b>AZIONI DIVERSE .. .. .</b>						<u>388.268</u>
<b>TOTALE GENERALE</b>						<u><u>331.085.062.419</u></u>

(\*) Collegate.

<sup>(1)</sup> Ove vi siano in circolazione più categorie di azioni, la prima percentuale indica la quota sulle azioni della rispettiva categoria; la seconda sull'intero capitale sociale.<sup>(2)</sup> Versato.

TABELLA F

## OBBLIGAZIONI MEDIOBANCA IN CIRCOLAZIONE

	<u>al 30-VI-1982</u>	<u>al 30-VI-1983</u>
IN ESSERE		
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Sip</i> , parzialmente convertibili in azioni <i>Sip</i> .. .. . L.	34.000.000.000	L. 30.000.000.000 <sup>(1)</sup>
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Montefibre</i> , parzialmente convertibili in azioni <i>Montefibre</i> .. .. . »	24.500.000.000	» 21.000.000.000 <sup>(2)</sup>
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Banco di Santo Spirito</i> , parzialmente convertibili in azioni <i>Banco di Santo Spirito</i> .. .. . »	17.000.000.000	» 15.000.000.000 <sup>(3)</sup>
Obbligazioni 7% 1973-1988 .. .. . »	136.000.000.000	» 120.000.000.000 <sup>(4)</sup>
Obbligazioni decennali in tranches (tran- ches «A» e «B» 12% 1977-1987 e tranches «C-D-E-F-G-H-I-L» 12% 1978-1988) .. »	295.000.000.000	» 255.000.000.000 <sup>(5)</sup>
Obbligazioni decennali in tranches (al 30 giugno 1983 suddivise in tranches «XI- XII-XIII-XIV» 13% 1979-1989, tran- che «XV» 13,50% 1980-1990, tranches «XVI-XVII» 13,50% 1981-1991, tran- ches «XVIII-XIX» 18% 1982-1992 e tranche «XX» 17,50% 1983-1993) .. »	270.000.000.000	» 300.000.000.000 <sup>(6)</sup>
Obbligazioni 12% 1979-1989 serie speciale <i>Olivetti</i> , convertibili in azioni <i>Ing. C. Olivetti &amp; C.</i> , ordinarie .. .. . »	22.635.660.000	» 18.734.828.000 <sup>(7)</sup>
Obbligazioni 13% 1980-1990 serie speciale <i>Snia Viscosa</i> , convertibili in azioni <i>Snia Viscosa</i> ordinarie .. .. . »	51.798.160.000	» 51.759.661.000 <sup>(8)</sup>
Obbligazioni 13% 1981-1991 serie speciale <i>Fidis</i> (al 30 giugno 1983 suddivise in: Lire 230.473.200.000 obbligazioni par- zialmente convertibili in azioni <i>Fidis</i> e Lire 7.810.720.000 obbligazioni «optate») »	250.000.000.000	» 238.283.920.000 <sup>(9)</sup>
Obbligazioni 13% 1981-1991 serie speciale <i>La Metalli Industriale</i> , convertibili in azioni <i>La Metalli Industriale</i> .. .. . »	35.000.000.000	» 35.000.000.000
Obbligazioni 13% 1981-1991 serie speciale <i>Beni Immobili Italia</i> , convertibili in azioni <i>Beni Immobili Italia</i> .. .. . »	45.070.800.000	» 43.795.210.000 <sup>(10)</sup>
Obbligazioni 14% 1982-1988 parzialmente convertibili in azioni <i>Mediobanca</i> .. .. . »	102.000.000.000	» 102.000.000.000
Obbligazioni 14% 1982-1992 serie speciale <i>Selm</i> , convertibili in azioni <i>Selm</i> .. .. . »	—	» 200.000.000.000
	<u>L.1.283.004.620.000</u>	<u>L.1.430.573.619.000</u>

seguito TABELLA F

	al 30-VI-1982	al 30-VI-1983
SCADUTE O ESTRATTE		
Obbligazioni 6% 1970-1980 .. .. . L.	30.000 L.	30.000
Obbligazioni 7% 1972-1987 serie speciale <i>Fingest</i> .. .. . »	93.160.000 »	75.220.000
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Sip</i> .. .. . »	466.400.000 »	182.900.000
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Snia Viscosa</i> .. .. . »	100.245.000 »	25.438.000
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Montefibre</i> .. .. . »	154.038.000 »	133.598.000
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Banco di Santo Spirito</i> .. .. . »	63.000.000 »	159.300.000
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Carlo Erba</i> .. .. . »	269.900.000 »	72.332.000
Obbligazioni 9,75% 1977-1987 .. .. . »	2.800.000 »	2.200.000
	<hr/>	<hr/>
L.	1.149.573.000 L.	651.018.000
	<hr/>	<hr/>

- (1) La diminuzione di L. 4 miliardi è dovuta a pari importo di obbligazioni estratte il 21 settembre 1982.
- (2) La diminuzione di L. 3,5 miliardi è dovuta a pari importo di obbligazioni estratte il 15 settembre 1982.
- (3) La diminuzione di L. 2 miliardi è dovuta a pari importo di obbligazioni estratte il 21 settembre 1982.
- (4) La diminuzione di L. 16 miliardi è dovuta a pari importo di obbligazioni estratte il 15 ottobre 1982.
- (5) La diminuzione di L. 40 miliardi è dovuta alle seguenti estrazioni:  
L. 5 miliardi di obbligazioni appartenenti alla tranche «B» estratte il 28 luglio 1982;  
L. 30 miliardi di obbligazioni appartenenti alle tranches «C-D-E-F-G-H» (L. 5 miliardi per ciascuna tranche) estratte il 15 ottobre 1982;  
L. 5 miliardi di obbligazioni appartenenti alla tranche «A» estratte il 15 febbraio 1983.
- (6) L'aumento di L. 30 miliardi è dovuto all'emissione della tranche «XX».
- (7) La diminuzione di L. 3.900.832.000 riguarda conversioni in azioni Ing. C. Olivetti & C. ordinarie avvenute il 1° luglio 1982 per L. 1.919.271.000 e il 1° gennaio 1983 per L. 1.981.561.000.
- (8) La diminuzione di L. 38.499.000 riguarda conversioni in azioni Snia Viscosa ordinarie avvenute il 1° giugno 1983.
- (9) La diminuzione di L. 11.716.080.000 riguarda conversioni in azioni Fidis avvenute il 1° luglio 1982.
- (10) La diminuzione di L. 1.275.590.000 riguarda conversioni in azioni Beni Immobili Italia avvenute il 1° gennaio 1983.

## INVESTIMENTI DI 1233 IMPRESE

INDUSTRIE PUBBLICHE					MAGGIORI INDUSTRIE PRIVATE					MINORI INDUSTRIE PRIVATE					
Investimenti	Fatturato dell'esercizio precedente	Variazione del margine operativo lordo dell'esercizio successivo	%	%	Investimenti	Fatturato dell'esercizio precedente	Variazione del margine operativo lordo dell'esercizio successivo	%	%	Investimenti	Fatturato dell'esercizio precedente	Variazione del margine operativo lordo dell'esercizio successivo	%	%	
(A)	(B)	(C)	(A) : (B)	(C) : (A)	(A)	(B)	(C)	(A) : (B)	(C) : (A)	(A)	(B)	(C)	(A) : (B)	(C) : (A)	
(miliardi di lire)					(miliardi di lire)					(miliardi di lire)					
1975 .. ..	1.344,1	14.399,7	503,7	9,3	37,5	2.050,9	26.322,4	1.471,5	7,8	71,7	83,3	1.666,7	56,8	5,0	68,2
1976 .. ..	1.478,2	16.052,7	180,5	9,2	12,2	2.079,1	29.778,1	418,6	7,0	20,1	105,6	1.850,7	50,5	5,7	47,8
1977 .. ..	1.528,4	21.774,3	174,4	7,0	11,4	2.535,9	39.671,3	193,5	6,4	7,6	124,0	2.396,5	42,6	5,2	34,4
1978 .. ..	1.802,6	25.619,8	291,6	7,0	16,2	2.801,5	46.762,9	867,3	6,0	31,0	159,7	2.953,4	53,4	5,4	33,4
1979 .. ..	1.705,1	29.294,9	-157,8	5,8	(negativo)	2.945,7	53.421,6	1.209,5	5,5	41,1	177,0	3.414,4	165,4	5,2	93,4
1980 .. ..	2.571,7	38.583,3	-88,9	6,7	(negativo)	3.619,0	66.833,0	811,1	5,4	22,4	262,2	4.216,9	118,8	6,2	45,3
1981 .. ..	3.029,0	54.432,4	564,8	5,6	18,6	4.269,1	82.166,8	461,7	5,2	10,8	302,4	5.489,7	57,5	5,5	19,0
Totale esercizi 1975-1981 .. ..	13.459,1	200.157,1	1.468,3	6,7	10,9	20.301,2	344.956,1	5.433,2	5,9	26,8	1.214,2	21.988,3	545,0	5,5	44,9
1982 .. ..	3.338,9	69.309,0	n.d.	4,8	n.d.	5.247,3	100.055,4	n.d.	5,2	n.d.	294,6	6.597,2	n.d.	4,5	n.d.

## PARTE STRAORDINARIA

In questa sede sottoponiamo alle Vostre delibere tre proposte.

La prima riguarda un aumento gratuito di capitale da effettuare mediante utilizzo della *Riserva speciale* di 34 miliardi di cui Vi abbiamo proposta la costituzione a valere sugli utili dell'esercizio 1982-83. L'aumento verrà destinato agli azionisti e ai portatori del prestito obbligazionario parzialmente convertibile 14% 1982-88, assegnando gratuitamente n. 3.400.000 nuove azioni da nominali L. 10.000 cadauna, godimento 1° luglio 1983, da riservare:

- quanto a n. 2.720.000 agli azionisti, nella misura di 1 nuova azione ogni 5 vecchie azioni possedute;
- quanto a n. 680.000 agli obbligazionisti, nella stessa misura, per le azioni a loro spettanti in sede di conversione del prestito.

Se la proposta raccoglierà il Vostro consenso occorrerà modificare conseguentemente il testo dell'art. 4 dello Statuto, dando atto che l'aumento di capitale per conversione del prestito stesso non si attuerà da 136 a 170 miliardi, bensì da 170 a 204 miliardi.

La seconda proposta riguarda talune modifiche dell'art. 3 dello Statuto, al fine di adeguarlo alla normativa disposta dal D.M. 22 novembre 1982, anche alla luce delle recenti direttive emanate dalla Banca d'Italia per gli Istituti speciali di credito a medio e lungo termine.

In sintesi, normativa e direttive stabiliscono che:

- il totale degli investimenti in immobili e partecipazioni degli Istituti come il Vostro deve essere contenuto in un ammontare pari al patrimonio;
- ogni Istituto dovrà provvedere ad « inserire nel proprio statuto, ove non siano già presenti, prescrizioni che determinino le partecipazioni e gli immobili detenibili, onde evitare l'assunzione di immobilizzi che non siano in armonia con la specializzazione funzionale e le finalità perseguibili da ciascun ente creditizio »;

- sono rilevanti, ai fini predetti, le sole partecipazioni acquisite per investimento, con esclusione, in particolare, dei « titoli azionari assegnati ..... in occasione di partecipazioni a consorzi di garanzia costituiti per il collocamento dei titoli medesimi, in attesa del successivo classamento tra gli investitori », nonché delle « azioni o quote acquisite su ordine della clientela o quelle che per l'ammontare e per il carattere di transitorietà del possesso siano esclusivamente riconducibili ad esigenze di negoziazione ». Restano inoltre esclusi, ovviamente, i titoli azionari acquisiti in esecuzione di contratti di riporto attivo;
- gli investimenti in immobili sono limitati ai soli beni destinati all'esercizio dell'attività creditizia;
- sono consentite eccezioni per gli immobili e le partecipazioni acquisite in sede di recupero crediti; in entrambi i casi, il possesso deve essere tuttavia limitato al tempo strettamente necessario per il loro smobilizzo.

Le modifiche dell'art. 3 dello Statuto che Vi vengono proposte, oltre a tenere conto di queste disposizioni e direttive, prevedono talune ulteriori limitazioni ritenute opportune dal Vostro Consiglio. In particolare, nel limite globale (100 % del patrimonio) per gli investimenti in immobili e partecipazioni, Vi proponiamo di fare rientrare anche gli investimenti transitori, derivanti ad esempio dalla partecipazione a consorzi di garanzia per collocamenti azionari.

Circa i limiti individuali attualmente stabiliti dallo Statuto di **MEDIOBANCA**, non riteniamo di proporre un'abolizione *tout court*, in quanto essi rappresentano — ed hanno sempre rappresentato in passato — una garanzia di prudente gestione. Tuttavia, per il limite riferito al capitale della società partecipata, è necessario tenere conto della natura sostanzialmente diversa delle partecipazioni in imprese aventi natura strumentale all'attività di **MEDIOBANCA** — nelle quali è opportuno, anzi indispensabile, che la Banca mantenga un interesse di controllo, maggioritario o totalitario — rispetto alle altre partecipazioni in aziende industriali, commerciali, immobiliari o finanziarie, nelle quali la funzione di **MEDIOBANCA** è quella di un *institutional investor* e per le quali può essere pertanto confermato l'attuale limite del 15 % del capitale di ogni singola partecipata; ad

ulteriore cautela, Vi proponiamo, inoltre, di stabilire per le partecipazioni del primo gruppo (cioè, per quelle strumentali in senso stretto) un limite unitario pari ad un ventesimo del patrimonio di MEDIOBANCA, al netto di eventuali fondi di svalutazione.

Con l'occasione Vi proponiamo di aggiornare anche il limite statutario per le operazioni di raccolta, uniformandolo a quello stabilito dal D.M. 23 dicembre 1981 (trenta volte il patrimonio).

La terza proposta, infine, riguarda il prestito obbligazionario di L. 360 miliardi, deliberato dall'Assemblea straordinaria del 28 ottobre 1980, di cui Vi chiediamo di prorogare il termine di utilizzo per un ulteriore triennio, e cioè dal 30 giugno 1984 al 30 giugno 1987, in modo da continuare a disporre per questo tipo di provvista di un congruo *plafond*.

Vi invitiamo, pertanto, a pronunciarVi sulle seguenti tre delibere:

#### I.

«L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di MEDIOBANCA:

- udita la relazione del Consiglio di Amministrazione;
- preso atto che l'aumento di capitale da 136 a 170 miliardi di lire, riservato al prestito obbligazionario parzialmente convertibile, deliberato dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 28 ottobre 1981, non ha sinora avuto esecuzione;
- sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale e la dichiarazione che l'attuale capitale sociale di L. 136 miliardi è interamente versato;
- subordinatamente all'autorizzazione della Banca d'Italia, ai sensi del R.D.L. 12 marzo 1936, n. 375 e successive modificazioni ed integrazioni,

#### d e l i b e r a

1. di procedere all'aumento gratuito del capitale da 136 miliardi a 170 miliardi di lire, mediante utilizzo della *Riserva speciale* di 34 miliardi di lire, costituita con deliberazione dell'Assemblea

ordinaria odierna, e pertanto di emettere n. 3.400.000 nuove azioni del valore nominale di L. 10.000 cadauna, con godimento 1° luglio 1983, di cui:

- n. 2.720.000 da assegnare agli Azionisti in ragione di una azione nuova ogni cinque azioni vecchie possedute e
- n. 680.000 da riservare ai portatori delle obbligazioni del prestito MEDIOBANCA parzialmente convertibile 14% 1982-88, immettendole in un deposito fiduciario presso la SPAFID - Società per Amministrazioni Fiduciarie, Milano, per essere consegnate a quegli obbligazionisti che opteranno per la conversione, nel rapporto di un'azione gratuita ogni cinque azioni emesse in conversione. Le azioni gratuite riservate agli Obbligazionisti saranno munite delle cedole relative agli esercizi 1983-84 e seguenti. La prescrizione quinquennale sui dividendi di cui alle predette cedole decorrerà dalla data della consegna delle azioni stesse agli Obbligazionisti;

2. di modificare l'art. 4 dello Statuto come segue:

« Il capitale sociale è di L. 170 miliardi, rappresentato da n. 17 milioni di azioni da nominali L. 10.000 cadauna.

« A seguito delle decisioni delle Assemblee degli Azionisti del 28 ottobre 1981 e del 28 ottobre 1983, è stato deliberato di aumentare il capitale sociale da L. 170 a L. 204 miliardi, mediante emissione alla pari di n. 3.400.000 azioni da nominali L. 10.000 cadauna riservate alla conversione delle obbligazioni di cui, con delibera della stessa Assemblea del 28 ottobre 1981, è stata disposta l'emissione »;

3. di delegare al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, ogni facoltà per eseguire la delibera di cui sopra — inclusa quella di collocare, anche presso terzi, una volta osservate le disposizioni di cui all'art. 2441 del Codice Civile, le azioni emesse in via gratuita che non fossero state ritirate nei termini stabiliti dai portatori del prestito obbligazionario 14% 1982-88 parzialmente convertibile — e per accettare ed introdurre le modifiche, variazioni o aggiunte che dovessero essere richieste dalle Autorità competenti ».

## II.

« L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di MEDIOBANCA, preso atto:

- della relazione del Consiglio di Amministrazione;
- del parere favorevole del Collegio Sindacale;
- dell'autorizzazione della Banca d'Italia ai sensi del R.D.L. 12 marzo 1936, n. 375 e successive modificazioni ed integrazioni,

### delibera

1. di modificare come segue l'articolo 3 dello Statuto sociale:

#### TESTO ATTUALE

##### Art. 3

Scopo della Società è l'esercizio del credito a medio e lungo termine. Essa può compiere le seguenti operazioni:

a) passive:

- 1) raccogliere fondi mediante buoni fruttiferi, certificati di deposito e conti correnti vincolati secondo le disposizioni vigenti per la raccolta del risparmio a medio termine, ovvero mediante altri strumenti similari approvati dalle Autorità competenti con i vincoli da esse stabiliti;
- 2) emettere proprie obbligazioni nominative o al portatore;
- 3) ricevere in deposito per periodi non superiori ad un mese il ricavo di emissioni di titoli assunti a fermo o il cui collocamento sia stato garantito da consorzi da essa diretti o in cui essa abbia assunto una partecipazione come sub b-3);

#### TESTO PROPOSTO

##### Art. 3

*invariato*

b) attive:

- 1) concedere crediti finanziari sotto qualsiasi forma, allo scoperto o garantiti, con scadenza minima di un anno e massima di venti anni, e particolarmente:
  - sconto di effetti o di titoli di credito in genere, sull'Italia o sull'estero;

- anticipazioni in conto corrente;
- 2) prestare cauzioni, avalli e fidejussioni non inferiori ad un anno;
- 3) partecipare a consorzi per la garanzia di collocamento o per l'assunzione ed il collocamento di titoli azionari ed obbligazionari, nei limiti ed ai sensi dell'art. 45 del R.D. L. 12 marzo 1936, n. 375 e successive modificazioni;
- 4) assumere partecipazioni in aziende finanziarie, immobiliari, industriali e commerciali.

*invariato*

Inoltre la Società può:

- c) effettuare operazioni di tesoreria, attive e passive, sotto forma di sconto di Buoni del Tesoro, anticipazioni e riporti finanziari;
- d) acquistare e vendere titoli azionari ed obbligazionari;
- e) curare il collocamento di azioni ed obbligazioni per conto di terzi;
- f) compiere ogni atto inerente e conseguente allo svolgimento ed al buon fine delle proprie operazioni, ed in genere della propria attività, non esclusa la compra e vendita di immobili.
- f) compiere ogni atto inerente e conseguente allo svolgimento ed al buon fine delle proprie operazioni, ed in genere della propria attività, non esclusa la compra e vendita di immobili con la precisazione che gli acquisti a carattere di investimento potranno riguardare esclusivamente immobili destinati all'esercizio dell'attività sociale.

La Società è tenuta ad osservare nelle proprie operazioni i limiti disposti dall'Organo di Vigilanza, nonchè:

- non più di venti volte il capitale sociale e le riserve nelle operazioni di raccolta di cui al punto 1) del paragrafo a);
- non più di cinque volte il capitale sociale e le riserve nella concessione di cauzioni, avalli e fidejussioni;
- non più del 50% del proprio capitale sociale e delle riserve per ogni operazione di cui al comma b-3);

La Società è tenuta ad osservare nelle proprie operazioni i limiti disposti dall'Organo di Vigilanza, nonchè i seguenti limiti rapportati al proprio patrimonio determinato secondo le disposizioni dell'Organo di Vigilanza:

- non più di trenta volte il patrimonio nelle operazioni di raccolta di cui ai punti 1) e 2) del paragrafo a);
- non più di cinque volte il patrimonio nella concessione di cauzioni, avalli e fidejussioni;
- non più del 50% del patrimonio per ogni operazione di cui al comma b-3);

- non più del proprio capitale sociale e delle riserve in investimenti azionari ma non più del 10% di detto capitale e riserve nell'assunzione di partecipazioni in azioni emesse da ogni singola società. Inoltre la Società non può assumere partecipazioni che superino il 15% del capitale di ogni singola società, a meno che non si tratti di società con capitale non superiore a 100 milioni. Nel caso di aumento di capitale da parte di queste ultime società nelle quali Mediobanca già partecipi con una quota superiore al 15%, Mediobanca potrà sottoscrivere l'aumento medesimo purchè la misura della partecipazione complessiva dopo l'aumento non venga a superare il ventesimo del proprio capitale e riserve.

- non più del 10% del patrimonio per l'investimento in azioni emesse da ogni singola società e non più del 100% di detto patrimonio in investimenti azionari ed immobiliari; ai soli fini di quest'ultimo limite va tenuto conto anche degli impegni derivanti dalle operazioni di cui al comma b-3);

- non più del 15% del capitale di ogni singola società per l'assunzione di partecipazioni; questo limite può essere transitoriamente superato per le azioni eventualmente acquisite a seguito delle operazioni di cui al comma b-3), o per conto di terzi, o per effetto di intervento di Mediobanca in operazioni di collocamento il cui ricavo sia destinato in tutto o in parte al rimborso di propri crediti; inoltre il limite non si applica alle partecipazioni in aziende aventi natura strumentale all'attività di Mediobanca nei settori creditizio, fiduciario, di commercio con l'estero, di consulenza e di studi economici e finanziari, con la limitazione che il valore di carico di ciascuna di esse, al netto di eventuali fondi di svalutazione, non può superare un ventesimo del patrimonio di Mediobanca.

Questi limiti non si applicano ove si tratti di impieghi in titoli di Stato o garantiti dallo Stato o in titoli per il servizio dei quali è stato stabilito apposito stanziamento nel bilancio dello Stato o di finanziamenti con garanzie statali o con garanzie rilasciate per conto dello Stato e possono essere superati nei casi di carattere eccezionale espressamente autorizzati dall'Organo di Vigilanza; inoltre questi impieghi vanno dedotti dal computo delle operazioni di raccolta di cui al punto 1) del paragrafo a) nel calcolo del loro rapporto con il capitale sociale e le riserve.

Questi limiti non si applicano ove si tratti di impieghi in titoli di Stato o garantiti dallo Stato o in titoli per il servizio dei quali è stato stabilito apposito stanziamento nel bilancio dello Stato nè ai casi di carattere eccezionale per i quali sia stata ottenuta — ove consentita — l'autorizzazione dell'Organo di Vigilanza.

2. di delegare al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, ogni facoltà per eseguire la delibera di cui sopra e per accettare ed introdurre le modifiche, variazioni o aggiunte che dovessero essere richieste dalle Autorità competenti».

### III.

«L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di MEDIOBANCA:

- udita la relazione del Consiglio di Amministrazione;
- sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale;
- subordinatamente alle autorizzazioni della Banca d'Italia ai sensi del R.D.L. 12 marzo 1936, n. 375 e successive modificazioni ed integrazioni e del Ministero del Tesoro ai sensi della legge 3 maggio 1955, n. 428 e successive modificazioni,

#### d e l i b e r a

1. di prorogare al 30 giugno 1987 il termine per l'emissione del prestito obbligazionario dell'importo nominale complessivo massimo di 360 miliardi di lire, approvato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 28 ottobre 1980;
2. di confermare al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Comitato Esecutivo, tutti i poteri per stabilire, previo accordo della Banca d'Italia, il tasso di interesse, il prezzo e la data di emissione di ogni *tranche*, nonché per redigere — sulla base di quanto previsto dalla delibera di emissione del prestito — i regolamenti di ciascuna *tranche*, ivi compreso il godimento delle obbligazioni e il taglio dei titoli e, infine, per determinare termini, modalità e condizioni per l'esecuzione della deliberata emissione obbligazionaria;
3. di delegare al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, ogni facoltà per eseguire la delibera di cui sopra e per accettare ed introdurre le modifiche, variazioni o aggiunte che dovessero essere richieste dalle Autorità competenti ».

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

### PARTE ORDINARIA

Il bilancio al 30 giugno 1983, illustratoVi dal Consiglio di Amministrazione e che viene sottoposto alla Vostra approvazione, presenta uno Stato Patrimoniale che riassumiamo nel modo seguente:

Attività .. .. .	L. 7.822.806.038.323
Passività .. .. .	L. 7.114.304.548.963
Capitale, riserva, fondi rischi, altri fondi e avanzo utili .. .. .	» 633.390.454.137
	<u>L. 7.747.695.003.100</u>
Utile netto .. .. .	» 75.111.035.223
	<u>L. 7.822.806.038.323</u>
utile che emerge dallo sbilancio tra	
Rendite e profitti .. .. .	L. 1.237.407.934.613
e	
Spese e perdite .. .. .	» 1.162.296.899.390

I conti impegni, rischi e d'ordine sono evidenziati all'Attivo e al Passivo per un totale di L. 7.921.684.780.595 ed esposti dettagliatamente.

Vi attestiamo che il progetto di bilancio, unitamente alla Relazione del Consiglio di Amministrazione, redatta secondo le prescrizioni dell'art. 2429 bis del cod. civ., è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2432 del cod. civ., è strutturato in ogni singola voce con l'osservanza delle norme di legge e corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture sociali, tenuti nel rispetto delle norme legali e statutarie.

Attestiamo altresì che abbiamo partecipato alle adunanze del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e che le stesse sono state tenute nel rispetto della legge e dello statuto sociale.

A seguito degli accertamenti e dei controlli che abbiamo effettuato nel corso dell'esercizio e dopo la chiusura del bilancio, possiamo confermarVi che:

- a valere sul prestito di L. 300 miliardi, autorizzato dall'Assemblea del 30 ottobre 1978, è stata emessa l'ultima « *tranche* » di obbligazioni per L. 30 miliardi; è stato altresì utilizzato il margine residuo di L. 200 miliardi a valere sulla delibera assembleare del 28 ottobre 1980 di L. 500 miliardi per obbligazioni convertibili in azioni di altre società;
- il globale dei mezzi propri (capitale, riserva, fondi rischi, svalutazione titoli e accantonamenti su crediti consolidati) è passato da L. 473,2 miliardi a L. 539,3 miliardi: l'incremento di 66,1 miliardi è dovuto per L. 15 miliardi alla assegnazione alla *Riserva* in aderenza alla delibera dell'Assemblea precedente, per L. 8.450 milioni alla destinazione al *Fondo rischi* quale quota dell'anno (al netto dell'utilizzo di L. 1.445 milioni), per L. 16.550 milioni all'accantonamento al *Fondo rischi tassato* e per le restanti L. 26,1 miliardi alla destinazione al *Fondo accantonamenti su crediti consolidati*. Su queste attribuzioni ai *Fondi* esprimiamo parere favorevole. Se approverete la ripartizione degli utili proposta, il complesso di tali mezzi — depurato delle partite in contenzioso per L. 4,6 miliardi — salirà a L. 588,7 miliardi;
- la valutazione delle poste patrimoniali è stata effettuata con criteri che abbiamo condiviso e in ossequio alle prescrizioni del Codice Civile.  
Per i *Titoli di proprietà*, le *Partecipazioni in società controllate* e per quelle *in società consortili*, la relazione del Consiglio di Amministrazione Vi ha già fornito esaurienti notizie circa le variazioni nella consistenza e la loro valutazione, dettagliatamente esposta in apposti allegati al bilancio. Da parte nostra, condividiamo i prudenziali adeguamenti per L. 13,9 miliardi operati a carico del

Conto Economico per i titoli di proprietà, anche alla luce delle quotazioni di borsa.

I riporti e le anticipazioni sono fronteggiati da titoli di Stato o di tipo primario, con adeguati scarti sulle quotazioni correnti. I crediti e ogni altra esposizione in essere sono iscritti in bilancio al loro valore nominale e sono saldamente presidiati da appositi congrui *Fondi rischi* figuranti nel passivo. I *Crediti per interessi di mora*, calcolati a norma del D.P.R. 170/1979, sono fronteggiati da apposito fondo di uguale ammontare esistente nel passivo del bilancio.

Sulle variazioni intervenute nella partita *Scarti e spese di emissione prestiti da ammortizzare*, Vi confermiamo quanto precisato nella Relazione del Consiglio e concordiamo con la proposta d'incrementare il corrispondente fondo esistente nel passivo;

- i ratei e i risconti, attivi e passivi, hanno la composizione di cui Vi informa esattamente la relazione degli Amministratori; abbiamo concordato i criteri di iscrizione, in aderenza alla competenza temporale, a norma dell'art. 2426 cod. civ.;
- i mobili ed impianti segnano un incremento marginale e, come di consueto, è stato provveduto ad ammortizzarlo con il conseguente aumento del corrispondente fondo al passivo;
- il *Fondo per il trattamento di fine rapporto del personale* copre interamente i diritti maturati a favore del personale al 30 giugno 1983; così pure il *Fondo imposte e tasse* corrisponde al presumibile onere, determinato secondo le disposizioni fiscali in vigore alla chiusura del bilancio. Possiamo infine confermare che anche gli altri oneri di competenza dell'esercizio sono stati correttamente determinati.

Concludiamo invitando Vi quindi ad approvare il bilancio chiuso al 30 giugno 1983 unitamente alle proposte del Vostro Consiglio di riparto dell'utile che, dopo l'assegnazione di L. 20 miliardi alla *Riserva*, di L. 1,7 miliardi al *Fondo scarti e spese di emissione prestiti* e di L. 34 miliardi ad una *Riserva speciale* per aumento gratuito del capitale, consente di corrispondere un dividendo di L. 1.400 per azione.

\* \* \*

Con lettera del 15 luglio 1983, un Azionista ha denunciato al Collegio Sindacale i seguenti fatti che ritiene censurabili:

- a) il compenso annuo al rappresentante comune dei portatori delle obbligazioni Mediobanca 14% 1982-1988, determinato in Lire 2.500.000, è stato assunto a proprio carico dalla società emittente;
- b) l'assemblea dei portatori delle obbligazioni anzidette, tenuta l'8 febbraio 1983 per la nomina del rappresentante comune degli obbligazionisti, è stata presieduta dal Presidente della Mediobanca;
- c) i biglietti di ammissione all'assemblea anzidetta non sono intestati nominativamente;
- d) i biglietti di ammissione alla stessa assemblea emessi da Comit Torino il 18 gennaio 1982 con i numeri d'ordine 1 e 2 sarebbero irregolari, in quanto emessi per un quantitativo di obbligazioni o inesistente o di difficile interpretazione.

Eseguiti gli opportuni accertamenti, siamo giunti alla conclusione che nessuna irregolarità sussiste per le seguenti ragioni:

- a) la prassi, assai diffusa tra le società emittenti di prestiti obbligazionari, di assumere a carico delle società stesse il compenso al rappresentante comune degli obbligazionisti, mentre non è vietata da alcuna norma o principio di legge, risponde all'interesse sociale di realizzare semplificazioni amministrative e maggiore chiarezza e semplicità nei rapporti con il pubblico a cui le obbligazioni sono destinate.  
L'assunzione di quest'onere a carico della società rientra nei poteri di gestione degli amministratori;
- b) nessuna disposizione e nessun principio di legge vieta all'assemblea degli obbligazionisti di designare a presiederla lo stesso Presidente della società, soprattutto quando si tratti semplicemente di deliberare sulla nomina del rappresentante comune. Del resto, tale designazione si ricollega con tutta naturalezza al potere di convocazione dell'assemblea spettante agli amministratori a termini dell'art. 2415, 2° comma, cod. civ.;

- c) abbiamo accertato che alcuni biglietti di ammissione, e precisamente 10 biglietti per un totale di 43.180 obbligazioni (su 5.847.121 obbligazioni rappresentate in assemblea) sono stati emessi al portatore. Riteniamo che ciò sia conforme alla natura delle obbligazioni al portatore e non costituisca una irregolarità;
- d) nessun biglietto di ammissione all'assemblea anzidetta è stato emesso dalla Banca Commerciale Italiana, filiale di Torino; del resto è evidente che i biglietti citati dall'azionista denunciante come emessi il 18 gennaio 1982 non potrebbero comunque riferirsi a un'assemblea convocata e tenuta nel 1983.
- Due biglietti rispondenti ai dati indicati dall'Azionista sono stati invece presentati all'assemblea degli obbligazionisti Mediobanca-Fidis 13% 1981-1991, tenutasi il 28 gennaio 1982; essi recano entrambi la cifra del capitale obbligazionario depositato in luogo del numero delle obbligazioni relative, evidenziando però chiaramente che si trattava del « Capitale nominale ».
- Riteniamo pertanto che fosse ugualmente chiaro e inequivocabile il numero dei voti spettante ai due obbligazionisti, come del resto risulta dal verbale notarile dell'assemblea stessa.

#### PARTE STRAORDINARIA

In sede straordinaria, siete chiamati a deliberare sulle seguenti operazioni, proposte ed esaurientemente illustrate dal Consiglio di Amministrazione:

- aumento gratuito del capitale sociale da L. 136 miliardi a L. 170 miliardi, mediante utilizzo della *Riserva speciale* di L. 34 miliardi, di cui il Consiglio Vi propone la costituzione in sede di riparto dell'utile d'esercizio e conseguente modifica dell'art. 4 dello Statuto;
- modifica dell'art. 3 dello Statuto sociale, anche in aderenza alle direttive dell'Organo di Vigilanza;

— proroga al 30 giugno 1987 del termine per l'emissione del prestito obbligazionario di 360 miliardi approvato dall'Assemblea straordinaria del 28 ottobre 1980.

Esprimiamo parere favorevole in merito alle suddette proposte e diamo atto che l'attuale capitale sociale di L. 136 miliardi è interamente versato.

IL COLLEGIO SINDACALE

V. CORATO - *Presidente*

L. CHERICATI

U. TABANELLI

Milano, 26 settembre 1983

**BILANCIO AL 30 GIUGNO 1983**

**ATTIVO**

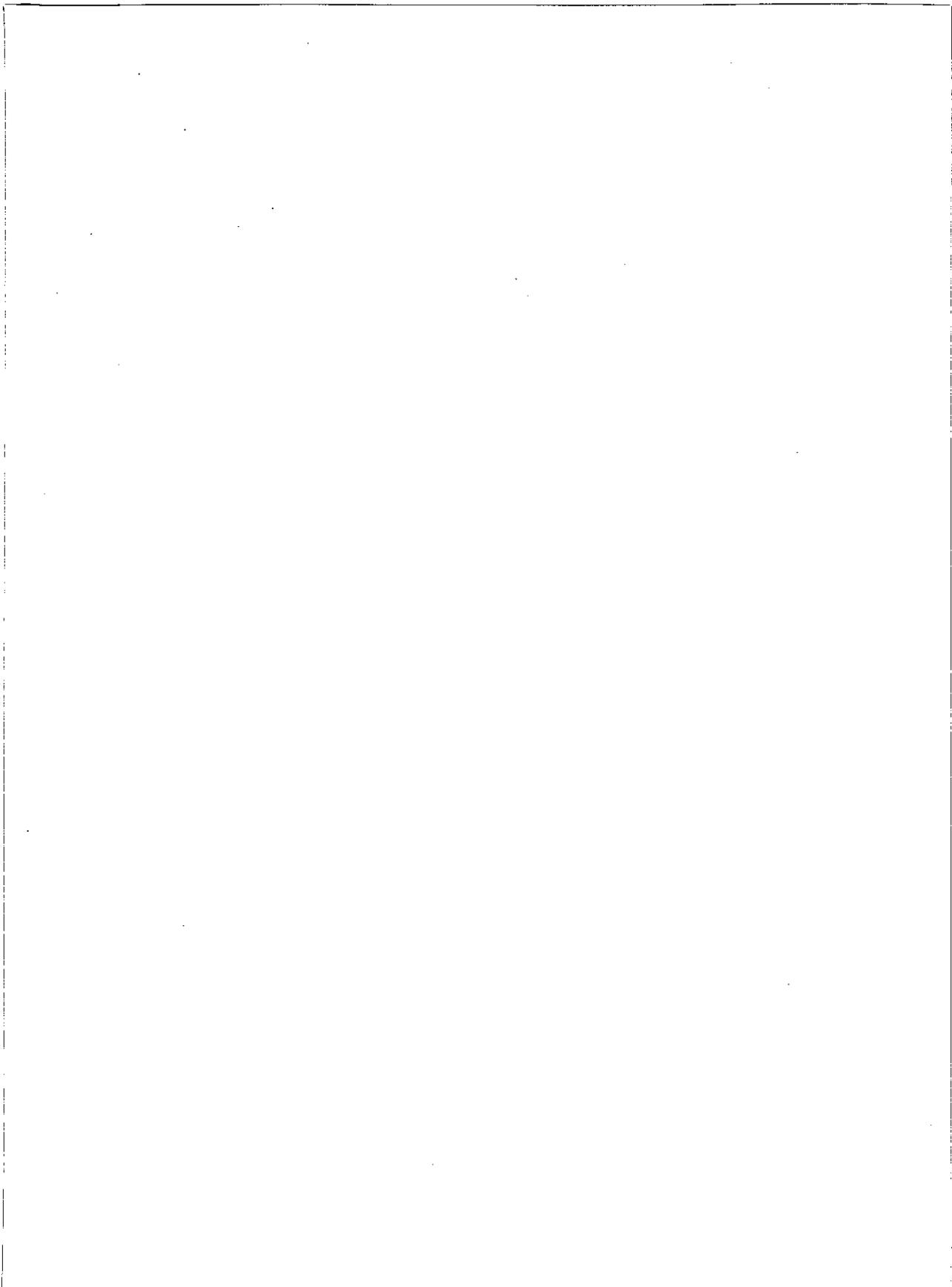
<b>DISPONIBILITÀ:</b>			
- Cassa .. .. .	L.	105.946.326	
- Fondi presso Banche .. .. .	»	424.643.454.090	
- Buoni del Tesoro .. .. .	»	864.049.557.503	
- Altri titoli di Stato, garantiti dallo Stato e parificati .. .. .	»	336.292.027.010	L. 1.625.090.984.929
<b>RIPORTI ED ANTICIPAZIONI:</b>			
- Clienti .. .. .	L.	235.169.280.512	
- Collegate .. .. .	»	5.241.091.000	» 240.410.371.512
<b>PORTAFOGLIO SCONTO:</b>			
- Operazioni di cui al regime fiscale D.P.R. 29-9-73, n. 601:			
- Clienti .. .. .	L.	19.901.747.747	
- Collegate .. .. .	»	840.114.604	
- Altre:			
- Clienti .. .. .	»	5.624.340.485	L. 26.366.202.836
<b>FINANZIAMENTI:</b>			
- Operazioni di cui ai regimi fiscali legge 27/7/62, n. 1228 e D.P.R. 29/9/73, n. 601:			
- Clienti:			
- in lire .. .. .	L.	3.345.829.694.995	
- in divisa .. .. .	»	56.610.535.821	
- Controllate .. .. .	»	69.662.460.416	
- Collegate .. .. .	»	374.957.928.319	
- Altre:			
- Clienti .. .. .	»	952.453.660.562	
- Controllate .. .. .	»	222.457.581.063	
- Collegate .. .. .	»	82.377.859.371	» 5.104.349.720.547 » 5.130.715.923.383
<b>CREDITI PER INTERESSI DI MORA:</b>			
- Clienti .. .. .	»		763.190.213
<b>TITOLI DI PROPRIETÀ:</b>			
- Obbligazioni .. .. .	L.	32.770.406.713	
- Azioni:			
- di società collegate .. .. .	»	233.864.242.095	
- di altre società .. .. .	»	64.450.413.611	» 331.085.062.419
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE .. .. .	»		7.760.670.179
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONSORTILI .. .. .	»		31.400.000.000
IMMOBILI .. .. .	»		7.000.000.000
MOBILI ED IMPIANTI .. .. .	»		932.244.546
EFFETTI ALL'INCASSO .. .. .	»		31.839.079.178
DEBITORI DIVERSI .. .. .	»		44.267.224.258
RATEI E RISCOINTI ATTIVI .. .. .	»		342.037.040.937
SCARTI E SPESE DI EMISSIONE PRESTITI DA AMMORTIZZARE .. .. .	»		29.504.246.769
			L. 7.822.806.038.323
FINANZIAMENTI DELIBERATI SOTTO CONDIZIONE .. .. .	L.	511.416.106.415	
FINANZIAMENTI STIPULATI DA EROGARE .. .. .	»	380.259.079.080	
DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTTOSCRITTE .. .. .	»	94.062.500	
PARTECIPAZIONI IN CONSORZI DI GARANZIA .. .. .	»	13.000.000.000	
DEBITORI PER PARTEC. IN CONSORZI DI GARANZIA .. .. .	»	76.184.739.000	
TITOLI DA RICEVERE .. .. .	»	15.735.760.984	
DEBITORI PER TITOLI DA CONSEGNARE .. .. .	»	225.653.405	
TITOLI SOGGETTI A IMPEGNO DI CESSIONE .. .. .	»	21.875.530.000	
DEBITORI PER FIDEJUSSIONI E IMPEGNI VERSO TERZI .. .. .	»	96.427.350.142	» 1.115.218.281.526
			L. 8.938.024.319.849
<b>CONTI D'ORDINE:</b>			
<b>VALORI IN DEPOSITO:</b>			
a cauzione .. .. .	L.	17.000.000	
a garanzia .. .. .	»	2.496.632.335.016	
a custodia .. .. .	»	270.072.942.853	
DEPOSITARI DI VALORI .. .. .	»	4.039.744.221.200	» 6.806.466.499.069
			L. 15.744.490.818.918
		<b>TOTALE</b>	<b>L.</b>

I SINDACI

V. Corato, *Presidente* - L. Chiericati - U. Tabanelli

## PASSIVO

CAPITALE SOCIALE .. .. .	L.	136.000.000.000	
RISERVA .. .. .	»	115.000.000.000	
FONDO RISCHI .. .. .	»	119.800.000.000	
FONDO RISCHI TASSATO .. .. .	»	125.200.000.000	
FONDO SVALUTAZIONE TITOLI .. .. .	»	6.000.000.000	
FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI.. .. .	L.	502.000.000.000	
FONDO ACCANTONAMENTI SU PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONSORTILI .. .. .	»	7.760.670.178	
FONDO SVALUTAZIONE IMMOBILI .. .. .	»	22.357.500.000	
FONDO AMMORTAMENTO MOBILI ED IMPIANTI .. .. .	»	6.999.999.999	
FONDO PER IL TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE .. .. .	»	932.244.545	
FONDO IMPOSTE E TASSE .. .. .	»	9.133.431.689	
FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA .. .. .	»	29.035.985.702	
FONDO ACCANTONAMENTI SU CREDITI CONSOLIDATI .. .. .	»	763.190.213	
FONDO SCARTI E SPESE DI EMISSIONE PRESTITI .. .. .	»	37.298.908.254	
DEPOSITI VINCOLATI E CONTI CORRENTI:		17.050.000.000	
- Depositi:			
- Clienti .. .. .	L.	1.597.774.348.766	
- Collegate .. .. .	»	1.257.764.170	
	L.	1.599.032.112.936	
- Fondi di cui alle leggi 28/10/80, n. 687, 22/12/80, n. 891, 27/11/81, n. 676 e 24/5/77, n. 227 art. 32, 5° comma:			
- Clienti:			
- in lire .. .. .	L.	3.712.273.563.532	
- in divisa .. .. .	»	10.996.800.368	
- Controllate .. .. .	»	530.750.000	
	»	3.723.801.113.900	
	L.	5.322.833.226.836	
- Conti correnti:			
- Clienti .. .. .	L.	477.004.444	
- Controllate .. .. .	»	7.426.270.686	
- Collegate .. .. .	»	1.167.464.306	
- Fondi di cui all'art. 26, 2° comma D.P.R. 29/9/73, n. 600 e all'art. 6 legge 26/4/82, n. 181:			
- Clienti .. .. .	»	393.789.401	
	»	9.464.528.837	
	»	5.332.297.755.673	
BANCHE ESTERE:			
- Fondi di cui ai regimi fiscali art. 1 lett. c) legge 27/7/62, n. 1228 e art. 26, 2° comma D.P.R. 29/9/73, n. 600:			
- Conti in divisa .. .. .	»	45.613.735.453	
OBBLIGAZIONI .. .. .	»	1.430.573.619.000	
OBBLIGAZIONISTI: c/ rimborso obbligazioni .. .. .	»	651.018.000	
FONDI MEDIOCREDITO .. .. .	»	149.969.432.577	
CEDENTI EFFETTI ALL'INCASSO .. .. .	»	31.839.079.178	
CREDITORI DIVERSI .. .. .	»	96.841.656.871	
RATEI E RISCOINTI PASSIVI .. .. .	»	26.518.252.211	
AVANZO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI .. .. .	»	58.523.557	
SALDO UTILI:			
- Utile lordo .. .. .	L.	101.555.968.993	
- Stanziamento al Fondo Rischi .. .. .	»	26.444.933.770	
	»	75.111.035.223	
	L.	7.822.806.038.323	
CREDITORI PER FINANZ. DELIB. SOTTO CONDIZIONE .. .. .	L.	511.416.106.415	
CREDITORI PER FINANZ. STIPULATI DA EROGARE .. .. .	»	380.259.079.080	
CREDITORI PER DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTTOSCRITTE .. .. .	»	94.062.500	
CREDITORI PER CONSORZI DI GARANZIA .. .. .	»	89.184.739.000	
CREDITORI PER TITOLI DA RICEVERE .. .. .	»	15.735.760.984	
TITOLI DA CONSEGNARE .. .. .	»	225.653.405	
RILEVATARI DI TIT. SOGG. A IMPEGNO DI CESSIONE .. .. .	»	21.875.530.000	
CREDITORI PER FIDEJUSSIONI E ALTRI IMPEGNI .. .. .	»	96.427.350.142	
	»	1.115.218.281.526	
	L.	8.938.024.319.849	
CONTI D'ORDINE:			
DEPOSITANTI DI VALORI:			
a cauzione .. .. .	L.	17.000.000	
a garanzia .. .. .	»	2.496.632.335.016	
a custodia .. .. .	»	270.072.942.853	
VALORI IN DEPOSITO PRESSO TERZI .. .. .	»	4.039.744.221.200	
	»	6.806.466.499.069	
	L.	15.744.490.818.918	
	TOTALE L.		



**CONTO DEI PROFITTI E DELLE PERDITE**

# CONTO DEI PROFITTI

## SPESE E PERDITE

<b>INTERESSI A CLIENTELA:</b>		
- a clientela ordinaria per conti correnti .. .. .	L.	272.633.274
- a clientela ordinaria per altre operazioni .. .. .	»	446.158.635
- a società ed enti controllati per conti correnti .. .. .	»	133.494.955
- a società ed enti collegati per conti correnti .. .. .	»	245.149.248
<b>INTERESSI AD ALTRE ISTITUZIONI CREDITIZIE:</b>		
- per depositi e conti correnti .. .. .	»	869.524.675
- per conti correnti in divisa .. .. .	»	6.592.241.739
- per altre operazioni .. .. .	»	7.206.292.164
<b>INTERESSI A U.I.C.</b> .. .. .	»	14.028.152
<b>INTERESSI SU CERTIFICATI DI DEPOSITO:</b>		
- a clientela ordinaria .. .. .	»	784.525.474.017
- a clientela ordinaria: in divisa .. .. .	»	235.879.687
- a società ed enti controllati .. .. .	»	61.500.000
- a società ed enti collegati .. .. .	»	174.764.600
<b>INTERESSI SU OBBLIGAZIONI</b> .. .. .	»	177.822.366.999
<b>QUOTE DI AMMORTAMENTO DEL DISAGGIO SU EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE</b> .. .. .		»
		3.222.500.000
<b>PERDITE DA NEGOZIAZIONE DI TITOLI</b> (v. dettaglio allegato) .. .. .	»	11.351.529.742
<b>SPESE PER IL PERSONALE:</b>		
- competenze e relativi contributi .. .. .	»	11.926.378.697
- indennità di fine rapporto corrisposte nell'esercizio .. .. .	»	981.215.022
- accantonamenti al fondo per il trattamento di fine rapporto .. .. .	»	1.196.559.664
<b>IMPOSTE E TASSE:</b>		
- relative all'esercizio .. .. .	»	1.826.929.955
- relative ad esercizi precedenti .. .. .	»	16.690.130.303
<b>COMMISSIONI, PROVVISORIE ED ALTRI ONERI:</b>		
- per crediti di firma ricevuti .. .. .	»	72.437.499
- per altri servizi bancari .. .. .	»	30.572.862.190
<b>COSTI E SPESE DIVERSI:</b>		
- compensi a professionisti esterni .. .. .	»	281.054.910
- assicurazioni .. .. .	»	34.991.107
- pubblicità .. .. .	»	592.564.805
- beneficenza .. .. .	»	63.175.000
- locazione di macchine .. .. .	»	287.493.330
- altri .. .. .	»	3.962.980.064
<b>PERDITE SU CREDITI:</b>		
- verso clientela ordinaria .. .. .	»	1.444.933.770
<b>MINUSVALENZE:</b>		
- su titoli di Stato .. .. .	»	166.828.360
- su titoli di proprietà .. .. .	»	13.727.215.599
<b>AMMORTAMENTI:</b>		
- relativi a mobili .. .. .	»	136.683.692
- altri .. .. .	»	226.566.236
<b>ACCANTONAMENTI:</b>		
- al fondo rischi su crediti .. .. .	»	26.444.933.770
- al fondo rischi su crediti per interessi di mora .. .. .	»	714.591.104
- al fondo crediti consolidati .. .. .	»	26.098.908.254
- al fondo imposte e tasse .. .. .	»	27.302.525.885
- al fondo partecipazioni in società consortili .. .. .	»	4.350.000.000
<b>SOPRAVVENIENZE PASSIVE ED INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO</b> .. .. .	»	21.402.287
<b>TOTALE SPESE E PERDITE</b> .. .. .	L.	1.162.296.899.390
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b> .. .. .	»	75.111.035.223
<b>TOTALE</b>	<b>L.</b>	<b>1.237.407.934.613</b>

I SINDACI

V. Corato, *Presidente* - L. Chiericati - U. Tabanelli

# E DELLE PERDITE

## RENDITE E PROFITTI

### INTERESSI DA CLIENTELA:

- da clientela ordinaria:		
- per sconti .. .. .	L.	4.509.568.493
- per anticipazioni .. .. .	»	4.973.079.692
- per riporti .. .. .	»	31.796.996.768
- per altre operazioni .. .. .	»	704.299.759.656
- per altre operazioni: per interessi di mora .. .. .	»	714.591.104
- per altre operazioni in divisa .. .. .	»	6.885.697.777
- da società ed enti controllati:		
- per riporti .. .. .	»	636.596.000
- per altre operazioni .. .. .	»	53.199.709.956
- da società ed enti collegati:		
- per sconti .. .. .	»	151.051.675
- per riporti .. .. .	»	4.537.652.640
- per altre operazioni .. .. .	»	70.489.282.241

### INTERESSI DA ISTITUZIONI CREDITIZIE:

- da Banca d'Italia .. .. .	»	1.199.841
- da altre istituzioni creditizie:		
- per conti correnti .. .. .	»	63.196.131.945
- per altre operazioni .. .. .	»	116.868.318

### INTERESSI DA U.I.C. .. .. .

### INTERESSI, PREMI, DIVIDENDI E UTILI SU:

- titoli a reddito fisso .. .. .	»	248.447.499.534
- titoli azionari e partecipazioni non rappresentate da titoli di:		
- società ed enti controllati .. .. .	»	375.000.000
- società ed enti collegati .. .. .	»	2.798.092.393
- altre società ed enti .. .. .	»	4.618.756.209

### UTILI DA NEGOZIAZIONE DI TITOLI (v. dettaglio allegato) .. .. .

### COMMISSIONI, PROVVISORIE ED ALTRI RICAVI:

- per finanziamenti concessi .. .. .	»	532.534.490
- per finanziamenti concessi in divisa .. .. .	»	68.022.849
- per crediti di firma concessi .. .. .	»	28.522.180
- per incasso effettivi .. .. .	»	1.951.000
- per collocamento titoli .. .. .	»	2.036.656.094
- per altri servizi bancari .. .. .	»	25.497.845

### PROVENTI DIVERSI:

- fitti attivi .. .. .	»	155.000.000
- per altri servizi non bancari .. .. .	»	70.812.780
- per rimborsi e recuperi vari .. .. .	»	10.410.971.220

### UTILI DA REALIZZI:

- di beni .. .. .	»	264.000
-------------------	---	---------

### UTILIZZO DI ACCANTONAMENTI:

- da fondo rischi su crediti .. .. .	»	1.444.933.770
- da fondo imposte e tasse .. .. .	»	17.828.974.303
- da fondo per il trattamento di fine rapporto del personale .. .. .	»	981.215.022

### SOPRAVVENIENZE ATTIVE ED INSUSSISTENZE DEL PASSIVO .. .. .

TOTALE L. 1.237.407.934.613

L'AMMINISTRATORE DELEGATO

S. Salteri

IL CAPO CONTABILE

A. Banci

# PROSPETTO DI DETTAGLIO DELLE PERDITE

## SEZIONE «SPESE E PERDITE»

### PERDITE DA NEGOZIAZIONE TITOLI:

#### A) ESISTENZE INIZIALI DI:

titoli azionari

- quotati in borsa .. .. .	L.	273.609.153.435 (*)
- non quotati in borsa .. .. .	»	49.795.749.844 (*)

titoli a reddito fisso

- quotati in borsa .. .. .	»	40.842.837.992
- non quotati in borsa .. .. .	»	444.492.585.435

partecipazioni non rappresentate da titoli .. .. .	»	11.100.000
--	---	------------

TOTALE A) .. .. .	L.	808.751.426.706
-------------------	----	-----------------

#### B) COSTI PER ACQUISTI O SOTTOSCRIZIONI DI:

titoli azionari quotati in borsa

- di società collegate .. .. .	L.	15.140.740.526
- di altre società .. .. .	»	6.862.952.135

titoli azionari non quotati in borsa

- di società collegate .. .. .	»	12.209.013.000
- di società consortili .. .. .	»	2.370.000.000
- di altre società .. .. .	»	934.310.243

titoli a reddito fisso quotati in borsa

- di nostra emissione .. .. .	»	557.373.670
- di altri emittenti .. .. .	»	2.827.607.329.609

titoli a reddito fisso non quotati in borsa

- di altri emittenti .. .. .	»	4.424.192.504.224
------------------------------	---	-------------------

TOTALE B) .. .. .	L.	7.289.874.223.407 (*)
-------------------	----	-----------------------

C) TOTALE COSTI (A + B) .. .. .	L.	8.098.625.650.113
---------------------------------	----	-------------------

D) TOTALE RICAVI DI CUI AL PUNTO C) DELLA SEZIONE «RENDITE E PROFITTI» .. .. .	»	8.089.114.211.070
--	---	-------------------

E) PERDITE (C - D) .. .. .	L.	9.511.439.043 (?)
----------------------------	----	-------------------

(\*) La differenza rispetto alle cifre delle rimanenze finali al 30 giugno 1982, deriva oltre che dalle svalutazioni effettuate a tale data anche dal trasferimento dalla voce titoli azionari non quotati alla voce titoli azionari quotati dell'importo di L. 5.900.366.672 dovuto alle azioni Mondadori ordinarie, quotate a partire dall'esercizio 1982/1983.

(1) Compresa le operazioni di intermediazione.

(2) Saldo tra L. 11.351.529.742 di perdite e L. 1.840.090.699 (compresa L. 30.921.678 da intermediazione) di utili.

**E DEGLI UTILI DA NEGOZIAZIONE TITOLI**

**SEZIONE «RENDITE E PROFITTI»**

*UTILI DA NEGOZIAZIONE TITOLI:*

**A) RICAVI PER VENDITE O RIMBORSI DI:**

titoli azionari quotati in borsa		
- di società collegate .. .. .	L.	10.249.738.782
- di altre società .. .. .	»	8.080.100

titoli azionari non quotati in borsa		
- di altre società .. .. .	»	34.292.968

titoli a reddito fisso quotati in borsa		
- di nostra emissione .. .. .	»	661.379.350
- di altri emittenti .. .. .	»	2.402.802.739.116

titoli a reddito fisso non quotati in borsa		
- di altri emittenti .. .. .	»	4.090.876.619.684

<b>TOTALE A)</b> .. .. .	<b>L.</b>	<b>6.504.632.850.000 (*)</b>
--------------------------	-----------	------------------------------

**B) RIMANENZE FINALI DI:**

titoli azionari		
- quotati in borsa .. .. .	L.	285.833.410.745
- non quotati in borsa.. .. .	»	65.274.780.119

titoli a reddito fisso		
- quotati in borsa .. .. .	»	456.940.062.956
- non quotati in borsa.. .. .	»	776.422.007.250

partecipazioni non rappresentate da titoli .. .. .	»	11.100.000
--	---	------------

<b>TOTALE B)</b> .. .. .	<b>L.</b>	<b>1.584.481.361.070</b>
--------------------------	-----------	--------------------------

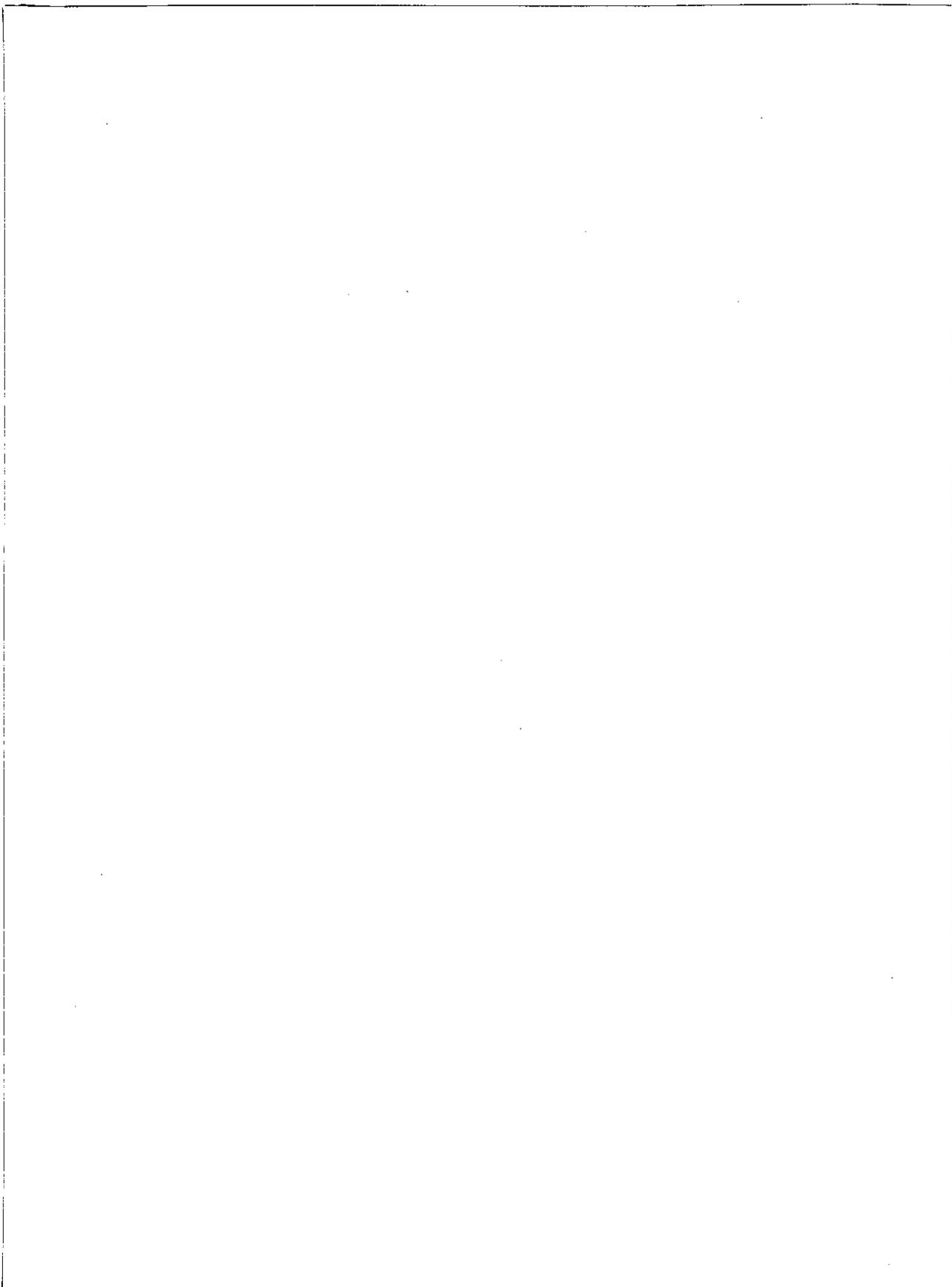
<b>C) TOTALE RICAVI (A + B)</b> .. .. .	<b>L.</b>	<b>8.089.114.211.070</b>
---	-----------	--------------------------

<b>D) TOTALE COSTI DI CUI AL PUNTO C) DELLA SEZIONE «SPESE E PERDITE»</b> .. .. .	<b>»</b>	<b>8.098.625.650.113</b>
---	----------	--------------------------

<b>E) UTILI (C - D)</b> .. .. .	<b>L.</b>	<b>—</b>
---------------------------------	-----------	----------



**ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ  
CONTROLLATE (DIRETTE E INDIRETTE)  
E COPIE INTEGRALI DEI BILANCI  
E DEI CONTI PROFITTI E PERDITE**



PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE

	Numero di azioni possedute	Quota di partic. al capitale %	Valore nominale	Valore di carico
COMPAGE S.p.A. - Milano Capitale L. 200 milioni in azioni da L. 100.000	2.000	100	L. 200.000.000	L. 200.000.000
COMPASS S.p.A. - Milano Capitale L. 1.000 milioni in azioni da L. 10.000	100.000	100	» 1.000.000.000	» 1.000.000.000
COSTRUZ. MECCANICHE F.B.M. S.p.A. - Milano Capitale L. 1.500 milioni in azioni da L. 10.000	80.562	53,7	» 805.620.000	» 1.645.620.000
DATA LEASING S.p.A. - Milano Capitale L. 500 milioni in azioni da L. 10.000	35.000	70	» 350.000.000	» 350.000.000
HUDSON ITALIANA S.p.A. - Mantova (*) Capitale L. 750 milioni in azioni da L. 10.000	18.750	25	» 187.500.000	» 1.753.500.300
INTERSOMER S.p.A. - Milano Capitale L. 10.000 milioni in azioni da L. 10.000	1.000.000	100	» 10.000.000.000	» 2.486.280.383
RICERCHE E STUDI S.p.A. - Milano Capitale L. 200 milioni in azioni da L. 10.000	20.000	100	» 200.000.000	» 200.000.000
SPAFID S.p.A. - Milano Capitale L. 200 milioni in azioni da L. 20.000	10.000	100	» 200.000.000	» 50.100.000
TRADEVCO - Monrovia Capitale \$ USA 500.000 in azioni da \$ USA 100	3.000	60(**)	\$ USA 300.000	» 75.169.496
				<u>L. 7.760.670.179</u>

(\*) La Hudson Italiana S.p.A. rientra fra le società controllate, in quanto alla quota di partecipazione al capitale del 25% si deve aggiungere quella del 70,25% detenuta dalla Costruzioni Meccaniche F.B.M. S.p.A.

(\*\*) Le rimanenti azioni sono in portafoglio di Tradevco.

	N. azioni possedute	Quota di partec. al capitale %	Valore nominale
<b>PARTECIPAZIONI INDIRETTE</b> (tramite società controllate)			
<b>A/S Isis Motor - Glostrup (Danimarca)</b>			
Capitale D.Kr. 61.600.000 diviso in azioni da D.Kr. 100.000. Partecipazione di <i>Intersomer S.p.A.</i> .. .. .	616	100	D.Kr. 61.600.000
<b>GRAUCOM A.G. - Chiasso</b>			
Capitale Fr.Sv. 500.000 in azioni da Fr.Sv. 1.000. Partecipazione di <i>Intersomer S.p.A.</i> ..	500	100	Fr.Sv. 500.000
<b>HUDSON ITALIANA S.p.A. - Mantova</b>			
Capitale L. 750 milioni in azioni da L. 10.000. Partec. di <i>Costruzioni Meccaniche F.B.M.S.p.A.</i>	52.688	70,25	L. 526.880.000
<b>INCAR (Côte d'Ivoire) S.A. - Abidjan</b>			
Capitale Fr.cfa 1.400 milioni in azioni da Fr.cfa 5.000. Partecipazioni di: <i>Intersomer S.p.A.</i> ..	275.995	98,57	Fr.cfa 1.379.975.000
<i>Graucum A.G.</i> ..	4.000	1,43	» 20.000.000
<b>INCAR Tanzania Ltd. - Dar Es Salaam</b>			
Capitale Sh.T. 3.000.000 in azioni da Sh.T. 20. Partecipazione di <i>Graucum A.G.</i> .. .. .	100.000	66,67	Sh.T. 2.000.000
<b>INCAR (Zambia) Ltd. - Lusaka</b>			
Capitale K. 800.000 in azioni da K. 2. Partecipazioni di:			
<i>Intersomer S.p.A.</i> ..	240.000	60	Kwacha 480.000
<i>Graucum A.G.</i> ..	160.000	40	» 320.000
<b>INCAR ZIMBABWE (PRIVATE) Ltd. - Harare</b>			
Capitale Z.\$ 500.000 in azioni da Z.\$ 2. Partecipazione di <i>Graucum A.G.</i> .. .. .	250.000	100	Z.\$ 500.000
<b>INTERSOMER (Zambia) Ltd. - Lusaka</b>			
Capitale K. 60.000 in azioni da K. 2. Partecipazione di <i>Intersomer S.p.A.</i> .. .. .	30.000	100	Kwacha 60.000

	N. azioni possedute	Quota di partec. al capitale  %	Valore nominale
<b>OFMEC S.p.A. - Mantova</b>			
Capitale L. 1.300 milioni in azioni da L. 10.000.			
Partecipazioni di: <i>Hudson Italiana S.p.A.</i>	129.600	99,69	L. 1.296.000.000
<i>Costruzioni Meccaniche</i>			
<i>F.B.M. S.p.A. ..</i>	400	0,31	» 4.000.000
 <b>PROMOTEX S.p.A. - Milano</b>			
Capitale L. 200 milioni in azioni da L. 10.000.			
Partecipazione di <i>Intersomer S.p.A. .. ..</i>	20.000	100	» 200.000.000
 <b>SELMA S.p.A. - Milano</b>			
Capitale L. 5.000 milioni in azioni da L. 500.			
Partecipazione di <i>Compass S.p.A. .. ..</i>	8.000.000	80	» 4.000.000.000
 <b>SETECI S.p.A. - Milano</b>			
Capitale L. 300 milioni in azioni da L. 10.000.			
Partecipazione di <i>Intersomer S.p.A. .. ..</i>	30.000	100	» 300.000.000
 <b>TECNESA S.p.A. - Milano</b>			
Capitale L. 200 milioni in azioni da L. 10.000.			
Partecipazioni di: <i>Costruzioni Meccaniche</i>			
<i>F.B.M. S.p.A. ..</i>	18.000	90	» 180.000.000
<i>Seteci S.p.A. .. ..</i>	2.000	10	» 20.000.000

# COMPAGE

COMPAGNIA AMMINISTRAZIONI GESTIONI S.p.A.

**BILANCIO AL 30**

ATTIVO		
<b>DISPONIBILITÀ:</b>		
CASSA E VALORI .. .. .	L.	579.115
FONDI PRESSO BANCHE .. .. .	»	210.207.852
<b>ORO MONETATO .. .. .</b>	<b>»</b>	<b>10.250.000</b>
<b>TITOLI DI PROPRIETÀ:</b>		
TITOLI DI STATO E GAR. DALLO STATO .. .. .	»	233.485.000
<b>DEBITORI DIVERSI:</b>		
CLIENTI .. .. .	»	19.569.155
ALTRI CREDITI .. .. .	»	3.300.852
<b>RATEI ATTIVI .. .. .</b>	<b>»</b>	<b>15.140.710</b>
	L.	492.532.684
<b>TITOLI E VALORI IN AMMINISTRAZIONE FIDUCIARIA .. .. .</b>	<b>»</b>	<b>8.557.715.001</b>
	L.	9.050.247.685
<b>CONTI D'ORDINE:</b>		
<b>VALORI IN DEPOSITO:</b>		
- A cauzione amministrativa .. .. .	»	200.000
- A custodia amministrata .. .. .	»	25.200.000
<b>DEPOSITARI VALORI:</b>		
- Per titoli e valori di proprietà .. .. .	»	225.500.100
- Titoli e valori di terzi .. .. .	»	8.582.915.001
	L.	17.884.062.786
<b>PERDITE E</b>		
<b>SPESE PER IL PERSONALE:</b>		
COMPETENZE E RELATIVI CONTRIBUTI .. .. .	L.	295.610.986
SPESE ED ONERI DIVERSI .. .. .	»	8.149.400
ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE .. .. .	»	14.447.816
	L.	318.208.202
<b>SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI .. .. .</b>	<b>»</b>	<b>1.539.479</b>
<b>IMPOSTE E TASSE DELL'ESERCIZIO .. .. .</b>	<b>»</b>	<b>303.787</b>
<b>MINUSVALENZE:</b>		
SU TITOLI DI PROPRIETÀ .. .. .	»	440.000
ACCANTONAMENTO AL FONDO IMPOSTE E TASSE .. .. .	»	40.000.000
SPESE GENERALI, PERDITE, SOPRAVVENIENZE PASSIVE .. .. .	»	103.488.297
	L.	463.979.765
<b>UTILE D'ESERCIZIO .. .. .</b>	<b>»</b>	<b>61.000.728</b>
	L.	524.980.493

I SINDACI

P. Piatti, *Presidente* - P. Colombo - V. Mariani

AMMINISTRATORE UNICO: Gastone Rognoni.

COLLEGIO SINDACALE: Pericle Piatti, *Presidente* - Pieralberto Colombo, Vittorio Mariani, *Sindaci effettivi* - Sergio Bonetti, Cesare Malegori, *Sindaci supplenti*.

GIUGNO 1983

**PASSIVO**

CAPITALE SOCIALE .. .. .	L.	200.000.000
RISERVA LEGALE .. .. .	»	4.400.000
RISERVA STRAORDINARIA .. .. .	»	81.300.000
	L.	285.700.000
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE .. .. .	»	40.326.861
FONDO IMPOSTE E TASSE.. .. .	»	14.747.591
CREDITORI DIVERSI:		
CREDITORI A COPERTURA DI IMPEGNI FIDUCIARI .. .. .	»	7.513.900
ALTRI DEBITI .. .. .	»	69.964.121
RATEI E RISCONTI PASSIVI:		
RATEI PASSIVI .. .. .	»	13.032.000
RISCONTI PASSIVI .. .. .	»	233.000
AVANZO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI .. .. .	»	14.483
UTILE D'ESERCIZIO .. .. .	»	61.000.728
	L.	492.532.684
TERZI PER AMMINISTRAZIONE FIDUCIARIA TITOLI E VALORI .. .. .	»	8.557.715.001
	L.	9.050.247.685
CONTI D'ORDINE:		
DEPOSITANTI DI VALORI:		
- A cauzione amministrativa .. .. .	»	200.000
- A custodia amministrata .. .. .	»	25.200.000
VALORI IN DEPOSITO PRESSO TERZI:		
- Per titoli e valori di proprietà .. .. .	»	225.500.100
- Titoli e valori di terzi .. .. .	»	8.582.915.001
	L.	17.884.062.786

**PROFITTI**

RICAVI DI AMMINISTRAZIONE FIDUCIARIA:		
SU SERVIZI AZIONI E OBBLICAZIONI .. .. .	L.	440.000.000
SU TITOLI E VALORI .. .. .	»	22.260.642
PER STUDI, CONSULENZE E PRESTAZIONI DIVERSE .. .. .	»	3.350.000
	L.	465.610.642
INTERESSI DEI TITOLI DI PROPRIETÀ .. .. .	»	42.787.066
INTERESSI DEI FONDI PRESSO BANCHE .. .. .	»	15.409.282
PLUSVALENZE:		
SU TITOLI DI PROPRIETÀ .. .. .	»	1.050.000
PROVENTI E RICAVI DIVERSI .. .. .	»	123.503
	L.	524.980.493

L'AMMINISTRATORE UNICO  
Gastone Rognoni

ATTIVO

CASSA .. .. .	L.	74.928.000
BANCHE E CONTI CORRENTI POSTALI .. .. .	»	794.313.496
CREDITI PER FINANZIAMENTI ASSISTITI DA CAMBIALI .. .. .	»	1.309.831.521
CREDITI PER FINANZIAMENTI .. .. .	»	287.776.026.012
CREDITI PER INTERESSI DI MORA .. .. .	»	4.056.971.025
CREDITI VERSO SOCIETÀ CONTROLLATA .. .. .	»	553.565.463
CREDITI DIVERSI .. .. .	»	3.535.058.114
DEPOSITI CAUZIONALI .. .. .	»	44.195.570
RATEI ATTIVI .. .. .	»	102.963.280
RISCONTI ATTIVI .. .. .	»	254.948.698
PARTECIPAZIONE IN SOCIETÀ CONTROLLATA .. .. .	»	801.600.000
FABBRICATI .. .. .	»	611.592.970
MOBILI, ARREDI, MACCHINE D'UFFICIO E AUTOMEZZI .. .. .	»	2.045.490.848

L. 301.961.484.997

CONTI D'ORDINE:

DEPOSITI CAUZIONALI DI TERZI .. .. .	L.	1.600.000
EFFETTI A GARANZIA PER CREDITI CAMBIALIZZATI .. .. .	»	6.750.882.454
EFFETTI A GARANZIA .. .. .	»	84.017.651.478
FIDEJUSSIONI PRESTATE .. .. .	»	23.667.884.345
DEBITORI PER EFFETTI ALL'INCASSO .. .. .	»	901.425.954
	L.	417.300.929.228

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: Rolando Lorenzetti, *Presidente* - Giovanni Ameli, Maurizio Bonsi, Giovan Battista Dioli, Diego Galletta, Alberto Gomasasca, Giorgio Picotti, Angelo Saraceno, *Consiglieri*.

COLLEGIO SINDACALE: Pericle Piatti, *Presidente* - Sergio Bonetti, Pieralberto Colombo, *Sindaci effettivi* - Giovanni Carlo Brambilla, Vittorio Mariani, *Sindaci supplenti*.

DICEMBRE 1982

**PASSIVO**

CAPITALE SOCIALE .. .. .	L.	1.000.000.000
RISERVA ORDINARIA .. .. .	»	600.000.000
RISERVA STRAORDINARIA .. .. .	»	8.700.000.000
MEDIOBANCA CONTO FINANZIAMENTI .. .. .	»	166.627.127.742
BANCHE DI CREDITO ORDINARIO .. .. .	»	32.194.745.909
SOCIETÀ FINANZIARIE .. .. .	»	5.000.000.000
FORNITORI .. .. .	»	482.913.703
DEBITI DIVERSI .. .. .	»	1.421.340.456
RATEI PASSIVI .. .. .	»	4.951.187.956
RISCONTI PASSIVI.. .. .	»	57.355.911.941
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	3.643.304.195
FONDO IMPOSTE E TASSE .. .. .	»	3.869.428.913
FONDO AMMORTAMENTO .. .. .	»	1.255.472.525
<b>FONDO RISCHI SU CREDITI:</b>		
ACCANTONAMENTI EX ART. 66 D.P.R. 597 .. .. .	»	4.714.761.356
ACCANTONAMENTI TASSATI .. .. .	»	900.000.000
FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA .. .. .	»	4.056.971.025
FONDO RISCHI SU CREDITI GARANTITI A S.E.L.M.A. .. .. .	»	94.671.537
FONDO SPESE LEGALI .. .. .	»	623.622.911
AVANZO UTILE ESERCIZIO PRECEDENTE .. .. .	»	18.554.959
UTILE D'ESERCIZIO .. .. .	»	4.451.469.869
	<b>L.</b>	<b>301.961.484.997</b>
<b>CONTI D'ORDINE:</b>		
DEPOSITANTI VALORI IN CAUZIONE .. .. .	L.	1.600.000
CEDENTI EFFETTI A GARANZIA PER CREDITI CAMBIALIZZATI .. .. .	»	6.750.882.454
CEDENTI EFFETTI A GARANZIA .. .. .	»	84.017.651.478
CREDITORI PER FIDEJUSSIONI PRESTATE .. .. .	»	23.667.884.345
EFFETTI ALL'INCASSO PRESSO TERZI .. .. .	»	901.425.954
	<b>L.</b>	<b>417.300.929.228</b>

segue: COMPASS S.p.A.

		<b>PERDITE E</b>
INTERESSI PASSIVI SU DEBITI BANCARI .. .. .	L.	37.474.177.773
COMMISSIONI E ALTRI ONERI BANCARI .. .. .	»	154.054.831
<b>PERSONALE:</b>		
STIPENDI E CONTRIBUTI .. .. .	L. 7.268.557.012	
ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO .. .. .	» 1.211.510.843	8.480.067.855
SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI .. .. .	»	8.145.971.243
<b>IMPOSTE E TASSE:</b>		
RELATIVE AD ESERCIZI PRECEDENTI .. .. .	L. 162.355.925	
RELATIVE ALL'ESERCIZIO .. .. .	» 290.798.745	453.154.670
<b>AMMORTAMENTI SU:</b>		
AUTOMEZZI .. .. .	L. 1.293.100	
MOBILI, ARREDI E MACCHINE D'UFFICIO .. .. .	» 292.039.170	
FABBRICATI .. .. .	» 18.347.790	311.680.060
<b>ACCANTONAMENTI:</b>		
PER RISCHI SU CREDITI:		
- ex art. 66 D.P.R. 597 .. .. .	L. 1.038.406.062	
- ex art. I D.P.R. 170 .. .. .	» 2.349.409.347	
PER IMPOSTE E TASSE .. .. .	» 3.710.000.000	
PER SPESE LEGALI .. .. .	» 573.081.160	
PER CREDITI GARANTITI A S.E.L.M.A. .. .. .	» 590.864	7.671.487.433
<b>MINUSVALENZE RELATIVE A:</b>		
PERDITE SU CESPITI CEDUTI .. .. .	»	553.564
<b>SPESE E PERDITE DIVERSE:</b>		
PERDITE SU CREDITI .. .. .	L. 174.659.015	
PERDITE SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA .. .. .	» 280.661.289	
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO CORRISPOSTO .. .. .	» 392.230.388	
SPESE LEGALI COPERTE DA FONDI .. .. .	» 378.134.035	
ALTRE SPESE E PERDITE .. .. .	» 1.694.181.607	2.919.866.334
UTILE D'ESERCIZIO .. .. .	»	4.451.469.869
		L. 70.062.483.632

I SINDACI

P. Piatti, *Presidente* - S. Bonetti - P. Colombo



# COSTRUZIONI MECCANICHE F.B.M. S.p.A.

**BILANCIO AL 31**

## ATTIVO

### IMMOBILIZZI:

TERRENI .. .. .	L.	858.360.850
STABILI .. .. .	»	5.018.001.854
COSTRUZIONI LEGGERE .. .. .	»	158.736.368
IMPIANTI .. .. .	»	5.144.547.194
FORNI.. .. .	»	1.035.128.878
MACCHINE .. .. .	»	7.523.588.970
FORATRICI .. .. .	»	3.197.563.542
ATTREZZATURE VARIE .. .. .	»	1.292.268.450
ATTREZZATURE MINUTE .. .. .	»	197.599.628
MOBILI E MACCHINE ORDINARIE D'UFFICIO .. .. .	»	298.038.739
MACCHINE D'UFFICIO ELETTROMECCANICHE .. .. .	»	302.606.593
AUTOMEZZI ISCRITTI IN PUBBLICI REGISTRI .. .. .	»	89.554.770
AUTOMEZZI ALTRI .. .. .	»	303.332.023
 ONERI PLURIENNALI .. .. .	 »	 896.071.079

### PARTECIPAZIONI:

SOCIETÀ CONTROLLATE .. .. .	»	877.380.000
SOCIETÀ COLLEGATE .. .. .	»	72.000.000
 MAGAZZINO MATERIALI .. .. .	 »	 2.362.901.366
COMMESSE IN LAVORAZIONE .. .. .	»	19.299.034.738
DEPOSITI CAUZIONALI .. .. .	»	20.168.710
CLIENTI .. .. .	»	8.067.532.270
FORNITORI C/ ANTICIPI .. .. .	»	184.981.198
DEBITORI DIVERSI .. .. .	»	1.746.815.923
EFFETTI ATTIVI .. .. .	»	4.742.898.577
BANCHE .. .. .	»	194.572.373
CASSA .. .. .	»	6.541.830
RATEI ATTIVI.. .. .	»	822.344.975
RISCONTI ATTIVI .. .. .	»	239.813.440

### CONTI D'ORDINE:

DEBITORI PER CAMBI DA RICEVERE.. .. .	L.	1.427.000.000
NOSTRI PAGHERÒ IN CIRCOLAZIONE SU MUTUI IPOTECARI .. .. .	»	1.122.468.812
MERCI DI CLIENTI IN CONTO LAVORAZIONE .. .. .	»	501.915.700
FIDEJUSSIONI PER NOSTRE OBBLICAZIONI .. .. .	»	6.569.665.000
FIDEJUSSIONI RICEVUTE DA FORNITORI .. .. .	»	948.972.543
GARANTITI PER NOSTRE FIDEJUSSIONI .. .. .	»	32.669.600.000
EFFETTI IN CIRCOLAZIONE .. .. .	»	4.742.898.577
TERZI PER NOSTRI TITOLI IN CAUZIONE .. .. .	»	526.880.000
AMMINISTRATORI c/ CAUZIONI .. .. .	»	5.000.000

L. 64.952.384.338

L. 113.466.784.970

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: Gaetano Lazzati, *Presidente* - Marco Bognetti, *Amministratore Delegato* - Carlo Ciani, Roberto Padovano, Giorgio Speri, *Consiglieri*.

COLLEGIO SINDACALE: Pericle Piatti, *Presidente* - Pieralberto Colombo, Alberto Gomasasca, *Sindaci effettivi* - Vittorio Mariani, Renato Pagliaro, *Sindaci supplenti*.

DICEMBRE 1982

PASSIVO

CAPITALE SOCIALE .. .. .	L.	1.500.000.000
RISERVA ORDINARIA .. .. .	"	886.740.381
RISERVA STRAORDINARIA .. .. .	"	1.615.048.465
FONDO RISCHI SU CREDITI TASSATO .. .. .	"	500.000.000
RISERVA LEGGE 72/83 .. .. .	"	6.440.000.000
FONDI DI AMMORTAMENTO:		
STABILI .. .. .	"	1.890.960.011
COSTRUZIONI LEGGERE .. .. .	"	89.049.032
IMPIANTI .. .. .	"	2.665.311.412
FORNI RICOTTURA .. .. .	"	432.405.167
MACCHINE .. .. .	"	3.796.076.975
FORATRICI AUTOMATICHE .. .. .	"	1.674.298.946
ATTREZZATURE VARIE .. .. .	"	1.067.710.301
ATTREZZATURE MINUTE .. .. .	"	175.864.815
MOBILI UFFICIO .. .. .	"	240.743.266
MACCHINE UFFICIO .. .. .	"	232.236.360
AUTOMEZZI ISCRITTI IN PUBBLICI REGISTRI .. .. .	"	53.942.006
AUTOMEZZI ALTRI .. .. .	"	289.430.828
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE .. .. .	"	5.839.495.387
FONDO IMPOSTE E TASSE .. .. .	"	7.112.766
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI .. .. .	"	40.635.093
FONDO PLUSVALENZE PATRIMONIALI .. .. .	"	192.714.186
FONDO ART. 55 LEGGE 526/82 .. .. .	"	10.800.209
DEBITI VERSO MEDIOBANCA .. .. .	"	4.508.372.943
DEBITI VERSO ISTITUTO MOBILIARE ITALIANO .. .. .	"	226.892.000
DEBITI VERSO MEDIOCREDITO REGIONALE LOMBARDO .. .. .	"	1.200.000.000
DEBITI VERSO SOCIETÀ CONTROLLATA:		
COMMERCIALI .. .. .	"	381.325.057
BANCHE C/ CORRENTI .. .. .	"	70.123.128
BANCHE C/ ANTICIPAZIONI .. .. .	"	5.758.633.798
CLIENTI C/ ANTICIPI .. .. .	"	4.305.808.133
FORNITORI .. .. .	"	12.339.846.428
CREDITORI DIVERSI .. .. .	"	2.309.761.723
RATEI PASSIVI .. .. .	"	2.438.444.148
RISCONTI PASSIVI .. .. .	"	1.077.082.637
UTILE DI ESERCIZIO .. .. .	"	695.518.737
	L.	64.952.384.338
CONTI D'ORDINE:		
CREDITORI PER CAMBI DA CONSEGNARE .. .. .	L.	1.427.000.000
CIRCOLAZIONE NS. PAGHERÒ SU MUTUI IPOTECARI .. .. .	"	1.122.468.812
CLIENTI PER MERCI IN CONTO LAVORAZIONE .. .. .	"	501.915.700
FIDEIUSSIONI PER NOSTRE OBBLIGAZIONI .. .. .	"	6.569.665.000
FIDEIUSSIONI DA FORNITORI .. .. .	"	948.972.543
GARANTITI PER NOSTRE FIDEIUSSIONI .. .. .	"	32.669.600.000
CIRCOLAZIONE CAMBIARIA .. .. .	"	4.742.898.577
NOSTRI TITOLI IN CAUZIONE PRESSO TERZI .. .. .	"	526.880.000
CAUZIONI AMMINISTRATORI .. .. .	"	5.000.000
	L.	113.466.784.970



## PROFITTI

RIMANENZE FINALI DI MAGAZZINO .. .. .	L.	2.362.901.366
RIMANENZE FINALI DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE	»	19.299.034.738
RICAVI PER VENDITA PRODOTTI E PRESTAZIONI .. .. .	»	53.206.840.512
RICAVI PER VENDITA MAGAZZINO .. .. .	»	96.080.915
RICAVI PER VENDITA ROTTAMI E TORNITURE .. .. .	»	336.576.601
RICAVI PER VARI E DIVERSI .. .. .	»	39.272.208
RIMBORSI ALL'ESPORTAZIONE .. .. .	»	141.029.191
PROVENTI LEGGE 102/77 .. .. .	»	1.008.527.047
PROVENTI LEGGE 464/72 .. .. .	»	92.757.965
PROVENTI DIVERSI .. .. .	»	42.895.830
INTERESSI ATTIVI BANCARI .. .. .	»	114.888.812
INTERESSI ATTIVI DA CLIENTI .. .. .	»	384.226.321
INTERESSI ATTIVI DIVERSI .. .. .	»	11.396.657
FITTI ATTIVI .. .. .	»	7.450.000
UTILI SU CAMBI .. .. .	»	476.705.809
INDENNIZZI DA COMPAGNIE ASSICURATRICI .. .. .	»	260.000.000
SOPRAVVENIENZE ATTIVE .. .. .	»	37.358.069
DIVIDENDI DA SOCIETÀ CONTROLLATE .. .. .	»	1.059.760.000
INCREMENTI DEGLI IMMOBILIZZI PER COSTRUZIONI IN ECONOMIA .. .. .	»	150.757.625
CAPITALIZZAZIONE DI COSTI PER RICERCA .. .. .	»	659.862.269
CONTRIBUTI PER ATTIVITÀ DI RICERCA .. .. .	»	174.533.710
CREDITO DI IMPOSTA ESERCIZIO 1982 .. .. .	»	353.253.333

L. 80.316.108.978

IL PRESIDENTE  
Gaetano Lazzati

# DATA LEASING S.p.A.

**BILANCIO AL 31**

<b>ATTIVO</b>		
IMPIANTI ELABORAZIONE DATI .. .. .	L.	25.214.642.705
CREDITI VERSO L'ERARIO .. .. .	»	78.925.125
CREDITI VERSO BANCHE .. .. .	»	783.925.128
PERDITA DI ESERCIZIO .. .. .	»	10.000.146
	L.	26.087.493.104
<b>CONTI D'ORDINE:</b>		
IMPIANTI IN LOCAZIONE PRESSO TERZI .. .. .	L.	25.214.642.705
CAUZIONI DI AMMINISTRATORI .. .. .	»	1.400.000
	L.	51.303.535.809
<b>PERDITE E</b>		
SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI .. .. .	L.	28.918.959
<b>IMPOSTE E TASSE:</b>		
RELATIVE ALL'ESERCIZIO .. .. .	L.	156.450
RELATIVE AD ESERCIZI PRECEDENTI .. .. .	»	25.446.000
		25.602.450
<b>ONERI FINANZIARI:</b>		
INTERESSI SU DEBITI VERSO BANCHE PER FINANZIAMENTI A MEDIO TERMINE .. .. .	L.	2.211.752.831
INTERESSI SU DEBITI VERSO BANCHE PER FINANZIAMENTI A BREVE TERMINE .. .. .	»	14.620.593
ALTRI ONERI FINANZIARI .. .. .	»	112.100.340
		2.338.473.764
AMMORTAMENTI SU IMPIANTI ELABORAZIONE DATI .. .. .	»	6.746.358.035
ALTRE SPESE E PERDITE DIVERSE .. .. .	»	456.050
	L.	9.139.809.258

I SINDACI

G. Mazza, *Presidente* - A. Cravioglio - P. Piatti

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: Gaetano Lazzati, *Presidente* - Raffaele Durante, *Amministratore Delegato* - Alberto Banci, Renato Elli, Peter Fleige, Giuseppe Fort, Bruno Steve, *Consiglieri*.

COLLEGIO SINDACALE: Gilberto Mazza, *Presidente* - Antonio Cravioglio, Pericle Piatti, *Sindaci effettivi* - Pieralberto Colombo, Giampiero Garella, *Sindaci supplenti*.

DICEMBRE 1982

**PASSIVO**

CAPITALE SOCIALE .. .. .	L.	500.000.000
RISERVA LEGALE.. .. .	»	15.000.000
RISERVA STRAORDINARIA .. .. .	»	65.000.000
FONDO IMPOSTE E TASSE .. .. .	»	63.000
FONDO AMMORTAMENTO .. .. .	»	15.368.301.546
FINANZIAMENTI DA BANCHE.. .. .	»	9.846.341.159
DEBITI VERSO L'ERARIO .. .. .	»	262.348.568
ALTRI DEBITI E PARTITE VARIE .. .. .	»	12.200.000
RESIDUO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI .. .. .	»	18.238.831
	L.	26.087.493.104
<b>CONTI D'ORDINE:</b>		
IMPIANTI IN LOCAZIONE PRESSO TERZI .. .. .	L.	25.214.642.705
CAUZIONI DI AMMINISTRATORI .. .. .	»	1.400.000
	L.	51.303.535.809

**PROFITTI**

RICAVI PER CANONI DI LOCAZIONE .. .. .	L.	8.958.110.866
<b>PROVENTI FINANZIARI:</b>		
INTERESSI SU CREDITI VERSO BANCHE PER DEPOSITI IN CONTO CORRENTE .. .. .	L.	35.197.870
INTERESSI SU CERTIFICATI DI DEPOSITO DI ISTITUTI DI CREDITO .. .. .	»	61.497.653
<b>ALTRI PROVENTI E RICAVI DIVERSI:</b>		
RICAVI DIVERSI .. .. .	L.	74.600.340
SOPRAVVIVENENZE ATTIVE .. .. .	»	402.383
PERDITA DI ESERCIZIO .. .. .	»	10.000.146
	L.	9.139.809.258

IL PRESIDENTE  
Gaetano Lazzati

ATTIVO

IMMOBILIZZI:

TERRENI .. .. .	L.	47.406.842
FABBRICATI .. .. .	»	4.053.219.364
IMPIANTI E FORNI RICOTTURA .. .. .	»	5.859.562.995
MACCHINE .. .. .	»	5.352.646.825
MACCHINE OPERATRICI AUTOMATICHE .. .. .	»	3.738.000.000
MOBILI ED ATTREZZATURE .. .. .	»	1.189.887.344
MACCHINE PER ELABORAZIONE DATI .. .. .	»	132.832.109
AUTOMEZZI .. .. .	»	1.982.556.134
	L.	22.356.111.613

COSTI PLURIENNALI:

VALORE ORIGINARIO .. .. .	L.	36.050.395
AMMORTAMENTO ACCUMULATO .. .. .	»	- 34.581.425
	L.	1.468.970

NOSTRE AZIONI DI PROPRIETÀ .. .. .	L.	572.998.750
------------------------------------	----	-------------

PARTECIPAZIONE IN SOCIETÀ CONTROLLATA .. .. .	L.	1.296.000.000
---	----	---------------

TITOLI .. .. .	L.	1.085.600
----------------	----	-----------

MAGAZZINO E COMMESSE IN LAVORAZIONE:

MAGAZZINO MATERIALI .. .. .	L.	4.832.484.923
COMMESSE IN CORSO DI LAVORAZIONE.. .. .	»	7.702.393.895
	L.	12.534.878.818

CREDITI ED ALTRE ATTIVITÀ:

DEPOSITI CAUZIONALI .. .. .	L.	15.226.051
FORNITORI c/ ANTICIPI .. .. .	»	24.770.059
DEBITORI DIVERSI .. .. .	»	5.221.734.659
CLIENTI c/ FATTURE .. .. .	»	9.745.501.561
BANCHE c/ VINCOLATI .. .. .	»	42.800
BANCHE c/c ATTIVI E c/c POSTALE .. .. .	»	19.246.185.107
CASSA.. .. .	»	4.400.000
EFFETTI ATTIVI .. .. .	»	25.433.434.923
RATEI ATTIVI .. .. .	»	2.518.228.710
RISCONTI ATTIVI .. .. .	»	276.879.364
	L.	62.486.403.234

CONTI D'ORDINE:

CAUZIONI AMMINISTRATORI.. .. .	L.	5.000.000
MERCI DI CLIENTI IN c/ LAVORAZIONE .. .. .	»	18.500.000
FIDEJUSSIONI PER NS. OBBLICAZIONI RELATIVE AD ANTICIPI DA CLIENTI .. .. .	»	4.432.932.322
FIDEJUSSIONI PER NS. OBBLICAZIONI ALTRE .. .. .	»	8.416.313.379
FIDEJUSSIONI DI TERZI A NS. FAVORE .. .. .	»	32.669.600.000
EFFETTI ATTIVI PRESSO BANCHE ALL'INCASSO ED IN CIRCOLAZIONE .. .. .	»	3.803.170.475
EFFETTI CEDUTI A GARANZIA .. .. .	»	21.630.264.448
MERCI VENDUTE DA CONSEGNARE .. .. .	»	6.372.559.797
CIRCOLAZIONE NS. PACHERÒ A FRONTE MUTUI IPOTECARI .. .. .	»	870.249.106
FORNITORI PER MERCI IN c/ LAVORAZIONE .. .. .	»	754.086.468
	L.	178.221.622.980

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: Alessandro Clementi, *Presidente* - Marco Bognetti, *Vice Presidente* - Carlo Ciani, Roberto Padovano, Giorgio Speri, *Consiglieri*.

COLLEGIO SINDACALE: Pericle Piatti, *Presidente* - Pieralberto Colombo, Alberto Gomasasca, *Sindaci effettivi* - Vittorio Mariani, Renato Pagliaro, *Sindaci supplenti*.

DICEMBRE 1982

**PASSIVO**

**CAPITALE E RISERVE:**

CAPITALE SOCIALE .. .. .	L.	750.000.000
RISERVA ORDINARIA .. .. .	»	1.600.000.000
RISERVA STRAORDINARIA .. .. .	»	11.800.000.000
RISERVA PER RIVALUTAZIONE EX LEGGE 576/75 .. .. .	»	754.591.652
RISERVA PER RIVALUTAZIONE LEGGE 72/83 .. .. .	»	10.766.251.834
RISERVA EX LEGGE 576/75 E LEGGE 904/77 .. .. .	»	1.100.000.000
FONDO NS. AZIONI DI PROPRIETÀ .. .. .	»	572.998.750
FONDO LEGGE 675/77 ART. 18 D.P.R. 597 ART. 55 .. .. .	»	23.473.290
FONDO LEGGE 526/82 ART. 55 D.P.R. 597 ART. 55 .. .. .	»	2.846.046
RESIDUO UTILE ESERCIZIO PRECEDENTE .. .. .	»	50.193.202
	L.	27.420.354.774

**FONDI:**

FONDO AMMORTAMENTO .. .. .	L.	8.086.754.682
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE .. .. .	»	3.203.852.885
FONDO IMPOSTE .. .. .	»	2.234.697.484
FONDO RISCHI SU CREDITI D.P.R. 597 ART. 66 .. .. .	»	223.874.950
FONDO RISCHI CONTRATTUALI TASSATO .. .. .	»	800.000.000
	L.	14.549.180.001

**DEBITI A MEDIO TERMINE:**

<b>MEDIOBANCA:</b>		
- Finanziamenti contratti esportazione .. .. .	L.	19.840.770.127
- Mutui ipotecari .. .. .	»	803.183.300
<b>CASSA DI RISPARMIO DELLE PP.LL.:</b>		
- Mutuo ipotecario .. .. .	»	86.823.546
	L.	20.730.776.973

**DEBITI A BREVE TERMINE:**

BANCHE c/ ANTICIPI IMPORT EXPORT .. .. .	L.	13.039.823.180
FORNITORI c/ FATTURE .. .. .	»	5.801.901.010
CREDITORI DIVERSI .. .. .	»	1.430.798.355
CLIENTI c/ ANTICIPI .. .. .	»	5.490.867.468
RATEI PASSIVI .. .. .	»	3.538.926.745
RISCONTI PASSIVI .. .. .	»	3.410.625.141
	L.	32.712.941.899

	L.	95.413.253.647
--	----	----------------

<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO .. .. .</b>	L.	3.835.693.338
---	----	---------------

	L.	99.248.946.985
--	----	----------------

**CONTI D'ORDINE:**

AMMINISTRATORI c/ CAUZIONI .. .. .	L.	5.000.000
CLIENTI PER MERCI IN c/ LAVORAZIONE .. .. .	»	18.500.000
FIDEJUSSORI PER NS. OBBLIGAZIONI RELATIVE AD ANTICIPI DA CLIENTI .. .. .	»	4.432.932.322
FIDEJUSSORI PER NS. OBBLIGAZIONI ALTRE .. .. .	»	8.416.313.379
GARANTI PER NOSTRI IMPEGNI .. .. .	»	32.669.600.000
CIRCOLAZIONE EFFETTI ATTIVI ALL'INCASSO PRESSO BANCHE .. .. .	»	3.803.170.475
CESSIONARI DI EFFETTI A GARANZIA .. .. .	»	21.630.264.448
CLIENTI PER MERCI DA CONSEGNARE .. .. .	»	6.372.559.797
NS. PAGHERÒ IN CIRCOLAZIONE A FRONTE MUTUI IPOTECARI .. .. .	»	870.249.106
MERCI IN c/ LAVORAZIONE PRESSO FORNITORI .. .. .	»	754.086.468
	L.	178.221.622.980

segue: HUDSON ITALIANA S.p.A.

		PERDITE E
<b>RIMANENZE INIZIALI:</b>		
MATERIE PRIME E SUSSIDIARIE .. .. .	L. 3.744.645.283	
COMMESSE IN LAVORAZIONE .. .. .	» 2.584.088.663	L. 6.328.733.946
<b>ACQUISTI .. .. .</b>		
MATERIALI DI CONSUMO .. .. .	»	21.087.730.198
	»	766.818.073
<b>COSTI DEL PERSONALE:</b>		
SALARI E RELATIVI CONTRIBUTI .. .. .	L. 5.364.517.974	
STIPENDI E RELATIVI CONTRIBUTI .. .. .	» 3.345.119.784	
ADEGUAMENTO AL FONDO T.F.R. .. .. .	» 553.201.255	
SPESE ACCESSORIE PERSONALE .. .. .	» 201.887.658	» 9.464.726.671
<b>SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI:</b>		
RELATIVE AL SETTORE INDUSTRIALE .. .. .	L. 4.350.500.675	
RELATIVE AL SETTORE COMMERCIALE .. .. .	» 1.798.267.267	
RELATIVE AI TRASPORTI.. .. .	» 559.434.810	
RELATIVE AL SETTORE AMMINISTRATIVO .. .. .	» 303.388.517	
ROYALTIES.. .. .	» 604.741.838	» 7.616.333.107
<b>COSTI AMMINISTRATIVI E GENERALI .. .. .</b>		
INTERESSI SU DEBITI VERSO BANCHE .. .. .	»	248.574.830
INTERESSI PASSIVI DA FORNITORI .. .. .	»	4.055.564.109
ALTRI ONERI FINANZIARI .. .. .	»	1.575.644
	»	100.994.946
<b>AMMORTAMENTI:</b>		
FABBRICATI .. .. .	L. 125.260.756	
IMPIANTI, MACCHINE, FORNI, ATTREZZATURE VARIE .. .. .	» 1.381.238.738	
MACCHINE OPERATRICI AUTOMATICHE .. .. .	» 665.338.961	
ATTREZZATURE VARIE E MINUTE .. .. .	» 14.859.674	
MOBILI, MACCHINE UFFICIO, ATTREZZATURE MENSA E SPOGLIATOIO .. .. .	» 19.239.932	
MACCHINE ELETTRICHE UFFICIO, MACCHINE ELAB. DATI .. .. .	» 48.610.864	
AUTOMEZZI .. .. .	» 442.901.062	
COSTI PLURIENNALI.. .. .	» 7.199.010	» 2.704.648.997
<b>SPESE E PERDITE .. .. .</b>		
PERDITE SU CESPITI ALIENATI .. .. .	»	1.459.694.814
SOPRAVVENIENZE PASSIVE .. .. .	»	37.231
	»	577.926.126
<b>ACCANTONAMENTO PER:</b>		
RISCHI SU CREDITI D.P.R. 597 ART. 66 .. .. .	»	175.894.682
ONERI TRIBUTARI .. .. .	»	2.210.000.000
	L.	56.799.253.374
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO .. .. .</b>	L.	3.835.693.338
	L.	60.634.946.712

I SINDACI

P. Piatti, *Presidente* - P. Colombo - A. Gomasasca

**PROFITTI**

**RIMANENZE FINALI:**

MATERIE PRIME .. .. .	L. 4.832.484.923	
COMMESSE IN LAVORAZIONE .. .. .	» 7.702.393.895	L. 12.534.878.818
VENDITA PRODOTTI .. .. .	»	37.271.095.859
ASSISTENZA, MONTAGGI E RIPARAZIONI A CLIENTI.. .. .	»	54.694.265
RICAVI DA PERFEZIONARE .. .. .	»	6.997.000
RICUPERO COSTI DA CONSOCIATE .. .. .	»	521.888.082
COSTRUZIONI INTERNE IN ECONOMIA .. .. .	»	231.711.808
RIMBORSI ALL'ESPORTAZIONE .. .. .	»	282.921.500
INTERESSI ATTIVI SU C/C BANCARI .. .. .	»	3.022.819.953
INTERESSI ATTIVI DA CLIENTI .. .. .	»	2.054.303.629
INTERESSI ATTIVI SU FINANZIAMENTI .. .. .	»	453.089.040
INTERESSI ATTIVI SU BOT .. .. .	»	982.720.000
RICAVI E PROVENTI DIVERSI .. .. .	»	666.826.556
SOPRAVVENIENZE ATTIVE .. .. .	»	2.548.202.702
UTILE SU ALIENAZIONE CESPITI.. .. .	»	2.797.500

L. 60.634.946.712

IL PRESIDENTE  
Alessandro Clementi

# I N T E R S O M E R

SOCIETÀ MERCANTILE INTERNAZIONALE S.p.A.

**BILANCIO AL 31**

## A T T I V O

IMMOBILI .. .. .	L.	4.821.169.796
MOBILI .. .. .	»	123.722.410
MACCHINE E ATTREZZATURE .. .. .	»	258.758.827
COSTI PLURIENNALI .. .. .	»	1.036.400
 MERCİ PRESSO TERZI IN CORSO DI ESPORTAZIONE .. ..	 »	 683.504.843
TITOLI A REDDITO FISSO .. .. .	»	35.928.000.001
CASSA .. .. .	»	969.850
 <b>PARTECIPAZIONI:</b>		
SOCIETÀ CONTROLLATE .. .. .	»	1.438.667.060
SOCIETÀ COLLEGATE .. .. .	»	1.508.851.935
ALTRE SOCIETÀ .. .. .	»	69.610.670
 <b>CREDITI COMMERCIALI VERSO:</b>		
SOCIETÀ CONTROLLATE .. .. .	»	480.379.177
SOCIETÀ COLLEGATE .. .. .	»	25.467.312.767
ALTRI CLIENTI .. .. .	»	4.167.891.255
 BANCHE .. .. .	 »	 6.902.480.935
DEPOSITI CAUZIONALI .. .. .	»	43.735.000
CREDITI DIVERSI .. .. .	»	899.510.483
RATEI ATTIVI .. .. .	»	1.407.829.843
RISCONTI ATTIVI .. .. .	»	104.416.469
	<b>L.</b>	<b>84.307.847.721</b>
 <b>CONTI D'ORDINE:</b>		
TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATIVA .. .. .	L.	1.400.000
DEPOSITARI DI VALORI DI PROPRIETÀ .. .. .	»	56.619.407.773
DEBITORI PER FIDEJUSSIONI .. .. .	»	4.110.886.365
MERCİ ORDINATE DA RICEVERE .. .. .	»	1.381.074.115
DEPOSITARI DI MERCİ DI PROPRIETÀ .. .. .	»	683.504.843
CREDITI IMPEGNATI PER ANTICIPAZIONI ALL'ESPORTAZIONE .. ..	»	11.280.860.608
EFFETTI ALL'INCASSO .. .. .	»	25.475.711.127
FIDEJUSSIONI AMM. FINANZ. C/IVA .. .. .	»	2.042.585.040
	<b>L.</b>	<b>185.903.277.592</b>

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: Alberto Banci, *Presidente* - Giuliano Bartolucci, Giorgio Botti, Roberto Callini, Diego Galletta, Sandro Lentati, Vincenzo Maranghi, *Consiglieri*.

COLLEGIO SINDACALE: Pericle Piatti, *Presidente* - Alberto Gomasasca, Vittorio Mariani, *Sindaci effettivi* - Pieralberto Colombo, Cesare Malegori, *Sindaci supplenti*.

DICEMBRE 1982

**PASSIVO**

CAPITALE SOCIALE .. .. .	L.	6.000.000.000
RISERVA ORDINARIA .. .. .	»	2.350.000.000
RISERVA STRAORDINARIA .. .. .	»	15.786.000.000
RISERVA DI RIVALUTAZIONE (Legge 19-3-1983, n. 72) .. .. .	»	4.000.000.000
RIPORTO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI .. .. .	»	32.165

FONDO RISCHI TASSATO .. .. .	»	6.000.000.000
------------------------------	---	---------------

**FONDI AMMORTAMENTO:**

IMMOBILI .. .. .	»	291.061.368
MOBILI .. .. .	»	99.110.270
MACCHINE E ATTREZZATURE .. .. .	»	209.463.402

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE .. .. .	»	1.284.237.137
FONDO RISCHI SU CREDITI (Art. 66 D.P.R. 597) .. .. .	»	722.865.907
FONDO IMPOSTE E TASSE .. .. .	»	647.993.079
FONDO INTERESSI DI MORA DA INCASSARE .. .. .	»	35.372.194
DEBITI COMMERCIALI VERSO FORNITORI .. .. .	»	2.177.712.029
DEBITI VERSO BANCHE .. .. .	»	39.432.570.035
ALTRI DEBITI .. .. .	»	732.905.819
RATEI PASSIVI .. .. .	»	161.379.384
RISCONTI PASSIVI .. .. .	»	952.867.576
UTILE D'ESERCIZIO .. .. .	»	3.424.277.356

L. 84.307.847.721

**CONTI D'ORDINE:**

DEPOSITANTI DI TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATIVA .. .. .	L.	1.400.000
TITOLI DI PROPRIETÀ PRESSO TERZI .. .. .	»	56.619.407.773
FIDEJUSSIONI CONTO TERZI .. .. .	»	4.110.886.365
FORNITORI CONTO IMPEGNI .. .. .	»	1.381.074.115
MERCI DI PROPRIETÀ PRESSO TERZI .. .. .	»	683.504.843
BANCHE C/PEGNI PER ANTICIPAZIONI ALL'ESPORTAZIONE .. .. .	»	11.280.860.608
BANCHE C/EFFETTI ALL'INCASSO .. .. .	»	25.475.711.127
BANCHE PER FIDEJUSSIONI C/IVA .. .. .	»	2.042.585.040

L. 185.903.277.592

segue: INTERSOMER S.p.A.

	PERDITE E
RIMANENZE INIZIALI DI MERCI .. .. . L.	95.589.353
ACQUISTI DI MERCI .. .. . »	12.723.546.573
<b>SPESE PER PRESTAZIONI DI LAVORO SUBORDINATO:</b>	
RETRIBUZIONI .. .. . »	1.411.641.127
CONTRIBUTI .. .. . »	487.431.556
COSTI ACCESSORI DEL PERSONALE .. .. . »	23.003.589
<b>SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI:</b>	
SERVIZI COMMERCIALI .. .. . »	1.597.641.033
SERVIZI GENERALI .. .. . »	263.390.174
<b>IMPOSTE E TASSE:</b>	
RELATIVE A ESERCIZI PRECEDENTI .. .. . »	1.656.456
RELATIVE ALL'ESERCIZIO .. .. . »	4.354.628
<b>INTERESSI SU DEBITI VERSO BANCHE:</b>	
MEDIO TERMINE .. .. . »	744.867.705
BREVE TERMINE .. .. . »	5.001.611.909
INTERESSI SU ALTRI DEBITI .. .. . »	35.976.658
SCONTI ED ALTRI ONERI FINANZIARI .. .. . »	76.394.662
<b>AMMORTAMENTI:</b>	
IMMOBILI .. .. . »	144.635.094
MOBILI .. .. . »	10.387.026
MACCHINE ORDINARIE D'UFFICIO .. .. . »	454.076
MACCHINE D'UFFICIO ELETTRONICHE .. .. . »	25.816.162
AUTOMEZZI E CENTRALINO TELEFONICO .. .. . »	7.451.640
MACCHINARI, APPARECCHI E ATTREZZATURE VARIE .. .. . »	5.725.887
IMPIANTO D'ALLARME .. .. . »	18.000
COSTI PLURIENNALI .. .. . »	14.848.400
ACCANTONAMENTO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE .. .. . »	316.627.277
ACCANTONAMENTO PER RISCHI SU CREDITI .. .. . »	60.231.166
ACCANTONAMENTO PER INTERESSI DI MORA DA INCASSARE .. .. . »	35.372.194
<b>MINUSVALENZE DA VALUTAZIONI DI BILANCIO:</b>	
PARTECIPAZIONI .. .. . »	2.689.952.239
<b>MINUSVALENZE DA ALIENAZIONI DI:</b>	
CESPITI .. .. . »	292.076
TITOLI .. .. . »	23.727.692
SPESE, PERDITE DIVERSE E SOPRAVVENIENZE PASSIVE .. .. . »	2.880.419.519
UTILE D'ESERCIZIO .. .. . »	3.424.277.356
L.	32.107.341.227

I SINDACI

P. Piatti, *Presidente* - A. Gomasasca - V. Mariani

**PROFITTI****RICAVI:**

PER VENDITA DI MERCI .. .. .	L.	14.482.593.399
PER PRESTAZIONI DI SERVIZI .. .. .	»	3.020.488.600

**DIVIDENDI E UTILI DA PARTECIPAZIONI:**

SOCIETÀ COLLEGATE .. .. .	»	283.611.845
ALTRE SOCIETÀ .. .. .	»	2.954.710

**INTERESSI SU TITOLI A REDDITO FISSO:**

SU TITOLI PUBBLICI .. .. .	»	6.307.259.288
SU OBBLIGAZIONI .. .. .	»	58.000

INTERESSI DEI CREDITI VERSO BANCHE E C/C POSTALE ..	»	578.492.960
---	---	-------------

**INTERESSI DEI CREDITI VERSO:**

SOCIETÀ CONTROLLATE .. .. .	»	14.856.802
SOCIETÀ COLLEGATE .. .. .	»	1.406.858.488
ALTRI CLIENTI .. .. .	»	112.746.828

INTERESSI SU ALTRI CREDITI .. .. .	»	659.750.225
------------------------------------	---	-------------

PLUSVALENZE DA ALIENAZIONI DI CESPITI .. .. .	»	3.845.774
---	---	-----------

PROVENTI, RICAVI DIVERSI E SOPRAVVENIENZE ATTIVE ..	»	4.550.319.465
---	---	---------------

RIMANENZE FINALI DI MERCI .. .. .	»	683.504.843
-----------------------------------	---	-------------

L.	<u>32.107.341.227</u>
----	-----------------------

IL PRESIDENTE  
A. Banci

R. & S.

RICERCHE E STUDI S.p.A.

BILANCIO AL 30

ATTIVO

CASSA E VALORI BOLLATI .. .. .	L.	800.000
BANCHE .. .. .	»	184.215.479
CLIENTI .. .. .	»	63.017.255
DEBITORI DIVERSI .. .. .	»	18.675.491
RATEI E RISCONTI ATTIVI .. .. .	»	12.829.044
RIMANENZE FINALI .. .. .	»	89.079.024
MOBILI, MACCHINE, ARREDI E ATTREZZATURE .. .. .	»	32.948.031
ONERI PLURIENNALI .. .. .	»	6.489.740
	L.	408.054.064
CONTI D'ORDINE:		
CAUZIONE DEGLI AMMINISTRATORI .. .. .	L.	1.000.000
	L.	409.054.064

PERDITE E

RIMANENZE INIZIALI - EDIZIONI FINITE .. .. .	L. 41.309.522	
- SERVIZI E SPESE .. .. .	» 72.614.863	L.
ACQUISTI PER EDIZIONI .. .. .	»	113.924.385
SPESE PER IL PERSONALE .. .. .	»	197.168.430
SPESE PER IL PERSONALE .. .. .	»	307.555.685
ACCANTONAMENTO FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE .. .. .	»	17.248.165
PRESTAZIONI SERVIZI DA TERZI.. .. .	»	17.426.200
LIBRI, GIORNALI E RIVISTE .. .. .	»	820.800
COMPENSI AMMINISTRATORI E SINDACI .. .. .	»	5.700.000
SPESE E PERDITE DIVERSE .. .. .	»	79.675.164
DIFFERENZE DI CAMBIO PASSIVE .. .. .	»	94.554
IMPOSTE E TASSE DELL'ESERCIZIO .. .. .	»	1.138.700
IMPOSTE E TASSE ESERCIZI PRECEDENTI .. .. .	»	2.375.000
AMMORTAMENTI MOBILI, MACCHINE, ARREDI E ATTREZZAT.	»	7.635.149
AMMORTAMENTO ONERI PLURIENNALI .. .. .	»	1.749.740
	L.	752.511.972

I SINDACI

P. Colombo, *Presidente* - P. A. Cattaneo - O. Magnani

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: Sandro Lentati, *Presidente* - Giuliana Cassi, Fulvio Coltorti, Diego Galletta, *Consiglieri*.

COLLEGIO SINDACALE: Pieralberto Colombo, *Presidente* - Pier Antonio Cattaneo, Otello Magnani, *Sindaci effettivi* - Carlo Bassi, Vittorio Mariani, *Sindaci supplenti*.

APRILE 1983

**PASSIVO**

CAPITALE SOCIALE .. .. .	L.	200.000.000
FORNITORI .. .. .	»	398.250
CREDITORI DIVERSI .. .. .	»	33.081.669
RATEI PASSIVI .. .. .	»	39.071.479
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	119.683.905
FONDO AMMORTAMENTO MOBILI, MACCHINE, ARREDI E ATTREZZATURE .. .. .	»	15.818.761
	L.	408.054.064
<b>CONTI D'ORDINE:</b>		
DEPOSITANTI CAUZIONE AMMINISTRATORI .. .. .	L.	1.000.000
	L.	409.054.064

**PROFITTI**

FATTURATO EDIZIONI FINITE .. .. .	L.	492.762.898
FATTURATO SERVIZI E SPESE .. .. .	»	157.525.215
INTERESSI BANCARI ATTIVI .. .. .	»	12.858.407
SOPRAVVENIENZE E DIFFERENZE DI CAMBIO ATTIVE .. ..	»	286.428
RIMANENZE FINALI - EDIZIONI FINITE .. .. .	L. 77.059.823	
- COSTI SOSPESI E DA FATTURARE » <u>12.019.201</u>	»	89.079.024
	L.	752.511.972

IL PRESIDENTE  
Sandro Lentati

# SPAFID

SOCIETÀ PER AMMINISTRAZIONI FIDUCIARIE S.p.A.

**BILANCIO AL 31**

## ATTIVO

<b>DISPONIBILITÀ:</b>		
CASSA E VALORI .. .. .	L.	3.007.625
FONDI PRESSO BANCHE .. .. .	»	336.234.661
ORO MONETATO .. .. .	»	253.203.200
<b>TITOLI DI PROPRIETÀ:</b>		
TITOLI DI STATO E GARANTITI DALLO STATO .. .. .	»	386.502.545
OBBLIGAZIONI .. .. .	»	111.018.547
<b>MOBILI, MACCHINE D'UFFICIO, MACCHINARI E IMPIANTI:</b>		
MOBILI .. .. .	»	66.735.511
MACCHINE D'UFFICIO .. .. .	»	113.766.478
MACCHINARI E IMPIANTI .. .. .	»	50.198.779
COSTI PLURIENNALI .. .. .	»	164.526.900
<b>DEBITORI DIVERSI:</b>		
CLIENTI .. .. .	»	280.471.823
ALTRI CREDITI .. .. .	»	789.184.113
DEPOSITI CAUZIONALI .. .. .	»	2.600.000
<b>RATEI E RISCOINTI ATTIVI:</b>		
RATEI ATTIVI .. .. .	»	154.183.026
RISCOINTI ATTIVI .. .. .	»	12.607.996
TITOLI E VALORI IN AMMINISTRAZIONE FIDUCIARIA .. .. .	L.	2.724.241.204
	»	490.212.977.858
	L.	492.937.219.062
<b>CONTI D'ORDINE:</b>		
<b>VALORI IN DEPOSITO:</b>		
A CAUZIONE .. .. .	L.	15.000.000
A CUSTODIA .. .. .	»	549.388.243.937
DEPOSITARI VALORI .. .. .	»	1.040.149.123.795
	L.	2.082.489.586.794

## PERDITE E

<b>SPESE PER IL PERSONALE:</b>		
COMPETENZE E RELATIVI CONTRIBUTI .. .. .	L.	960.375.509
SPESE ED ONERI DIVERSI .. .. .	»	18.969.008
ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE .. .. .	»	143.277.286
<b>SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI:</b>		
LOCAZIONE DI MACCHINE E ALTRI COSTI INERENTI .. .. .	»	219.204.048
COMPENSI A PROFESSIONISTI .. .. .	»	12.919.580
ALTRE .. .. .	»	104.344.336
IMPOSTE E TASSE DELL'ESERCIZIO .. .. .	»	2.285.480
INTERESSI PASSIVI SU DEBITI VERSO BANCHE .. .. .	»	4.834
<b>MINUSVALENZE:</b>		
SU TITOLI A REDDITO FISSO DI PROPRIETÀ .. .. .	»	7.687.595
SU CESPITI AMMORTIZZABILI .. .. .	»	6.000
SU ORO MONETATO .. .. .	»	20.374.800
<b>AMMORTAMENTI:</b>		
MOBILI .. .. .	»	16.057.836
MACCHINE D'UFFICIO .. .. .	»	31.816.563
MACCHINARI E IMPIANTI .. .. .	»	15.059.634
COSTI PLURIENNALI .. .. .	»	33.894.492
ACCANTONAMENTO AL FONDO IMPOSTE E TASSE .. .. .	»	250.000.000
SPESE GENERALI, PERDITE, SOPRAVVENIENZE PASSIVE .. .. .	»	158.453.302
	L.	1.994.730.303
UTILE D'ESERCIZIO .. .. .	»	365.330.001
	L.	2.360.060.304

I SINDACI

B. Giussani, *Presidente* - P. Colombo - S. Bonetti

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: Gastone Rognoni, *Presidente* - Michele De Michelis, Sandro Lentati, Pier Luigi Raymondi, *Consiglieri* - Ercole Travaglini, *Consigliere-Direttore*.

COLLEGIO SINDACALE: Bruno Giussani, *Presidente* - Sergio Bonetti, Pieralberto Colombo, *Sindaci effettivi* - Giovanni Carlo Brambilla, Vittorio Mariani, *Sindaci supplenti*.

DICEMBRE 1982

**PASSIVO**

CAPITALE SOCIALE .. .. .	L.	200.000.000
RISERVA ORDINARIA .. .. .	»	73.200.000
RISERVA STRAORDINARIA .. .. .	»	465.000.000
FONDO OSCILLAZIONE TITOLI .. .. .	»	14.000.000
FONDO SVILUPPO IMPIANTI .. .. .	»	55.000.000
FONDO AMMORTAMENTO MOBILI .. .. .	»	28.630.363
FONDO AMMORTAMENTO MACCHINE D'UFFICIO .. .. .	»	75.300.981
FONDO AMMORTAMENTO MACCHINARI E IMPIANTI .. .. .	»	15.059.634
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE .. .. .	»	731.587.880
FONDO IMPOSTE E TASSE .. .. .	»	163.911.313
<b>CREDITORI DIVERSI:</b>		
CREDITORI A COPERTURA DI IMPEGNI FIDUCIARI .. .. .	»	125.527.723
FORNITORI .. .. .	»	3.835.568
ALTRI DEBITI .. .. .	»	309.591.387
<b>RATEI E RISCONTI PASSIVI:</b>		
RATEI PASSIVI .. .. .	»	93.361.732
RISCONTI PASSIVI .. .. .	»	3.972.833
AVANZO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI .. .. .	»	931.789
UTILE D'ESERCIZIO .. .. .	»	365.330.001
	L.	2.724.241.204
TERZI PER AMMINISTRAZIONE FIDUCIARIA TITOLI E VALORI .. .. .	»	490.212.977.858
	L.	492.937.219.062
<b>CONTI D'ORDINE:</b>		
<b>DEPOSITANTI DI VALORI:</b>		
A CAUZIONE .. .. .	L.	15.000.000
A CUSTODIA .. .. .	»	549.388.243.937
VALORI IN DEPOSITO PRESSO TERZI .. .. .	»	1.040.149.123.795
	L.	2.082.489.586.794

**PROFITTI**

<b>RICAVI DI AMMINISTRAZIONE FIDUCIARIA:</b>		
SU TITOLI E VALORI .. .. .	L.	366.395.255
SU SERVIZI AZIONI E OBBLIGAZIONI .. .. .	»	1.644.502.060
INTERESSI SU TITOLI A REDDITO FISSO DI PROPRIETÀ .. .. .	»	130.897.620
INTERESSI DEI FONDI PRESSO BANCHE .. .. .	»	54.543.802
PROVENTI PER STUDI, CONSULENZE E PRESTAZIONI DIVERSE .. .. .	»	10.133.954
<b>PLUSVALENZE:</b>		
SU TITOLI DI PROPRIETÀ .. .. .	»	758.070
SU ALIENAZIONE CESPITI .. .. .	»	50.000
<b>PROVENTI E RICAVI DIVERSI:</b>		
UTILI DI NEGOZIAZIONE TITOLI .. .. .	»	85.283.046
DIVERSI .. .. .	»	67.496.497
	L.	2.360.060.304

IL PRESIDENTE  
Gastone Rognoni

# TRADEVCO

THE LIBERIAN TRADING AND DEVELOPMENT BANK LTD.

## BALANCE SHEET AS AT

### ASSETS

CASH AND FOREIGN CURRENCY .. .. .	\$	1,348,522.54
BALANCES WITH BANKS .. .. .	»	6,405,007.29
NEGOTIABLE INSTRUMENTS .. .. .	»	191,773.44
CURRENT ACCOUNTS (OVERDRAFTS) .. .. .	»	5,228,437.82
ADVANCES .. .. .	»	721,774.67
BILLS & DOCUMENTS FOR COLLECTION .. .. .	»	15,084,680.91
DEBTORS' BILLS & DOCUMENTS FOR COLLECTION .. .. .	»	92,120.15
SUNDRY DEBTORS .. .. .	»	198,726.18
ACCRUED AND DEFERRED ITEMS .. .. .	»	269,531.66
DEBTORS' LIABILITIES FOR DOCUMENTARY CREDITS .. .. .	»	312,751.64
DEBTORS' LIABILITIES FOR ACCEPTANCES .. .. .	»	236,955.34
DEBTORS' LIABILITIES FOR GUARANTEES .. .. .	»	2,022,684.97
BUILDINGS .. .. .	»	336,218.79
<i>less:</i> ACCUMULATED DEPRECIATION .. .. .	»	(186,588.20)
FURNITURE AND FIXTURES .. .. .	»	493,517.21
<i>less:</i> ACCUMULATED DEPRECIATION .. .. .	»	(228,485.49)
	\$	32,527,628.92

### CONTRA ACCOUNTS:

GOODS & SECURITIES FOR GUARANTEE .. .. .	\$	1,313,851.14
GOODS & SECURITIES FOR CUSTODY .. .. .	»	489,208.26
	\$	34,330,688.32

### PROFIT AND

OPERATING EXPENSES .. .. .	\$	1,999,077.96
INCOME TAX .. .. .	»	512,433.93
EXTRAORDINARY ITEM .. .. .	»	136,748.29
NET PROFIT FOR THE YEAR .. .. .	»	418,417.96
	\$	3,066,678.14

\* 2,000 shares owned by TRADEVCO as 'Treasury shares' having a total par value of \$ 200,000.

BOARD OF DIRECTORS: Giorgio Picotti, *Chairman* - Alberto Banci, Alberto Gomasasca, Rolando Lorenzetti,  
Ercole Travaglini.

AUDITORS: Coopers & Lybrand, Chartered Accountants - Monrovia.

31st DECEMBER 1982

LIABILITIES

DEMAND DEPOSITS .. .. .	\$	4,125,829.08
TIME DEPOSITS .. .. .	»	865,931.93
SAVINGS .. .. .	»	3,918,839.18
BANKS BALANCES .. .. .	»	782,504.50
MANAGER'S CHECKS .. .. .	»	467,299.78
CREDITORS' BILLS & DOCUMENTS FOR COLLECTION .. .. .	»	15,176,801.06
SUNDRY CREDITORS .. .. .	»	552,237.79
ACCRUED & DEFERRED ITEMS .. .. .	»	516,100.71
DOCUMENTARY CREDITS .. .. .	»	312,751.64
ACCEPTANCES FOR ACCOUNT OF CUSTOMERS .. .. .	»	236,955.34
GUARANTEES FOR ACCOUNT OF CUSTOMERS .. .. .	»	2,022,684.97
CAPITAL STOCK .. .. .	»	500,000.00 *
STATUTORY RESERVE .. .. .	»	750,000.00
CONTINGENCY RESERVE .. .. .	»	398,865.00
RETAINED EARNINGS .. .. .	»	1,482,409.98
NET PROFIT FOR THE YEAR .. .. .	»	418,417.96
	\$	32,527,628.92
CONTRA ACCOUNTS:		
DEPOSITORS OF GOODS & SECURITIES FOR GUARANTEE .. .. .	\$	1,313,851.14
DEPOSITORS OF GOODS & SECURITIES FOR CUSTODY .. .. .	»	489,208.26
	\$	34,330,688.32

LOSS ACCOUNT

OPERATING PROFITS .. .. .	\$	2,923,443.14
TRANSFER FROM CONTINGENCY RESERVE .. .. .	»	143,235.00
	\$	3,066,678.14

# A/S ISIS MOTOR

## BALANCE SHEET AS AT

ASSETS		
CASH ON HAND .. .. .	D. Kr.	265,584
BONDS AND MORTGAGE DEEDS .. .. .	»	1,934,466
ACCOUNTS RECEIVABLE .. .. .	»	11,258,441
INVENTORY .. .. .	»	7,357,749
SUNDRY DEBTORS .. .. .	»	122,302
<b>CURRENT ASSETS .. .. .</b>	<b>D. Kr.</b>	<b>20,938,542</b>
REAL PROPERTY .. .. .	D. Kr.	3,520,572
FURNITURE, FIXTURES AND AUTOMOBILES .. .. .	»	74,340
MACHINERY FOR RENTAL .. .. .	»	154,318
<b>FIXED ASSETS .. .. .</b>	<b>D. Kr.</b>	<b>3,749,230</b>
<b>TOTAL ASSETS .. .. .</b>	<b>D. Kr.</b>	<b>24,687,772</b>

BOARD OF DIRECTORS: Svend Kaj Oppenheim, *Chairman* – Giovanni Dosi, Gian Cesare Marchesi,  
Roberto Morazzoni.

AUDITORS: Schobel & Marholt/Forenede, revisionsfirmaer – Copenhagen.

31st DECEMBER 1982

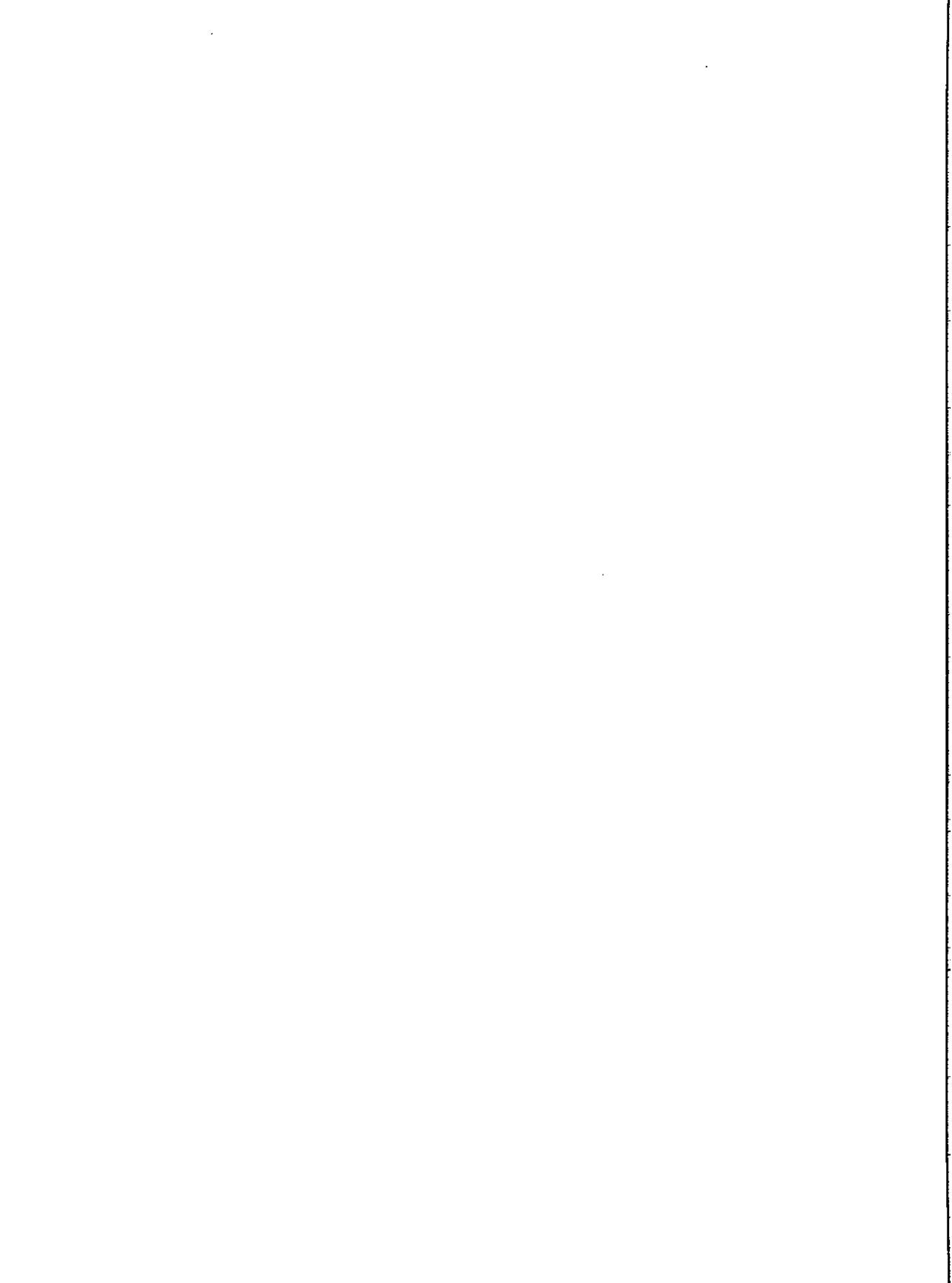
LIABILITIES AND EQUITY

BANK OVERDRAFT .. .. .	D. Kr.	358,689
BANK LOANS .. .. .	»	2,385,866
ACCOUNTS PAYABLE .. .. .	»	1,306,211
SUNDRY PAYABLES AND ACCRUED EXPENSES .. .. .	»	1,094,919
CURRENT INTERCOMPANY ACCOUNTS .. .. .	»	10,760,815
		15,906,500
SHORT TERM LIABILITIES .. .. .	D. Kr.	15,906,500
		2,755,143
FOREIGN LOANS .. .. .	D. Kr.	2,755,143
MORTGAGE DEBTS .. .. .	»	1,548,843
DEPOSITS FOR RENTAL MACHINERY .. .. .	»	51,000
		4,354,986
LONG TERM LIABILITIES .. .. .	D. Kr.	4,354,986
		20,261,486
TOTAL LIABILITIES .. .. .	D. Kr.	20,261,486
		61,600,000
SHARE CAPITAL .. .. .	D. Kr.	61,600,000
LEGAL RESERVE .. .. .	»	113,000
ASSET REVALUATION RESERVE .. .. .	»	778,302
		62,491,302
NON-DISTRIBUTABLE EQUITY .. .. .	D. Kr.	62,491,302
PROFIT AND LOSS ACCOUNT (NEGATIVE) .. .. .	»	(58,065,016)
		4,426,286
TOTAL EQUITY .. .. .	D. Kr.	4,426,286
		24,687,772
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY .. .. .	D. Kr.	24,687,772

segue: A/S ISIS MOTOR

**STATEMENT OF OPERATIONS**  
for the year 1982

REVENUES .. .. .	D. Kr.	26,705,221
COST OF SALES .. .. .	"	28,413,316
CONTRIBUTION MARGIN (NEGATIVE) .. .. .	D. Kr.	(1,708,095)
RENTAL INCOME .. .. .	"	1,166,469
	D. Kr.	(541,626)
SALARIES AND WAGES .. .. .	D. Kr.	1,652,623
ADMINISTRATION EXPENSES .. .. .	"	2,549,326
PROVISION FOR BAD DEBTS .. .. .	"	3,083,343
TOTAL GENERAL EXPENSES .. .. .	D. Kr.	7,285,292
RESULT BEFORE DEPRECIATION (NEGATIVE) .. .. .	D. Kr.	(7,826,918)
DEPRECIATION .. .. .	"	72,140
RESULT OF PRIMARY ACTIVITY (NEGATIVE) .. .. .	D. Kr.	(7,899,058)
INTEREST EXPENSES .. .. .	"	(7,090,267)
INTEREST INCOME .. .. .	"	1,733,618
RESULT BEFORE EXTRAORDINARY ITEMS (NEGATIVE) .. .. .	D. Kr.	(13,255,707)
LOSS FROM SALES OF ASSETS .. .. .	"	(288,086)
RESULT OF OPERATIONS (NEGATIVE) .. .. .	D. Kr.	(13,543,793)



ATTIVO

CASSA E BANCHE .. .. .	Fr. Sv.	491.114,33
DEBITORI - SOCIETÀ COLLEGATE .. .. .	»	31.127.839,89
DEBITORI DIVERSI .. .. .	»	1.227.629,54
PARTECIPAZIONI .. .. .	»	7,00
RATEI E RISCONTI ATTIVI .. .. .	»	250.408,79
	Fr. Sv.	33.096.999,55

PERDITE E

SPESE GENERALI .. .. .	Fr. Sv.	228.078,56
IMPOSTE E TASSE .. .. .	»	99.820,00
UTILE NETTO .. .. .	»	527.332,61
	Fr. Sv.	855.231,17

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: Sergio Beck, *Presidente* - Luciano Cattaneo, Giovanni Dosi,  
Gian Cesare Marchesi, Guido Tresoldi, *Consiglieri*

REVISORE: Sandro Manzocchi.

SETTEMBRE 1982

PASSIVO

DEBITI VERSO BANCHE .. .. .	Fr. Sv.	14.144.075,68
CREDITORI .. .. .	»	1.460.035,26
RATEI E RISCONTI PASSIVI .. .. .	»	2.538.520,57
FONDO OSCILLAZIONE CAMBI .. .. .	»	1.960.860,13
FONDO IMPOSTE E TASSE .. .. .	»	210.420,00
CAPITALE SOCIALE .. .. .	»	500.000,00
RISERVA ORDINARIA .. .. .	»	100.000,00
RIPORTO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI .. .. .	»	11.655.755,30
UTILE NETTO .. .. .	»	527.332,61
	Fr. Sv.	33.096.999,55

PROFITTI

UTILE LORDO E PROVENTI DIVERSI .. .. .	Fr. Sv.	829.012,13
DIVIDENDI .. .. .	»	26.219,04
	Fr. Sv.	855.231,17

INCAR (CÔTE D'IVOIRE) S.A.

BILAN EXERCICE  
(du 1.10.1981)

ACTIF	Montants bruts	Amortissements ou provisions	Montants nets
FRAIS D'ETABLISSEMENT.. .. Fr. cfa	31.140.804	25.078.746	6.062.058
TERRAINS D'EXPLOITATION .. .. Fr. cfa	462.554.400	—	462.554.400
CONSTRUCTIONS D'EXPLOITATION .. .. »	298.901.790	14.945.090	283.956.700
MATERIEL ET OUTILLAGE .. .. »	23.592.381	21.652.910	1.939.471
MATERIEL DE TRANSPORT .. .. »	16.439.384	10.291.993	6.147.391
MOBILIER, AGENCEMENTS, INSTALLATIONS .. .. »	85.786.586	68.144.515	17.642.071
IMMOBILISATIONS CORPORELLES.. Fr. cfa	887.274.541	115.034.508	772.240.033
PARTICIPATIONS MINORITAIRES .. .. Fr. cfa	4.407.300	—	4.407.300
CERTIFICAT FNI .. .. »	20.901.233	—	20.901.233
CERTIFICAT FNI A ACQUERIR .. .. »	640.000	—	640.000
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS .. .. »	1.211.250	—	1.211.250
AUTRES IMMOBILISATIONS .. .. Fr. cfa	27.159.783	—	27.159.783
ACTIF IMMOBILISE .. .. Fr. cfa	945.575.128	140.113.254	805.461.874
MARCHANDISES .. .. Fr. cfa	250.947.985	1.090.000	249.857.985
PRODUITS, TRAVAUX EN COURS .. .. »	9.041.017	—	9.041.017
STOCKS EN COURS DE ROUTE, A RECEPTIONNER, EN CONSIGNATION .. .. »	324.395	—	324.395
STOCKS .. .. Fr. cfa	260.313.397	1.090.000	259.223.397
CLIENTS A MOINS D'UN AN .. .. Fr. cfa	80.823.543	57.752.863	23.070.680
EFFETS RECEV./CLIENTS A MOINS D'UN AN .. .. »	80.460.654	—	80.460.654
CREDITS CLIENTELE .. .. Fr. cfa	161.284.197	57.752.863	103.531.334
FOURNISSEURS D'APPROVISIONNEMENTS A MOINS D'UN AN .. .. Fr. cfa	1.370.895	—	1.370.895
COMPTES COURANTS GROUPE:			
- Sociétés Groupe .. .. »	18.150.453	—	18.150.453
- Autres débiteurs .. .. »	443.709.865	313.812.765	129.897.100
COMPTES REGULARISATIONS ACTIF / CHARGES COMPTABILISEES D'AVANCE .. .. »	10.580.876	—	10.580.876
AUTRES VALEURS REALISABLES .. Fr. cfa	473.812.089	313.812.765	159.999.324
BANQUES .. .. Fr. cfa	5.679.332	—	5.679.332
CAISSE .. .. »	528.800	—	528.800
DISPONIBLE .. .. Fr. cfa	6.208.132	—	6.208.132
VALEURS DE ROULEMENT .. .. Fr. cfa	901.617.815	372.655.628	528.962.187
REPORT A NOUVEAU .. .. Fr. cfa	862.114.070	—	862.114.070
PERTES DE L'EXERCICE .. .. »	673.197.229	—	673.197.229
RESULTATS ET NON-VALEURS .. Fr. cfa	1.535.311.299	—	1.535.311.299
TOTAL ACTIF .. .. Fr. cfa	3.382.504.242	512.768.882	2.869.735.360

CONSEIL D'ADMINISTRATION: Jean Claude Amato, *Président* - Giovanni Dosi, Enrico Romano Giglioli,  
Gian Cesare Marchesi, Roberto Morazzoni.

COMMISSAIRE AUX COMPTES: Hélios - Abidjan.

1981/1982  
au 30.9.1982)

PASSIF		Montants
CAPITAL SOCIAL APPELE .. .. .	Fr. cfa	900.000.000
RESERVE LEGALE .. .. .	»	12.126
RESERVE FNI (INDISPONIBLE) .. .. .	»	21.541.233
<b>FONDS PROPRES .. .. .</b>	<b>Fr. cfa</b>	<b>921.553.359</b>
<b>DETTES LONG ET MOYEN TERME .. .. .</b>	<b>Fr. cfa</b>	<b>283.223.445</b>
<b>CAPITAUX PERMANENTS .. .. .</b>	<b>Fr. cfa</b>	<b>1.204.776.804</b>
<b>FOURNISSEURS D'APPROVISIONNEMENTS A MOINS D'UN AN:</b>		
- Groupe .. .. .	Fr. cfa	1.195.175.005
- Autres .. .. .	»	23.107.078
<b>EFFETS A PAYER A MOINS D'UN AN:</b>		
- Société mère .. .. .	»	116.826.421
- Groupe .. .. .	»	42.634.428
- Autres .. .. .	»	1.754.068
<b>CREDITS FOURNISSEURS .. .. .</b>	<b>Fr. cfa</b>	<b>1.379.497.000</b>
<b>WARRANTS, EFFETS FINANCIERS A MOINS D'UN AN .. .. .</b>	<b>Fr. cfa</b>	<b>26.191.535</b>
<b>DECOUVERTS .. .. .</b>	<b>»</b>	<b>180.329.187</b>
<b>CREDITS BANCAIRES .. .. .</b>	<b>Fr. cfa</b>	<b>206.520.722</b>
<b>AUTRES CREANCIERS:</b>		
- Etat .. .. .	Fr. cfa	2.797.795
- C.N.P.S. .. .. .	»	347.956
- Autres .. .. .	»	556.000
<b>COMPTES REGULARISATIONS PASSIF:</b>		
- Charges à payer .. .. .	»	42.768.505
- Produits comptabilisés d'avance .. .. .	»	19.451.580
<b>EMPRUNTS, WARRANTS ET EFFETS FINANCIERS A MOINS D'UN AN / ETAT .. .. .</b>	<b>»</b>	<b>13.018.998</b>
<b>AUTRES EXIGIBILITES COURT TERME .. .. .</b>	<b>Fr. cfa</b>	<b>78.940.834</b>
<b>EXIGIBILITES A COURT TERME .. .. .</b>	<b>Fr. cfa</b>	<b>1.664.958.556</b>
<b>TOTAL PASSIF .. .. .</b>	<b>Fr. cfa</b>	<b>2.869.735.360</b>

segue: INCAR (CÔTE D'IVOIRE) S.A.

COMPTE DE

DEBIT

ACHATS MATERIELS ET MARCHANDISES .. .. .	Fr. cfa	221.355.909
VARIATION STOCK ACHATS .. .. .	»	328.119.856
DROITS DE DOUANES / ACHATS .. .. .	»	44.122.535
FRET ET TRANSPORTS / ACHATS .. .. .	»	9.660.700
AUTRES FRAIS / ACHATS .. .. .	»	1.149.054
<b>ACHATS ET FRAIS SUR ACHATS CONSOMMES .. .. .</b>	<b>Fr. cfa</b>	<b>604.408.054</b>
PRODUITS PETROLIERS (ESSENCE, GAS-OIL, FUEL) .. .. .	Fr. cfa	10.258.000
ELECTRICITE .. .. .	»	8.440.631
PIECES DE RECHANGE MACHINES, PETIT OUTILLAGE .. .. .	»	73.115
FOURNITURES DE BUREAU .. .. .	»	4.041.761
AUTRES FOURNITURES EXTERIEURES .. .. .	»	566.735
<b>TOTAL FOURNITURES EXTERIEURES .. .. .</b>	<b>Fr. cfa</b>	<b>23.380.242</b>
AUTRES TRANSPORTS ET DEPLACEMENTS .. .. .	Fr. cfa	850.445
FRETS ET TRANSPORTS / VENTES .. .. .	»	1.290.792
<b>TOTAL AUTRES TRANSPORTS .. .. .</b>	<b>Fr. cfa</b>	<b>2.141.237</b>
ENTRETIEN ET REPARATION BATIMENTS .. .. .	Fr. cfa	7.452.481
ASSISTANCE TECHNIQUE - HONORAIRES - COMMISSIONS - COURTAGES - REDEVANCES .. .. .	»	9.413.995
COMMISSION ET COURTAGES / VENTES .. .. .	»	1.595.381
PUBLICITE .. .. .	»	4.346.362
TRAVAUX A FAÇON ET SOUS TRAITANCE .. .. .	»	5.426.364
FRAIS DE P. et T. (TELEPHONE, TELEX, TIMBRES) .. .. .	»	6.255.724
LOCATION DE MAIN-D'ŒUVRE .. .. .	»	9.525.020
DOCUMENTATION ET ABONNEMENTS .. .. .	»	1.537.642
AUTRES SERVICES EXTERIEURS .. .. .	»	5.821.337
<b>TOTAL SERVICES EXTERIEURS .. .. .</b>	<b>Fr. cfa</b>	<b>51.374.306</b>
<b>TOTAL .. .. . (a)</b>	<b>Fr. cfa</b>	<b>681.303.839</b>

**PRODUCTION****CREDIT**

VENTES MARCHANDISES NON TAXABLES .. .. .	Fr. cfa	537.549.860
PRESTATIONS SERVICES TAXABLES (H.T.) .. .. .	Fr. cfa	33.231.448
T.P.S. .. .. .	»	9.045.088
PRESTATIONS SERVICES .. .. .	Fr. cfa	42.276.536
TOTAL .. .. .	(b) Fr. cfa	579.826.396
VALEUR AJOUTEE BRUTE (NEGATIVE) .. .. .	(a - b) Fr. cfa	101.477.443

COMPTÉ DE RESULTAT	
DEBIT	
VALEUR AJOUTEE (NEGATIVE) .. .. .	Fr. cfa 101.477.443
PRIMES ASSURANCES .. .. .	Fr. cfa 11.186.465
AUTRES CHARGES ET PERTES DIVERSES:	
- Exploitation .. .. .	» 56.830.645
- Hors Exploitation .. .. .	» 77.419.169
CHARGES ET PERTES DIVERSES .. .. .	Fr. cfa 145.436.279
SALAIRES APPOINTEMENTS COMMIS. (IMPOS.) AU PERSON. PERMAN. ..	Fr. cfa 113.776.151
DOTATION POUR CONGES PAYES ET GRATIFICATIONS .. .. .	» 23.785.007
TRANSPORT PERSONNEL .. .. .	» 5.868.080
LOYER OU INDEMNITES LOGEMENT PERSONNEL .. .. .	» 16.111.784
C.N.P.S. .. .. .	» 3.925.016
AUTRES ORGANISMES PRESTATIONS SOCIALES ET RETRAITES .. .. .	» 2.280.074
AUTRES CHARGES SOCIALES DIVERSES .. .. .	» 9.079.954
FRAIS DE PERSONNEL.. .. .	Fr. cfa 174.826.066
PATENTES-LICENCES .. .. .	Fr. cfa 3.758.500
IMPOTS FONCIERS .. .. .	» 3.224.775
IMPOTS SUR SALAIRES (PART PATRONALE) .. .. .	» 15.333.071
T.P.S. .. .. .	» 9.045.088
AUTRES TAXES INDIRECTES (SPECIFIQUES) .. .. .	» 543.490
AUTRES IMPOTS ET TAXES .. .. .	» 1.279.200
IMPOTS ET TAXES .. .. .	Fr. cfa 33.184.124
INTERETS DES EMPRUNTS.. .. .	Fr. cfa 14.574.608
AUTRES FRAIS FINANCIERS .. .. .	» 58.993.570
FRAIS FINANCIERS.. .. .	Fr. cfa 73.568.178
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS .. .. .	Fr. cfa 31.276.853
DOTATION PROVIS. POUR PERTES ET DEPRECIATION / VALEURS ROULEMENT	» 191.803.946
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS .. .. .	Fr. cfa 223.080.799
TOTAL GENERAL .. .. .	Fr. cfa 751.572.889
COMPTÉ CESSION OU SORTIE	
VALEUR D'ORIGINE OU REVALUEE DES ELEMENTS CEDES .. .. .	Fr. cfa 5.935.456
PLUS-VALUES DE CESSION.. .. .	» 630.304
TOTAL .. .. .	Fr. cfa 6.565.760
COMPTÉ DES	
PERTE NETTE EXPLOITATION .. .. .	Fr. cfa 626.058.790
PERTE NETTE HORS EXPLOITATION.. .. .	» 46.728.743
IMPOTS SUR LES RESULTATS .. .. .	» 400.000
PRELEVEMENT F.N.I. .. .. .	» 640.000
TOTAL .. .. .	Fr. cfa 673.827.533

**D'EXPLOITATION - HORS EXPLOITATION****CREDIT**

PRODUITS ET PROFITS DIVERS .. .. .	Fr. cfa	15.285.743
<b>AUTRES PRODUITS ACCESSOIRES:</b>		
- Exploitation .. .. .	Fr. cfa	3.380.764
- Hors Exploitation .. .. .	»	30.690.426
PRODUITS ACCESSOIRES .. .. .	Fr. cfa	34.071.190
<b>REVEN. PARTIC. ET AGENCES .. .. .</b>		
INTERETS DES PRETS ET CPT CT .. .. .	Fr. cfa	1.282.890
AUTRES PRODUITS FINANCIERS .. .. .	»	29.788
	»	28.115.745
PRODUITS FINANCIERS .. .. .	Fr. cfa	29.428.423
TOTAL .. .. .	Fr. cfa	78.785.356
PERTES EXPLOITATION (ET HORS EXPLOITATION) .. .. .	Fr. cfa	672.787.533

TOTAL GENERAL .. .. .	Fr. cfa	751.572.889
-----------------------	---------	-------------

**D'ACTIFS IMMOBILISES**

PRIX DE CESSION ELEMENTS CEDES .. .. .	Fr. cfa	2.272.960
AMORTISSEMENTS ET PROVIS. RELATIFS AUX ELEMENTS CEDES .. .. .	»	4.292.800
TOTAL .. .. .	Fr. cfa	6.565.760

**RESULTATS NETS**

PLUS-VALUES DE CESSION .. .. .	Fr. cfa	630.304
PERTE NETTE A AFFECTER .. .. .	»	673.197.229
TOTAL .. .. .	Fr. cfa	673.827.533

# INCAR TANZANIA Ltd.

## BALANCE SHEET - 31st DECEMBER 1981

	Sh.T. 000
<b>CURRENT ASSETS:</b>	
STOCKS AND WORK IN PROGRESS .. .. .	117,631
DEBTORS .. .. .	16,018
BANK BALANCES AND CASH .. .. .	23,322
	156,971
<b>CURRENT LIABILITIES:</b>	
CREDITORS.. .. .	125,060
AMOUNT DUE TO PARENT COMPANY .. .. .	4,952
TAXATION .. .. .	4,002
DIVIDENDS.. .. .	13,696
	147,710
NET CURRENT ASSETS .. .. .	9,261
FIXED ASSETS.. .. .	15,140
	24,401
SHARE CAPITAL .. .. .	3,000
RETAINED PROFITS .. .. .	21,401
	24,401

BOARD OF DIRECTORS: Giovanni Dosi, *Chairman* - Alberto Bernini, Luigi Chiesa-Abbiati, Guido Giordimaina, Roberto Morazzoni.

AUDITORS: Coopers & Lybrand, Chartered Accountants - Dar es Salaam.

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT**  
for the year ended 31st December 1981

	Sh.T. 000
PROFIT BEFORE TAXATION .. .. .	8,283
TAXATION.. .. .	4,552
PROFIT AFTER TAXATION .. .. .	3,731
PROPOSED DIVIDEND.. .. .	(4,278)
RETAINED PROFIT FOR THE YEAR .. .. .	(547)

**STATEMENT OF RETAINED PROFITS**

	Sh.T. 000
AT 1st JANUARY 1981 .. .. .	21,948
RETAINED PROFIT FOR THE YEAR .. .. .	(547)
AT 31st DECEMBER 1981 .. .. .	21,401

# INCAR (ZAMBIA) Ltd.

## BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH 1983

FIXED ASSETS .. .. . Kwacha		1,574,111
<b>CURRENT ASSETS:</b>		
STOCKS .. .. . Kwacha	768,175	
DEBTORS .. .. . »	831,716	
BANKS BALANCES .. .. . »	84,452	
	Kwacha	1,684,343
<b>CURRENT LIABILITIES:</b>		
CREDITORS.. .. . Kwacha	827,781	
AMOUNTS DUE TO GROUP COMPANIES .. .. »	1,501,035	
BANK OVERDRAFT .. .. . »	49,858	
	Kwacha	2,378,674
NET CURRENT LIABILITIES .. .. . Kwacha		(694,331)
	Kwacha	879,780
<b>SHAREHOLDERS' FUND:</b>		
SHARE CAPITAL .. .. . Kwacha	800,000	
RESERVES .. .. . »	79,780	
	Kwacha	879,780
<b>PROFIT AND LOSS ACCOUNT</b>		
for the year ended 31st March 1983		
TURNOVER .. .. . Kwacha		5,479,832
TRADING PROFIT .. .. . Kwacha		43,736
TAXATION .. .. . »		—
PROFIT AFTER TAXATION .. .. . Kwacha		43,736
REVENUE RESERVES AT BEGINNING OF YEAR.. .. »		61,673
PRIOR YEAR ADJUSTMENT .. .. . »		(478,643)
DEFICIT AT THE END OF THE YEAR .. .. . Kwacha		(373,234)

BOARD OF DIRECTORS: Giovanni Dosi, *Chairman* – Guido Giordimaina, Roberto Morazzoni.

AUDITORS: Peat, Marwick, Mitchell & Co., Public Accountants - Lusaka.

**OPERATING STATEMENT**  
for the year ended 31st March 1983

**TRADING PROFIT:**

VEHICLES .. .. . Kwacha	144,484	
WORKSHOP.. .. . "	256,845	
SPARE PARTS .. .. . "	707,066	
Kwacha		1,108,395
RENTS RECEIVABLE .. .. . Kwacha	53,448	
SUNDRY INCOME .. .. . "	31,203	
Kwacha		84,651
Kwacha		1,193,046

**ADMINISTRATION EXPENSES:**

ADVERTISING .. .. . Kwacha	4,880	
AUDIT AND ACCOUNTANCY FEES .. .. . "	28,000	
BAD DEBTS .. .. . "	396	
BANKS CHARGES .. .. . "	9,563	
BANK AND LOAN INTEREST .. .. . "	38,988	
DEPRECIATION .. .. . "	62,468	
ELECTRICITY AND WATER .. .. . "	24,930	
INSURANCE .. .. . "	39,290	
MOTOR VEHICLE EXPENSES .. .. . "	46,379	
POST, TELEPHONE, TELEX .. .. . "	82,264	
PRINTING AND STATIONERY .. .. . "	60,000	
PROFESSIONAL AND LEGAL FEES .. .. . "	18,050	
RENTS PAYABLE AND MAINTENANCE .. .. . "	278,920	
SALARIES AND WAGES .. .. . "	345,294	
SUNDRY EXPENSES .. .. . "	26,881	
TRAVELLING EXPENSES .. .. . "	86,800	
PROFIT ON DISPOSAL OF FIXED ASSETS .. .. . "	(3,793)	
Kwacha		1,149,310
TRADING PROFIT .. .. . Kwacha		43,736

segue: INCAR (ZAMBIA) Ltd.

**TRADING ACCOUNT - VEHICLES**  
for the year ended 31st March 1983

NET SALES .. .. . Kwacha	2,040,448	
COST OF SALES .. .. . »	1,859,341	
GROSS PROFIT .. .. . Kwacha		181,107
<b>DIRECT EXPENSES:</b>		
SALARIES AND WAGES .. .. . Kwacha	13,025	
DELIVERY EXPENSES .. .. . »	21,239	
MOTOR VEHICLE EXPENSES .. .. . »	1,085	
SUNDRY EXPENSES .. .. . »	1,274	
		Kwacha
		36,623
TRADING PROFIT .. .. . Kwacha		144,484

**TRADING ACCOUNT - WORKSHOP**  
for the year ended 31st March 1983

NET SALES (including internal transfers) .. Kwacha	982,370	
COST OF SALES .. .. . »	375,507	
GROSS PROFIT .. .. . Kwacha		606,863
<b>DIRECT EXPENSES:</b>		
SALARIES AND WAGES .. .. . Kwacha	214,045	
MOTOR VEHICLE EXPENSES .. .. . »	64,351	
SUNDRY EXPENSES .. .. . »	29,906	
TRAVELLING EXPENSES .. .. . »	41,716	
		Kwacha
		350,018
TRADING PROFIT .. .. . Kwacha		256,845

**TRADING ACCOUNT - SPARE PARTS**  
for the year ended 31st March 1983

NET SALES (including internal transfers) .. Kwacha	2,457,014	
COST OF SALES .. .. . »	1,578,522	
GROSS PROFIT .. .. . Kwacha		878,492
<b>DIRECT EXPENSES:</b>		
SALARIES AND WAGES .. .. . Kwacha	149,637	
MOTOR VEHICLE EXPENSES .. .. . »	12,240	
SUNDRY EXPENSES .. .. . »	2,309	
TRAVELLING EXPENSES .. .. . »	7,240	
		Kwacha
		171,426
TRADING PROFIT .. .. . Kwacha		707,066

segue: INCAR (ZAMBIA) Ltd.

**STATEMENT OF SOURCE AND APPLICATION OF FUNDS**  
for the year ended 31st March 1983

**SOURCE OF FUNDS:**

PROFIT BEFORE TAXATION .. .. . Kwacha 43,736

**ADJUSTMENT FOR ITEMS NOT INVOLVING THE MOVEMENT OF FUNDS:**

Depreciation .. .. . » 62,468

Profit on disposal of fixed assets .. .. . » (3,793)

**FOUND GENERATED BY OPERATIONS .. .. . Kwacha 102,411**

PROCEEDS ON DISPOSAL OF FIXED ASSETS.. .. . » 7,000

**TOTAL SOURCES .. .. . Kwacha 109,411**

**APPLICATION OF FUNDS:**

PURCHASE OF FIXED ASSETS.. .. . Kwacha 49,730

**TOTAL APPLICATIONS .. .. . Kwacha (49,730)**

Kwacha 59,681

**INCREASE (DECREASE) IN WORKING CAPITAL:**

STOCKS .. .. . Kwacha (139,944)

DEBTORS .. .. . » 283,880

CREDITORS .. .. . » (340,706)

AMOUNTS DUE TO GROUP COMPANIES.. .. . » 8,568

Kwacha (188,202)

**MOVEMENT IN NET LIQUID FUNDS:**

INCREASE IN BANKS BALANCES .. .. . Kwacha 69,562

DECREASE IN BANK OVERDRAFT.. .. . » 178,321

Kwacha 59,681

# INCAR ZIMBABWE (PRIVATE) LIMITED

BOARD OF DIRECTORS: Giovanni Dosi, *Chairman* - Douglas James Britten, Guido Giordimaina, Roberto Morazzoni.

AUDITORS: Derry & Co., Chartered Accountants - Harare.

## BALANCE SHEET - 31st DECEMBER 1982

<b>SHAREHOLDERS' FUNDS:</b>		
SHARE CAPITAL .. .. .	Z.\$	500,000
RETAINED PROFIT .. .. .	»	332,045
	Z.\$	832,045
<b>CURRENT ASSETS:</b>		
STOCK .. .. .	Z.\$	661,745
DEBTORS .. .. .	»	123,165
CASH BALANCES .. .. .	»	26,904
	Z.\$	811,814
<b>CURRENT LIABILITIES:</b>		
CREDITORS .. .. .	Z.\$	159,812
HOLDING COMPANIES .. .. .	»	158,982
TAXATION .. .. .	»	98,420
PROPOSED DIVIDENDS .. .. .	»	107,645
	Z.\$	524,859
NET CURRENT ASSETS .. .. .	Z.\$	286,955
FIXED ASSETS .. .. .	»	545,090
	Z.\$	832,045
<b>INCOME STATEMENT</b>		
for the year ended 31st December 1982		
SALES .. .. .	Z.\$	3,371,225
PROFIT BEFORE TAXATION .. .. .	Z.\$	38,909
TAXATION .. .. .	»	17,585
PROFIT AFTER TAXATION AND BEFORE EXTRAORDINARY ITEMS .. .. .	Z.\$	21,324
<b>EXTRAORDINARY ITEMS:</b>		
CONTRIBUTION TO ITALIAN GOVERNMENT AID TO ZIMBABWE .. .. .	Z.\$	4,733
LOSS ON DISPOSAL OF LAND .. .. .	»	7,190
PROFIT AFTER EXTRAORDINARY ITEMS	Z.\$	9,401
RETAINED PROFIT AT 31st DECEMBER 1981	»	333,234
	Z.\$	342,635
PROPOSED DIVIDEND .. .. .	»	10,590
RETAINED PROFIT AT 31st DECEMBER 1982	Z.\$	332,045

# INTERSOMER (ZAMBIA) Ltd.

BOARD OF DIRECTORS: Giovanni Dosi, *Chairman* - Guido Giordimaina, Roberto Morazzoni.

AUDITORS: Peat, Marwick, Mitchell & Co., Public Accountants - Lusaka.

## BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH 1983

### CURRENT ASSETS:

SUNDRY DEBTORS .. .. .	Kwacha	6,750
CASH AND BANK BALANCES .. .. .	"	264,598
	<b>Kwacha</b>	<b>271,348</b>

### CURRENT LIABILITIES:

AMOUNT DUE TO HOLDING COMPANY.. .. .	Kwacha	200,000
--------------------------------------	--------	---------

NET CURRENT ASSETS .. .. .	Kwacha	71,348
----------------------------	--------	--------

### SHAREHOLDERS' FUNDS:

SHARE CAPITAL .. .. .	Kwacha	60,000
REVENUE RESERVES .. .. .	"	11,348
	<b>Kwacha</b>	<b>71,348</b>

## PROFIT AND LOSS ACCOUNT for the year ended 31st March 1983

### ADMINISTRATION EXPENSES:

BANK CHARGES .. .. .	Kwacha	(110)
LOSS FOR THE YEAR .. .. .	Kwacha	(110)
REVENUE RESERVES AT BEGINNING OF YEAR .. .. .	"	11,458
REVENUE RESERVES AT THE END OF YEAR .. .. .	Kwacha	11,348

ATTIVO

IMMOBILIZZI:

TERRENI .. .. .	L.	475.000.000
FABBRICATI .. .. .	»	702.148.836
IMPIANTI E FORNI RICOTTURA .. .. .	»	46.323.000
MACCHINE .. .. .	»	341.110.159
MOBILI ED ATTREZZATURE .. .. .	»	84.684.803
AUTOMEZZI .. .. .	»	217.155.440
	L.	1.866.422.238

COSTI PLURIENNALI:

VALORE ORIGINARIO .. .. .	L.	56.853.600
AMMORTAMENTO ACCUMULATO .. .. .	»	(15.414.644)
	L.	41.438.956

MAGAZZINO E COMMESSE IN LAVORAZIONE:

MAGAZZINO MATERIALI .. .. .	L.	40.526.470
COMMESSE IN CORSO DI LAVORAZIONE .. .. .	»	4.346.483
	L.	44.872.953

CREDITI ED ALTRE ATTIVITÀ:

DEPOSITI CAUZIONALI .. .. .	L.	1.925.000
DEBITORI DIVERSI .. .. .	»	33.275.956
BANCHE C/C ATTIVI E C/C POSTALE .. .. .	»	761.204.979
CASSA .. .. .	»	2.000.000
RATEI ATTIVI .. .. .	»	319.340.856
RISCONTI ATTIVI .. .. .	»	1.826.698
	L.	1.119.573.489
	L.	3.072.307.636

CONTI D'ORDINE:

CAUZIONI AMMINISTRATORI .. .. .	L.	200.000
MERCI DI CLIENTI IN C/ LAVORAZIONE .. .. .	»	534.755.068
FORNITORI PER MERCI IN C/ LAVORAZIONE .. .. .	»	16.000.000
	L.	3.623.262.704

AMMINISTRATORE UNICO: Pierangelo Magnoni.

COLLEGIO SINDACALE: Pericle Piatti, *Presidente* - Alberto Gomasasca, Vittorio Mariani, *Sindaci effettivi* - Pieralberto Colombo, Girolamo Magrini, *Sindaci supplenti*.

DICEMBRE 1982

PASSIVO

CAPITALE E RISERVE:

CAPITALE SOCIALE .. .. .	L.	1.300.000.000
RISERVA ORDINARIA .. .. .	»	10.000.000
RISERVA PER RIVALUTAZIONE LEGGE 72/83 .. .. .	»	209.736.890
RESIDUO UTILE ESERCIZIO PRECEDENTE .. .. .	»	88.245.930
	L.	1.607.982.820

FONDI:

FONDO AMMORTAMENTO .. .. .	L.	253.585.904
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE .. .. .	»	520.243.519
FONDO IMPOSTE .. .. .	»	24.154.000
FONDO RISCHI SU CREDITI D.P.R. 597 ART. 66 .. .. .	»	11.385
	L.	797.994.808

DEBITI A BREVE TERMINE:

FORNITORI c/ FATTURE .. .. .	L.	223.668.588
CREDITORI DIVERSI .. .. .	»	193.991.821
RATEI PASSIVI .. .. .	»	216.589.874
	L.	634.250.283

RISULTATO DELL'ESERCIZIO.. .. .	L.	3.040.227.911
	»	32.079.725

	L.	3.072.307.636
--	----	---------------

CONTI D'ORDINE:

AMMINISTRATORI c/ CAUZIONI .. .. .	L.	200.000
CLIENTI PER MERCI IN c/ LAVORAZIONE .. .. .	»	534.755.068
MERCI IN c/ LAVORAZIONE PRESSO FORNITORI .. .. .	»	16.000.000
	L.	3.623.262.704

segue: OFMEC Officine Meccaniche Mantovane S.p.A.

		PERDITE E
<b>RIMANENZE INIZIALI:</b>		
MATERIE PRIME E SUSSIDIARIE .. .. .	L.	49.723.372
COMMESSE IN LAVORAZIONE .. .. .	»	198.424.918
ACQUISTI .. .. .	»	353.930.917
MATERIALI DI CONSUMO .. .. .	»	85.306.963
<b>COSTI DEL PERSONALE:</b>		
SALARI E RELATIVI CONTRIBUTI .. .. .	L. 1.359.263.883	
STIPENDI E RELATIVI CONTRIBUTI .. .. .	» 242.023.324	
ADEGUAMENTO AL FONDO T.F.R. .. .. .	» 90.790.771	
SPESE ACCESSORIE PERSONALE .. .. .	» <u>9.017.617</u>	1.701.095.595
<b>SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI:</b>		
RELATIVI AL SETTORE INDUSTRIALE .. .. .	L. 462.808.885	
RELATIVI AI TRASPORTI .. .. .	» 700.000	
RELATIVI AL SETTORE AMMINISTRATIVO .. .. .	» <u>125.416.199</u>	588.925.084
COSTI AMMINISTRATIVI E GENERALI .. .. .	»	18.039.679
INTERESSI SU DEBITI VERSO BANCHE .. .. .	»	458.369
ALTRI ONERI FINANZIARI .. .. .	»	484.290
<b>AMMORTAMENTI:</b>		
FABBRICATI .. .. .	L. 26.370.130	
IMPIANTI, MACCHINE, FORNI, ATTREZZATURE VARIE .. .. .	» 49.246.449	
ATTREZZATURE VARIE E MINUTE .. .. .	» 7.903.725	
MOBILI, MACCHINE UFFICIO, ATTREZZATURE MENSA E SPOGLIATOIO .. .. .	» 4.185.366	
MACCHINE ELETTRONICHE UFFICIO .. .. .	» 553.586	
AUTOMEZZI .. .. .	» 47.706.088	
COSTI PLURIENNALI .. .. .	» <u>11.370.720</u>	147.336.064
SPESE E PERDITE .. .. .	»	489.600
SOPRAVVENIENZE PASSIVE .. .. .	»	2.010.070
<b>ACCANTONAMENTO PER:</b>		
ONERI TRIBUTARI .. .. .	»	25.500.000
	L.	3.171.724.921
RISULTATO DELL'ESERCIZIO.. .. .	»	32.079.725
	L.	3.203.804.646

I SINDACI

P. Piatti, *Presidente* - A. Gomasasca - V. Mariani

## PROFITTI

### RIMANENZE FINALI:

MATERIE PRIME .. .. .	L.	40.526.470
COMMESSE IN LAVORAZIONE .. .. .	»	4.346.483
RICAVI .. .. .	»	2.626.919.623
RICAVI DA PERFEZIONARE .. .. .	»	267.760.871
RIFATTURAZIONE A CONTROLLANTE DI COSTI PER LAVORAZIONI ESTERNE .. .. .	»	175.595.364
COSTRUZIONI INTERNE IN ECONOMIA .. .. .	»	2.627.757
INTERESSI ATTIVI SU C/C BANCARI .. .. .	»	65.790.546
RICAVI E PROVENTI DIVERSI .. .. .	»	12.962.422
SOPRAVVENIENZE ATTIVE .. .. .	»	7.275.110

L. 3.203.804.646

L'AMMINISTRATORE UNICO  
Pierangelo Magnoni

# PROMOTEX S.p.A.

SOCIETÀ PROMOZIONE ESPORTAZIONE IMPIANTI

**BILANCIO AL 31**

## ATTIVO

COSTI PLURIENNALI .. .. .	L.	2.957.760
TITOLI A REDDITO FISSO .. .. .	»	230.000.000
CASSA .. .. .	»	136.150
BANCHE .. .. .	»	12.172.836
CREDITI DIVERSI .. .. .	»	3.037.112
RATEI ATTIVI .. .. .	»	3.867.403
	L.	252.171.261
<b>CONTI D'ORDINE:</b>		
TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATIVA .. .. .	L.	800.000
DEPOSITARI DI VALORI DI PROPRIETÀ .. .. .	»	250.000.000
	L.	502.971.261

## PERDITE E

<b>SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI:</b>		
SERVIZI GENERALI .. .. .	L.	3.698.420
SCONTI ED ALTRI ONERI FINANZIARI .. .. .	»	83.826
<b>AMMORTAMENTI:</b>		
COSTI PLURIENNALI .. .. .	»	739.440
ACCANTONAMENTO PER ONERI FISCALI .. .. .	»	3.100.000
MINUSVALENZE DA ALIENAZIONE TITOLI .. .. .	»	658.412
SPESE, PERDITE DIVERSE, SOPRAVVENIENZE PASSIVE .. .. .	»	4.081.598
UTILE D'ESERCIZIO .. .. .	»	47.688.261
	L.	60.049.957

I SINDACI

P. Colombo, *Presidente* - C. Bassi - V. Mariani

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: Giovanni Dosi, *Presidente* - Gian Cesare Marchesi, Roberto Padovano, *Consiglieri*.

COLLEGIO SINDACALE: Pieralberto Colombo, *Presidente* - Carlo Bassi, Vittorio Mariani, *Sindaci effettivi* - Giovanni Carlo Brambilla, Antonio Somasca, *Sindaci supplenti*.

DICEMBRE 1982

PASSIVO

CAPITALE SOCIALE .. .. .	L.	200.000.000
FONDO IMPOSTE E TASSE .. .. .	»	3.100.000
ALTRI DEBITI.. .. .	»	1.383.000
UTILE D'ESERCIZIO .. .. .	»	47.688.261
	L.	252.171.261
CONTI D'ORDINE:		
DEPOSITANTI DI TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATIVA.. .. .	L.	800.000
TITOLI DI PROPRIETÀ PRESSO TERZI .. .. .	»	250.000.000
	L.	502.971.261

PROFITTI

INTERESSI SU TITOLI A REDDITO FISSO .. .. .	L.	50.449.660
INTERESSI DEI CREDITI VERSO BANCHE .. .. .	»	9.599.846
PROVENTI, RICAVI DIVERSI, SOPRAVVENIENZE ATTIVE .. .. .	»	451
	L.	60.049.957

IL PRESIDENTE  
Giovanni Dosi

**ATTIVO**

**IMMOBILIZZAZIONI:**

MACCHINE, IMPIANTI E AUTOVEICOLI IN LOCAZIONE	L.	187.327.076.523	
MACCHINE E AUTOVEICOLI DA RICEVERE .. ..	»	467.551.252	
MOBILI E MACCHINE D'UFFICIO .. .. .	»	<u>1.133.988.910</u>	L. 188.928.616.685
CASSA .. .. .	»		155.030
C/C POSTALE .. .. .	»		12.418.284
<b>CREDITI VERSO CLIENTI:</b>			
PER CANONI DI LOCAZIONE E CESSIONE DI BENI	L.	4.810.639.844	
PER INTERESSI DI MORA .. .. .	»	623.495.971	
PER RICEVUTE ALL'INCASSO .. .. .	»	<u>12.512.364.955</u>	17.946.500.770
ALTRI CREDITI .. .. .	»		281.516.102
DEPOSITI CAUZIONALI .. .. .	»		42.832.000
COSTI AD UTILIZZAZIONE PLURIENNALE .. .. .	»		281.959.811
RATEI ATTIVI.. .. .	»		257.019.673
RISCONTI ATTIVI .. .. .	»		64.449.067

**L. 207.815.467.422**

**CONTI D'ORDINE:**

EFFETTI IN GARANZIA.. .. .	L.	20.000.000	
FIDEJUSSIONI DA MEDIOBANCA .. .. .	»	3.037.138.000	
DEBITORI PER FIDEJUSSIONI .. .. .	»	23.667.884.345	
TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATORI .. .. .	»	1.000.000	
	<b>L.</b>		<b>234.541.489.767</b>

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: Rolando Lorenzetti, *Presidente* - Giovanni Ameli, Alfredo Bosia, Giovan Battista Dioli, Giuseppe Fort, Osvaldo Tucci, *Consiglieri* - Severino Uslenghi, *Consigliere-Direttore*.

COLLEGIO SINDACALE: Pericle Piatti, *Presidente* - Giovanni Carlo Brambilla, Emilio Garlaschelli, *Sindaci effettivi* - Sergio Bonetti, Vittorio Mariani, *Sindaci supplenti*.

DICEMBRE 1982

**PASSIVO**

CAPITALE SOCIALE .. .. .	L.	1.000.000.000
RISERVA ORDINARIA .. .. .	»	177.500.000
RISERVA STRAORDINARIA .. .. .	»	800.000.000
UTILI ESERCIZI PRECEDENTI .. .. .	»	4.567.544
RISERVA DI RIVALUTAZIONE EX LEGGE 19-3-1983 N. 72.. .. .	»	1.040.000.000

**FONDI:**

FONDO AMMORTAMENTO MACCHINE, IMPIANTI E AUTOMEZZI IN LOCAZIONE .. .. .	L. 115.938.652.395	
FONDO AMMORTAMENTO MOBILI E MACCHINE D'UFFICIO .. .. .	» 600.954.365	
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE .. .. .	» 439.414.316	
FONDO IMPOSTE E TASSE .. .. .	» 5.601.220.396	
FONDO RISCHI SU CREDITI EX ART. 66 D.P.R. 597 .. .. .	» 47.627.740	
FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA EX ART. 1 D.P.R. 170 .. .. .	» 623.495.971	
FONDO RISCHI TASSATO .. .. .	» 1.600.000.000	
FONDO RISERVA SPECIALE .. .. .	» 4.000.000.000	128.851.365.183

DEBITI VERSO FORNITORI .. .. .	»	2.022.578.475
DEBITI VERSO SOCIETÀ CONTROLLANTE .. .. .	»	553.565.463
ALTRI DEBITI.. .. .	»	608.853.210
DEPOSITI CAUZIONALI .. .. .	»	27.244.171.146
ANTICIPI DA CLIENTI.. .. .	»	1.789.718.529

**DEBITI VERSO BANCHE:**

MEDIOBANCA .. .. .	L. 26.341.724.583	
CREDITO ITALIANO .. .. .	» 1.281.375.109	
ALTRE BANCHE .. .. .	» 626.756.288	28.249.855.980

RATEI PASSIVI .. .. .	»	540.630.094
RISCONTI PASSIVI.. .. .	»	11.746.187.632
UTILE DI ESERCIZIO .. .. .	»	3.186.474.166
	L.	207.815.467.422

**CONTI D'ORDINE:**

CEDENTI PER EFFETTI IN GARANZIA .. .. .	L.	20.000.000
CREDITORI PER FIDEJUSSIONI PRESTATE .. .. .	»	3.037.138.000
FIDEJUSSIONI A NOSTRO FAVORE .. .. .	»	23.667.884.345
DEPOSITANTI TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATORI .. .. .	»	1.000.000
	L.	234.541.489.767

segue: S. E. L. M. A. S.p.A.

		PERDITE E
<b>SPESE PER PRESTAZIONI DI LAVORO SUBORDINATO:</b>		
RETRIBUZIONI .. .. .	L. 1.569.973.013	
CONTRIBUTI .. .. .	» 614.636.768	
ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE .. .. .	» 160.781.761	
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO CORRISPONTO ..	» 20.682.586	L. 2.366.074.128
SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI .. .. .	»	2.348.745.363
SPESE PER REGISTRAZIONE CONTRATTI.. .. .	»	403.174.080
INTERESSI PASSIVI VERSO BANCHE .. .. .	»	10.501.379.672
SPESE PER COMMISSIONI BANCARIE .. .. .	»	431.787.472
<b>AMMORTAMENTI:</b>		
MACCHINE, IMPIANTI E AUTOVEICOLI IN LOCAZIONE	L. 65.859.784.418	
MOBILI E MACCHINE D'UFFICIO .. .. .	» 383.409.836	
AUTOMEZZI.. .. .	» 10.807.658	
COSTI PLURIENNALI.. .. .	» 127.979.207	» 66.381.981.119
IMPOSTE E TASSE ESERCIZIO .. .. .	»	1.521.900
IMPOSTE E TASSE ESERCIZI PRECEDENTI .. .. .	»	9.560.716
ACCANTONAMENTO PER ONERI FISCALI .. .. .	»	5.960.000.000
ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI SU CREDITI EX ART. 66 D.P.R. 597 .. .. .	»	47.627.740
ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA EX ART. 1 D.P.R. 170 .. .. .	»	350.381.207
ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI TASSATO .. .. .	»	1.050.000.000
ACCANTONAMENTO AL FONDO RISERVA SPECIALE .. .. .	»	4.000.000.000
MINUSVALENZE SU REALIZZO BENI .. .. .	»	20.160.397.170
SPESE GENERALI E DIVERSE .. .. .	»	791.373.831
PERDITE SU CREDITI.. .. .	»	17.325.387
SOPRAVVENIENZE PASSIVE .. .. .	»	64.681.525
UTILE DI ESERCIZIO .. .. .	»	3.186.474.166
		L. 118.072.485.476

I SINDACI

P. Piatti, *Presidente* - S. Bonetti - G. C. Brambilla - P. Colombo - R. Trigari

**PROFITTI**

RICAVI DI LOCAZIONE .. .. .	L.	114.506.559.408
RIMBORSI DA CLIENTI .. .. .	»	1.266.389.920
PROVENTI FINANZIARI DIVERSI .. .. .	»	2.454.686
RISTORNO SU PREMI ASSICURATIVI .. .. .	»	82.011.127
INTERESSI ATTIVI VERSO BANCHE E C/C POSTALE .. .. .	»	71.508.242
INTERESSI ATTIVI SU CREDITI VERSO CLIENTI.. .. .	»	676.234.811
INTERESSI DI MORA EX ART. 1 D.P.R. 170 .. .. .	»	192.844.644
INTERESSI ATTIVI DIVERSI .. .. .	»	283.703.711
SOPRAVVENIENZE ATTIVE .. .. .	»	152.372.930
PLUSVALENZE SU REALIZZO BENI .. .. .	»	817.723.411
UTILIZZO FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE.. .. .	»	20.682.586

L.

**118.072.485.476**

IL PRESIDENTE  
Rolando Lorenzetti

# SETECI S.p.A.

SOCIETÀ ESPORTAZIONE TECNOLOGIE E COMPONENTI INDUSTRIALI

BILANCIO AL 31

## ATTIVO

MOBILI .. .. .	L.	103.464.682
MACCHINE E ATTREZZATURE .. .. .	»	493.083.278
SPESE D'IMPIANTO E ONERI PLURIENNALI .. .. .	»	8.903.875
MERCI IN CORSO DI ESPORTAZIONE .. .. .	»	1.317.979.595
CASSA .. .. .	»	3.000.000
PARTECIPAZIONI .. .. .	»	2.816.500.000
CREDITI COMMERCIALI VERSO CLIENTI .. .. .	»	12.757.890.555
BANCHE E C/C POSTALE .. .. .	»	6.913.571.634
DEPOSITI CAUZIONALI .. .. .	»	3.365.000
CREDITI DIVERSI .. .. .	»	479.288.163
RATEI ATTIVI .. .. .	»	155.113.978
RISCONTI ATTIVI .. .. .	»	3.493.535

L. 25.055.654.295

### CONTI D'ORDINE:

TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATIVA .. .. .	L.	600.000
MERCI ORDINATE DA RICEVERE .. .. .	»	1.861.804.421
CREDITI IMPEGNATI PER ANTICIPAZIONI ALL'ESPORTAZIONE .. .. .	»	6.715.066.526
FIDEJUSSIONI AMMINISTRAZIONE FINANZIARIA C/I.V.A. .. .. .	»	960.764.400
DEPOSITARI DI MERCI DI PROPRIETÀ .. .. .	»	1.316.127.354

L. 35.910.016.996

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: Giovanni Dosi, *Presidente* - Roberto Padovano, *Amministratore Delegato e Direttore Generale* - Gian Cesare Marchesi, *Consigliere*.

COLLEGIO SINDACALE: Pieralberto Colombo, *Presidente* - Carlo Bassi, Vittorio Mariani, *Sindaci effettivi* - Giovanni Carlo Brambilla, Antonio Somasca, *Sindaci supplenti*.

DICEMBRE 1982

**PASSIVO**

CAPITALE SOCIALE .. .. .	L.	300.000.000
RISERVA ORDINARIA .. .. .	»	498.000.000
RISERVA STRAORDINARIA .. .. .	»	4.457.000.000
RIPORTO UTILI ESERCIZIO PRECEDENTE .. .. .	»	447.552
FONDO RISCHI TASSATO .. .. .	»	1.500.000.000
<b>FONDI AMMORTAMENTO:</b>		
<b>MOBILI</b> .. .. .	»	83.675.489
<b>MACCHINE E ATTREZZATURE</b> .. .. .	»	427.690.162
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE .. .. .	»	735.748.461
FONDO RISCHI SU CREDITI (Art. 66 D.P.R. 597) .. .. .	»	189.371.334
FONDO IMPOSTE E TASSE .. .. .	»	110.644.844
DEBITI COMMERCIALI VERSO FORNITORI .. .. .	»	931.993.962
DEBITI VERSO BANCHE .. .. .	»	11.680.304.989
DEBITI DIVERSI .. .. .	»	3.239.522.841
RATEI PASSIVI .. .. .	»	174.735.490
RISCONTI PASSIVI .. .. .	»	33.420.180
UTILE D'ESERCIZIO .. .. .	»	693.098.991
	<b>L.</b>	<b>25.055.654.295</b>

**CONTI D'ORDINE:**

DEPOSITANTI DI TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATIVA .. .. .	L.	600.000
FORNITORI C/IMPEGNI .. .. .	»	1.861.804.421
BANCHE C/PEGNI PER ANTICIPAZIONI ALL'ESPORTAZIONE .. .. .	»	6.715.066.526
BANCHE PER FIDEJUSSIONI AMMINISTRAZIONE FINANZIARIA C/I.V.A. .. .. .	»	960.764.400
MERCI DI PROPRIETÀ PRESSO TERZI .. .. .	»	1.316.127.354
	<b>L.</b>	<b>35.910.016.996</b>

segue: SETECI S.p.A.

		<b>PERDITE E</b>
RIMANENZE INIZIALI DI MERCE .. .. .	L. 1.714.045.689	
ACQUISTI DI MERCE .. .. .	» 10.109.863.231	
CAMPIONI E MERCI USO LABORATORIO .. .. .	» <u>52.360</u>	L. 11.823.961.280
<b>SPESE PER PRESTAZIONI DI LAVORO SUBORDINATO:</b>		
RETRIBUZIONI .. .. .	L. 1.156.897.128	
CONTRIBUTI .. .. .	» 415.696.525	
COSTI ACCESSORI DEL PERSONALE .. .. .	» <u>15.307.244</u>	» 1.587.900.897
<b>SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI:</b>		
COMMERCIALI .. .. .	L. 1.170.602.058	
GENERALI .. .. .	» <u>270.125.862</u>	» 1.440.727.920
IMPOSTE E TASSE .. .. .	»	3.800.000
INTERESSI SU DEBITI VERSO BANCHE A BREVE TERMINE ..	»	2.000.528.342
INTERESSI SU ALTRI DEBITI .. .. .	»	147.586.954
SCONTI ED ALTRI ONERI FINANZIARI .. .. .	»	38.845.300
<b>AMMORTAMENTI:</b>		
MOBILI .. .. .	L. 14.997.327	
MACCHINE ELETTRICHE ED ELETTRONICHE .. .. .	» 74.334.395	
MACCHINE, APPARECCHI ED ATTREZZATURE VARIE ..	» 3.559.705	
AUTOMEZZI .. .. .	» 12.744.779	
SPESE D'IMPIANTO E ONERI PLURIENNALI .. .. .	» <u>14.088.013</u>	» 119.724.219
ACCANTONAMENTI AL FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAP- PORTO DEL PERSONALE .. .. .	»	168.716.448
ACCANTONAMENTI PER RISCHI SU CREDITI (Art. 66 D.P.R. 597)	»	63.789.453
ACCANTONAMENTI FONDO RISCHI TASSATO .. .. .	»	300.000.000
ACCANTONAMENTI PER ONERI FISCALI .. .. .	»	56.000.000
<b>SPESE E PERDITE DIVERSE, SOPRAVVENIENZE PASSIVE:</b>		
MINUSVALENZE DA CESSIONE TITOLI .. .. .	L. 208.763.649	
SPESE E PERDITE DIVERSE .. .. .	» <u>721.370.620</u>	» 930.134.269
UTILE D'ESERCIZIO .. .. .	»	693.098.991
	L.	<u>19.374.814.073</u>

I SINDACI

P. Colombo, *Presidente* - C. Bassi - V. Mariani

## PROFITTI

### RICAVI:

PER VENDITA DI MERCI .. .. .	L.14.521.898.801	
PER PRESTAZIONI DI SERVIZI.. .. .	» 553.561.109	
RESI SU ACQUISTI .. .. .	» 47.855.829	L. 15.123.315.739
<hr/>		
INTERESSI SU TITOLI A REDDITO FISSO .. .. .	»	1.258.834.375
INTERESSI DEI CREDITI VERSO BANCHE .. .. .	»	460.401.281
INTERESSI DEI CREDITI VERSO CLIENTI .. .. .	»	582.857.408
PLUSVALENZE DA ALIENAZIONE DI:		
IMMOBILIZZI .. .. .	L. 8.060.433	
TITOLI .. .. .	» 5.364.274	» 13.424.707
<hr/>		
PROVENTI, RICAVI DIVERSI E SOPRAVVENIENZE ATTIVE ..	»	618.000.968
RIMANENZE FINALI DI MERCI .. .. .	»	1.317.979.595
		<hr/>
	L.	19.374.814.073

IL PRESIDENTE  
G. Dosi

FBM TECNOLOGIE E SISTEMI AVANZATI TECNESA S.p.A.

BILANCIO AL 31

ATTIVO

ONERI PLURIENNALI .. .. .	L.	2.484.600
COMMESSE IN LAVORAZIONE .. .. .	»	195.808.935
CREDITI VERSO SOCIETÀ CONTROLLANTE .. .. .	»	381.992.937
CLIENTI .. .. .	»	80.503.161
DEBITORI DIVERSI .. .. .	»	20.504.941
BANCHE .. .. .	»	10.155.196
CASSA .. .. .	»	2.000.000
RATEI ATTIVI .. .. .	»	258.549.925
RISCONTI ATTIVI .. .. .	»	298.750
	L.	952.298.445
CONTI D'ORDINE:		
CAUZIONE AMMINISTRATORI .. .. .	»	600.000
	L.	952.898.445

PERDITE E

ACQUISTI .. .. .	L.	50.119.238
MATERIALI DI CONSUMO .. .. .	»	3.246.884
COSTI DEL PERSONALE:		
STIPENDI E RELATIVI CONTRIBUTI .. .. .	L.	593.775.506
ADEGUAMENTO FONDO TRATT. FINE RAPPORTO PERS. .. .. .	»	59.311.774
		653.087.280
SPESE PER PRESTAZIONE DI SERVIZI .. .. .	»	436.531.920
INTERESSI PASSIVI SU CONTI CORRENTI BANCARI .. .. .	»	2.962.462
INTERESSI PASSIVI DIVERSI .. .. .	»	4.980
ALTRI ONERI FINANZIARI .. .. .	»	302.639
AMMORTAMENTO SU ONERI PLURIENNALI .. .. .	»	828.200
PERDITE VARIE .. .. .	»	3.523.388
ACCANTONAMENTO PER PERDITE SU CREDITI .. .. .	»	402.516
IMPOSTE .. .. .	»	1.137.740
ACCANTONAMENTO PER IMPOSTE .. .. .	»	6.290.000
UTILE DI ESERCIZIO .. .. .	»	8.925.517
	L.	1.167.362.764

I SINDACI

P. Piatti, *Presidente* - A. Gomasca - V. Mariani

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: Marco Bognetti, *Presidente* - Roberto Padovano, Gianni Quattrini,  
*Consiglieri.*

COLLEGIO SINDACALE: Pericle Piatti, *Presidente* - Alberto Gomasca, Vittorio Mariani, *Sindaci effettivi* -  
Pieralberto Colombo, Girolamo Magrini, *Sindaci supplenti.*

DICEMBRE 1982

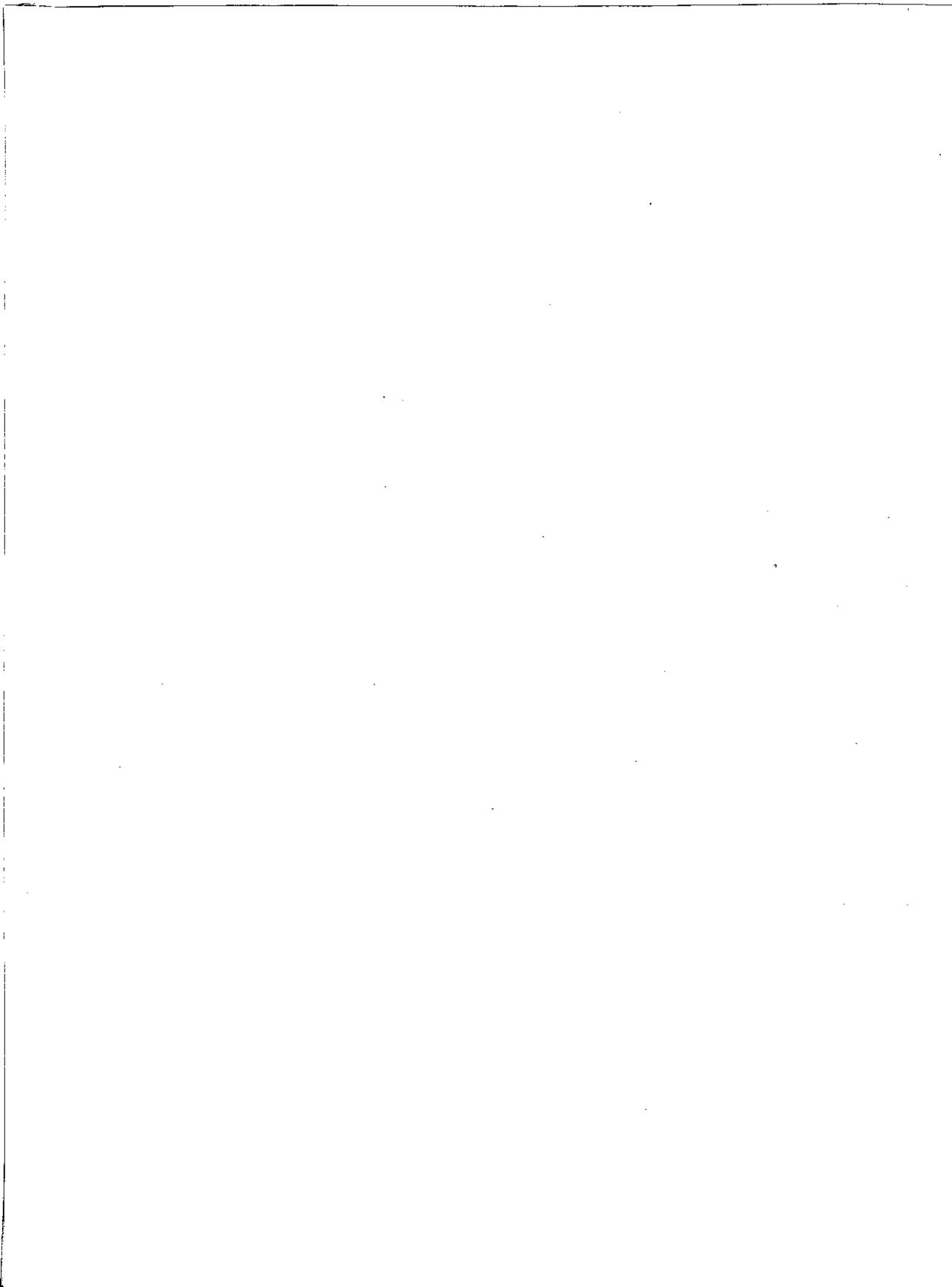
**PASSIVO**

CAPITALE SOCIALE .. .. .	L.	200.000.000
RISERVA ORDINARIA .. .. .	»	1.000.000
RISERVA STRAORDINARIA .. .. .	»	2.933.461
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	283.121.413
FONDO IMPOSTE E TASSE .. .. .	»	6.290.000
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI.. .. .	»	735.516
CLIENTI C/ANTICIPI .. .. .	»	120.433.400
FORNITORI .. .. .	»	96.038.987
CREDITORI DIVERSI .. .. .	»	104.355.387
RATEI PASSIVI .. .. .	»	128.464.764
UTILE DI ESERCIZIO .. .. .	»	8.925.517
	L.	952.298.445
CONTI D'ORDINE:		
AMMINISTRATORI c/ CAUZIONE .. .. .	»	600.000
	L.	952.898.445

**PROFITTI**

RIMANENZE FINALI COMMESSE IN CORSO DI LAVORAZIONE	L.	195.808.935
RICAVI PER CESSIONI E PRESTAZIONI .. .. .	»	936.507.557
PROVENTI LEGGE 102/77 .. .. .	»	33.263.610
PROVENTI DIVERSI .. .. .	»	1.174
INTERESSI ATTIVI BANCARI .. .. .	»	699.832
INTERESSI ATTIVI DIVERSI .. .. .	»	490.000
UTILI SU CAMBI .. .. .	»	1.300
SOPRAVVVENIENZE ATTIVE .. .. .	»	590.356
	L.	1.167.362.764

IL PRESIDENTE  
Marco Bognetti



**ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ  
COLLEGATE E PROSPETTO RIEPILOGATIVO  
DEI DATI ESSENZIALI DEI BILANCI  
E DEI CONTI PROFITTI E PERDITE**



PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ COLLEGATE

	Numero di azioni possedute	Quota di partec. al capitale %	Valore nominale	Valore di carico
<b>SOCIETÀ ITALIANE QUOTATE IN BORSA</b>				
<b>ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.</b>				
Capitale L. 125.000 milioni in azioni da L. 4.000	1.593.750	5,10	L. 6.375.000.000	L. 7.256.269.500
<b>CAFFARO S.p.A.</b>				
Capitale L. 14.580 milioni in azioni da L. 225				
- azioni ordinarie	6.637.726	} 16,39	» 1.493.488.350	» 1.492.900.136
- azioni di risparmio	3.982.638		» 896.093.550	» 935.920.870
<b>CARTIERE BURGO S.p.A.</b>				
Capitale L. 85.550 milioni in azioni da L. 5.000	4.111.000 <sup>(1)</sup>	24,03 <sup>(2)</sup>	» 20.555.000.000	» 9.825.290.000
<b>GEMINA S.p.A.</b>				
Capitale L. 202.319,7 milioni in azioni da L. 500				
- azioni ordinarie	71.471.165 <sup>(3)</sup>	} 34,00	» 35.735.582.500	» 25.277.206.926
- azioni di risparmio	66.089.406 <sup>(4)</sup>		» 33.044.703.000	» 28.747.705.944
<b>LA FONDIARIA S.p.A.</b>				
Capitale L. 14.500 milioni in azioni da L. 2.500	571.216	9,85	» 1.428.040.000	» 5.308.874.877
<b>MONTEDISON S.p.A.</b>				
Capitale L. 996.170 milioni in azioni da L. 175	1.033.210.681 <sup>(5)</sup>	18,15	» 180.811.869.175	» 113.994.134.435
<b>PIRELLI &amp; C.</b>				
Capitale L. 51.355,9 milioni in azioni da L. 1.000	5.700.000	11,10	» 5.700.000.000	» 11.291.916.574
<b>SNIA VISCOSA S.p.A.</b>				
Capitale L. 262.864,7 milioni in azioni da L. 1.000				
- azioni ordinarie	14.195.846	} 10,04	» 14.195.846.000	» 9.227.299.900
- azioni di risparmio	12.209.013 <sup>(6)</sup>		» 12.209.013.000	» 12.209.013.000
			da riportare	L. 225.566.532.162

(1) Di cui n. 1.611.000, per un valore di carico di L. 3.850.290.000, per negoziazione.

(2) Riferita al solo capitale ordinario, la quota di partecipazione è del 25,8%.

(3) Di cui n. 31.577.826, per un valore di carico di L. 11.168.129.722, per negoziazione.

(4) Di cui n. 52.009.404, per un valore di carico di L. 23.918.265.258, per negoziazione.

(5) Di cui n. 918.290.681, per un valore di carico di L. 101.315.010.835, per negoziazione.

(6) Non ancora quotate al 30-6-1983.

segue: PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ COLLEGATE

	Numero di azioni possedute	Quota di partec. al capitale %	Valore nominale	Valore di carico
			<i>riporto</i>	L.225.566.532.162
<b>SOCIETÀ NON QUOTATE IN BORSA</b>				
- Società italiane				
SADE FINANZIARIA S.p.A.				
Capitale L. 22.000 milioni in azioni da L. 1.000	7.700.000	35,—	L. 7.700.000.000	L. 7.700.000.000
- Società estere				
IRAN AND ITALY INVESTMENT Co.				
Capitale Rials 100 milioni in azioni da Rials 100.000	500	50,—	Rials 50.000.000	» 597.709.933
				<u>L.233.864.242.095 (1)</u>
<b>SOCIETÀ CONSORTILI (a sensi della Legge 5 dicembre 1978, n. 787)</b>				
SOCIETÀ CONSORTILE MONTEFIBRE S.p.A.				
Capitale L. 67.200 milioni in azioni da L. 1.000	15.000.000	22,32	L. 15.000.000.000	L. 15.000.000.000
SOCIETÀ CONSORTILE PIRELLI S.p.A.				
Capitale L. 40.000 milioni in azioni da L. 1.000	14.000.000	35,—	» 14.000.000.000	» 14.000.000.000
SOCIETÀ CONSORTILE TUBITALIA S.p.A.				
Capitale L. 12.000 milioni in azioni da L. 1.000	2.400.000	20,—	» 2.400.000.000	» 2.400.000.000
				<u>L. 31.400.000.000 (2)</u>

(1) Importo evidenziato all'attivo del bilancio sotto la voce *Titoli di proprietà - Azioni di società collegate* (di cui L. 140.251.695.815 relative ad azioni in portafoglio per negoziazione).

(2) Importo evidenziato all'attivo del bilancio sotto la voce *Partecipazioni in società consortili*.

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEI DATI ESSENZIALI DELL'ULTIMO BILANCIO DELLE SOCIETÀ COLLEGATE

STATO PATRIMONIALE

	ASSICURAZIONI GENERALI	CARTIERE BURGO	CAFFARO	GEMINA	LA FONDIARIA	MONTEDISON	PIRELLI & C.	SNIA VISCOSA	SADE FINANZIARIA	IRAN AND ITALY INVESTMENT CO.	SOCIETÀ CONSORTILE MONTEFIBRE	SOCIETÀ CONSORTILE PIRELLI	SOCIETÀ CONSORTILE TUBITALIA
Data di chiusura dell'esercizio	31-12-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)	30-6-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)	28-2-1983 Lit./milioni	20-3-1982 (2) (Rials/migliaia)	31-12-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)
<b>ATTIVITÀ</b>													
Immobilizzi .. .. .	990.167	492.832	80.498	73	142.901	1.444.015	—	49.258	5	—	—	—	—
Partecipazioni in società controllate .. .. .	377.185	123.291	156	6.931	58.496	1.806.464	—	616.042	1.420	—	—	—	—
Altre immobilizzazioni finanziarie .. .. .	1.133.452	223	265	200.769	335.719	101.708	94.964	110.810	5.868	111.000	67.246	40.000	12.000
Merci e scorte .. .. .	—	109.911	19.022	—	—	11.267	—	24.124	—	—	—	—	—
Cassa e banche .. .. .	157.021	9.380	58	3.429	28.225	34.801	—	6.524	40	76	2	—	2
Crediti verso controllate e collegate .. .. .	12.400	74.336	86	5	—	1.154.706	80	71.050	19.880	—	—	—	—
Crediti commerciali .. .. .	1.724.659(1)	90.120	26.244	—	44.951(1)	75.223	—	74.378	—	—	—	—	—
Crediti diversi .. .. .	284.898	19.107	1.182	1.317	74.886	194.138	1.506	13.349	3.001	3	1	3	1
Attività diverse .. .. .	102.175	6.554	512	4.722	40.692	46.078	172	5.186	295	—	8	3	13
	<u>4.781.957</u>	<u>925.754</u>	<u>128.023</u>	<u>217.246</u>	<u>725.870</u>	<u>4.868.400</u>	<u>96.722</u>	<u>970.721</u>	<u>30.509</u>	<u>111.079</u>	<u>67.257</u>	<u>40.006</u>	<u>12.016</u>
<b>PASSIVITÀ</b>													
Capitale sociale .. .. .	125.000	85.550	14.580	202.320	14.500	996.170	34.237	136.976	22.000	100.000	67.200	40.000	12.000
Riserve patrimoniali .. .. .	657.821	76.188	5.644	14.326	128.003	1.223.225	35.537	82.189	2.871	—	54	—	—
Riserve tecniche (al netto delle quote a carico dei riassicuratori) .. .. .	3.457.448	—	—	—	470.003	—	—	—	—	—	—	—	—
Fondi di ammortamento .. .. .	53.181	254.127	57.090	10	7.575	165.620	—	6.589	5	—	—	—	—
Fondi di quiescenza .. .. .	112.404	43.261	8.906	—	21.503	38.601	—	20.277	12	—	—	—	—
Altri fondi .. .. .	29.323	14.073	1.290	132	4.199	304.552	620	49.022	1.610	—	—	—	2
Debiti a medio e lungo termine .. .. .	35.000	184.733	12.220	—	776	807.782	—	303.074	—	—	—	—	—
Banche ed Istituti finanziari .. .. .	—	116.344	2.656	303	2.386	1.353.241	18.740	162.550	—	15.633	—	13	—
Debiti verso controllate e collegate .. .. .	—	30.719	44	—	—	411.862	—	99.929	7	—	—	—	—
Altri debiti .. .. .	213.991	136.732	21.035	—	32.843	296.650	1.034	90.662	2.865	75	4	3	4
Passività diverse .. .. .	45.675	11.842	2.809	155	25.739	28.270	218	19.453	—	—	—	1	—
Perdite esercizi precedenti .. .. .	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(816)	—	(1)	—
Utile (perdita) di esercizio .. .. .	52.114	(27.815)	1.749	—	18.343	(757.573)	6.336	—	1.139	(3.813)	(1)	(10)	10
	<u>4.781.957</u>	<u>925.754</u>	<u>128.023</u>	<u>217.246</u>	<u>725.870</u>	<u>4.868.400</u>	<u>96.722</u>	<u>970.721</u>	<u>30.509</u>	<u>111.079</u>	<u>67.257</u>	<u>40.006</u>	<u>12.016</u>

(1) Si tratta, in prevalenza, di depositi e crediti verso altre compagnie di assicurazione.

(2) Il bilancio al 20-3-1983 non è ancora disponibile.

segue: PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEI DATI ESSENZIALI DELL'ULTIMO BILANCIO DELLE SOCIETÀ COLLEGATE

CONTO PROFITTI E PERDITE

	ASSICURAZIONI GENERALI	CARTIERE BURGO	CAFFARO	GEMINA	LA FONDIARIA	MONTEDISON	PIRELLI & C.	SNIA VISCOSA	SADE FINANZIARIA	IRAN AND ITALY INVESTMENT CO.	SOCIETÀ CONSORTILE MONTEFIBRE	SOCIETÀ CONSORTILE PIRELLI	SOCIETÀ CONSORTILE TUBITALIA
Data di chiusura dell'esercizio	31-12-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)	30-6-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)	28-2-1983 (Lit./milioni)	20-3-1982(4) (Rials/migliaia)	31-12-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)	31-12-1982 (Lit./milioni)
<b>RICAVI</b>													
Ricavi vendite .. .. .	1.598.167 <sup>(1)</sup>	634.908	112.766	—	234.788 <sup>(1)</sup>	162.827	—	101.263	—	—	—	—	—
Costi capitalizzati .. .. .	513	2.096	2.717	5.588	—	102.310	—	13.307	—	—	—	—	—
Proventi finanziari .. .. .	388.532	10.949	2.260	12.995	70.403	215.082	9.925	15.178	1.883	—	8	—	21
Utilizzo fondi .. .. .	—	6.524	—	—	—	41.010	—	—	867	—	—	—	—
Altri proventi .. .. .	54.111	46.070	1.985	32	10.993	215.892	114	145.306	74	—	—	—	—
Rimanenze finali .. .. .	—	109.912	18.876	—	—	420.835	—	17.375	—	—	—	—	—
Perdita di esercizio .. .. .	—	27.815	—	—	—	757.573	—	—	—	3.813	1	10	—
	<u>2.041.323</u>	<u>838.274</u>	<u>138.604</u>	<u>18.615</u>	<u>316.184</u>	<u>1.915.529</u>	<u>10.039</u>	<u>292.429</u>	<u>2.824</u>	<u>3.813</u>	<u>9</u>	<u>10</u>	<u>21</u>
<b>COSTI</b>													
Rimanenze iniziali .. .. .	—	123.520	21.258	—	—	348.525	—	19.794	—	—	—	—	—
Acquisti e prestazioni .. .. .	1.671.019 <sup>(2)</sup>	457.537	68.489	4.239	232.586 <sup>(2)</sup>	257.410	774	98.426	13	—	—	—	—
Costi di lavoro .. .. .	— <sup>(3)</sup>	107.527	26.028	—	— <sup>(3)</sup>	78.552	—	20.529	34	—	—	—	—
Oneri finanziari .. .. .	8.037	84.837	7.823	11	674	535.035	2.143	82.261	515	—	—	1	—
Oneri fiscali .. .. .	15.812	4.720	347	—	3.312	11.275	208	1.493	197	—	—	—	1
Ammortamenti e Accantonamenti .. .. .	36.260	23.117	7.808	1.343	2.631	244.195	—	6.486	46	—	2	2	2
Altri costi .. .. .	258.081	37.016	5.102	13.022	58.638	440.537	578	63.440	880	3.813	7	7	8
Utile di esercizio .. .. .	52.114	—	1.749	—	18.343	—	6.336	—	1.139	—	—	—	10
	<u>2.041.323</u>	<u>838.274</u>	<u>138.604</u>	<u>18.615</u>	<u>316.184</u>	<u>1.915.529</u>	<u>10.039</u>	<u>292.429</u>	<u>2.824</u>	<u>3.813</u>	<u>9</u>	<u>10</u>	<u>21</u>
	Assicurazioni Generali	La Fondiaria											
(1) Ricavi:													
premi ed accessori introitati .. .. .	1.927.564	342.474											
premi ceduti per riassicurazioni .. .. .	- 329.397	- 107.686											
	<u>1.598.167</u>	<u>234.788</u>											
(2) Acquisti e prestazioni:													
pagamenti per sinistri al netto quote riassicuratori .. .. .	815.503	109.712											
aumento delle riserve tecniche al netto quote riassicuratori	268.976	88.327											
provvigioni e spese produzione al netto quote riassicuratori	400.280	64.261											
movimenti netti di portafoglio .. .. .	186.260	- 29.714											
	<u>1.671.019</u>	<u>232.586</u>											

(3) Il costo del lavoro è ripartito tra le voci « Acquisti e Prestazioni » e « Altri Costi ».  
(4) Il bilancio al 20-3-1983 non è ancora disponibile.

**RAFFRONTO TRA I BILANCI**  
**AL 30 GIUGNO 1982 E 30 GIUGNO 1983**

RAFFRONTO TRA I BILANCI

ATTIVO		1982	1983
<b>DISPONIBILITÀ:</b>			
- Cassa .. .. .	L.	67.308.846	L. 105.946.326
- Fondi presso Banche .. .. .	»	783.841.283.766	» 424.643.454.090
- Buoni del Tesoro .. .. .	»	393.662.956.000	» 864.049.557.503
- Altri titoli di Stato, garantiti dallo Stato e parificati .. .. .	»	58.611.611.210	» 336.292.027.010
	L.	1.236.183.159.822	L. 1.625.090.984.299
<b>RIPORTI ED ANTICIPAZIONI:</b>			
- Clienti .. .. .	L.	257.769.771.000	L. 235.169.280.512
- Collegate .. .. .	»	10.294.277.000	» 5.241.091.000
	»	268.064.048.000	» 240.410.371.512
<b>PORTAFOGLIO SCONTO:</b>			
- Operazioni di cui ai regimi fiscali legge 27/7/62, n. 1228 e D.P.R. 29/9/73, n. 601:			
- Clienti .. .. .	L.	33.673.102.014	L. 19.901.747.747
- Collegate .. .. .	»	3.429.073.238	» 840.114.604
- Altre:			
- Clienti .. .. .	»	39.200.798.373	» 5.624.340.485
	L.	76.302.973.625	L. 26.366.202.836
<b>FINANZIAMENTI:</b>			
- Operazioni di cui ai regimi fiscali legge 27/7/62, n. 1228 e D.P.R. 29/9/73, n. 601:			
- Clienti:			
- in lire .. .. .	L.	3.454.921.383.469	L. 3.345.829.694.995
- in divisa .. .. .	»	53.023.817.492	» 56.610.535.821
- Controllate .. .. .	»	74.656.064.091	» 69.662.460.416
- Collegate .. .. .	»	188.486.739.588	» 374.957.928.319
- Altre:			
- Clienti .. .. .	»	462.402.941.411	» 952.453.660.562
- Controllate .. .. .	»	188.116.046.680	» 222.457.581.063
- Collegate .. .. .	»	154.010.889.070	» 82.377.859.371
	»	4.575.617.881.801	» 5.104.349.720.547
	»	4.651.920.855.426	» 5.130.715.923.383
<b>CREDITI PER INTERESSI DI MORA:</b>			
- Clienti .. .. .	»	48.599.109	» 763.190.213
<b>TITOLI DI PROPRIETÀ:</b>			
- Obbligazioni .. .. .	L.	33.060.856.217	L. 32.770.406.713
- Azioni:			
- di società collegate .. .. .	»	227.600.151.943	» 233.864.242.095
- di altre società .. .. .	»	59.025.181.157	» 64.450.413.611
	»	319.686.189.317	» 331.085.062.419
<b>PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE</b>			
<b>PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONSORTILI</b>			
IMMOBILI .. .. .	»	7.760.670.179	» 7.760.670.179
MOBILI ED IMPIANTI .. .. .	»	29.030.000.000	» 31.400.000.000
EFFETTI ALL'INCASSO .. .. .	»	7.000.000.000	» 7.000.000.000
DEBITORI DIVERSI .. .. .	»	848.602.891	» 932.244.546
RATEI E RISCONTI ATTIVI .. .. .	»	34.911.561.287	» 31.839.079.178
SCARTI E SPESE DI EMISSIONE PRESTITI DA AMMORTIZZARE .. .. .	»	36.221.652.490	» 44.267.224.258
	»	233.843.769.421	» 342.037.040.937
	»	32.158.313.005	» 29.504.246.769
	L.	6.857.677.420.947	L. 7.822.806.038.323
<b>FINANZIAMENTI DELIBERATI SOTTO CONDIZIONE</b>			
FINANZIAMENTI STIPULATI DA EROGARE .. .. .	L.	705.394.357.020	L. 511.416.106.415
DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTTOSCRITTE .. .. .	»	523.026.408.196	» 380.259.079.080
PARTECIPAZIONI IN CONSORZI DI GARANZIA .. .. .	»	156.250.000	» 94.062.500
DEBITORI PER PARTECIPAZIONI IN CONSORZI DI GARANZIA .. .. .	»	—	» 13.000.000.000
TITOLI DA RICEVERE .. .. .	»	—	» 76.184.739.000
DEBITORI PER TITOLI DA CONSEGNARE .. .. .	»	—	» 15.735.760.984
TITOLI SOGGETTI A IMPEGNO DI CESSIONE .. .. .	»	42.958.245	» 225.653.405
DEBITORI PER FIDEJUSSIONI E IMPEGNI VERSO TERZI .. .. .	»	63.111.830.000	» 21.875.530.000
	»	92.272.148.807	» 96.427.350.142
	»	1.384.003.952.268	» 1.115.218.281.526
	L.	8.241.681.373.215	L. 8.938.024.319.849
<b>CONTI D'ORDINE:</b>			
<b>VALORI IN DEPOSITO:</b>			
a cauzione .. .. .	L.	17.000.000	L. 17.000.000
a garanzia .. .. .	»	1.936.446.377.629	» 2.496.632.335.016
a custodia .. .. .	»	775.730.575.120	» 270.072.942.853
DEPOSITARI DI VALORI .. .. .	»	3.147.181.827.586	» 4.039.744.221.200
	»	5.859.375.780.335	» 6.806.466.499.069
	L.	14.101.057.153.550	L. 15.744.490.818.918
<b>TOTALE</b>			

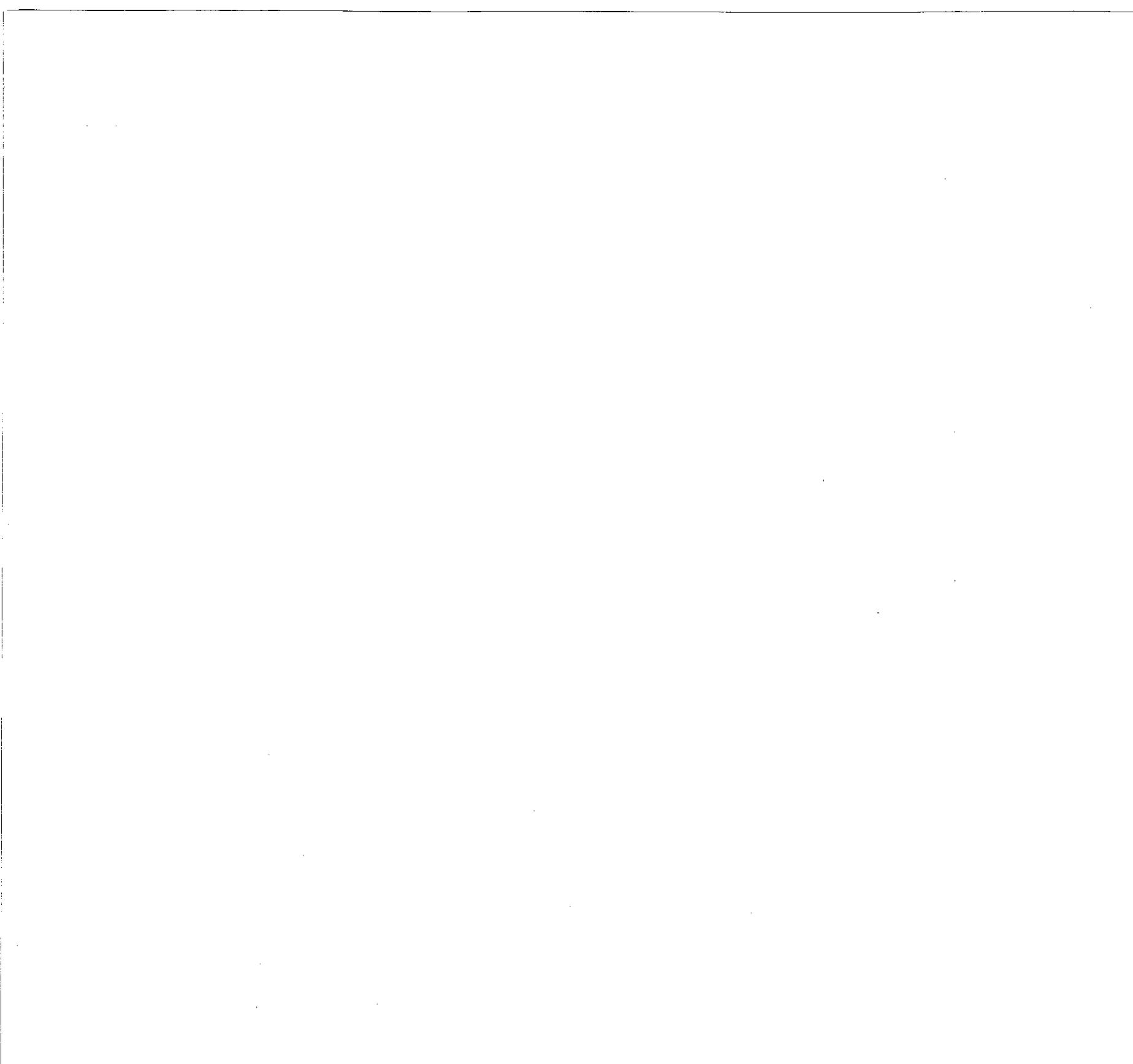
AL 30 GIUGNO 1982 E 30 GIUGNO 1983

PASSIVO

1982

1983

CAPITALE SOCIALE	L.	136.000.000.000		L.	136.000.000.000	
RISERVA	»	100.000.000.000		»	115.000.000.000	
FONDO RISCHI	»	111.350.000.000		»	119.800.000.000	
FONDO RISCHI TASSATO	»	108.650.000.000		»	125.200.000.000	
FONDO SVALUTAZIONE TITOLI	»	6.000.000.000	L.	»	6.000.000.000	L.
FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI	»		462.000.000.000	»		502.000.000.000
FONDO ACCANTONAMENTI SU PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' CONSORTILI	»		7.760.670.178	»		7.760.670.178
FONDO SVALUTAZIONE IMMOBILI	»		18.007.500.000	»		22.357.500.000
FONDO AMMORTAMENTO MOBILI ED IMPIANTI	»		6.999.999.999	»		6.999.999.999
FONDO PER IL TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»		848.602.890	»		932.244.545
FONDO IMPOSTE E TASSE	»		8.918.087.047	»		9.133.431.689
FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA	»		19.562.434.120	»		29.035.985.702
FONDO ACCANTONAMENTI SU CREDITI CONSOLIDATI	»		48.599.109	»		763.190.213
FONDO SCARTI E SPESE DI EMISSIONE PRESTITI	»		11.200.000.000	»		37.298.908.254
	»		14.150.000.000	»		17.050.000.000
DEPOSITI VINCOLATI E CONTI CORRENTI:						
- Depositi:						
- Clienti	L.	1.492.562.738.665		L.	1.597.774.348.766	
- Collegate	»	—	L.	»	1.257.764.170	L.
						1.599.032.112.936
- Fondi di cui alle leggi 28/10/80, n. 687, 22/12/80, n. 891, 27/11/81, n. 676 e 24/5/77, n. 227 art. 32, 5° comma:						
- Clienti:						
- in lire	L.	3.131.356.287.232		L.	3.712.273.563.532	
- in divisa	»	—		»	10.996.800.368	
- Controllate	»	530.768.054		»	530.750.000	
- Collegate	»	1.259.729.165	»	»	—	»
			3.133.146.784.451			3.723.801.113.900
			L.			L.
			4.625.709.523.116			5.322.833.226.836
- Conti correnti:						
- Clienti	L.	1.104.277.391		L.	477.004.444	
- Controllate	»	1.001.001.165		»	7.426.270.686	
- Collegate	»	1.164.079.096		»	1.167.464.306	
- Fondi di cui all'art. 26, 2° comma D.P.R. 29/9/73, n. 600 e all'art. 6 legge 26/4/82, n. 181:						
- Clienti	»	143.485.905	»	»	393.789.401	»
			3.412.843.557			9.464.528.837
			L.			L.
			4.629.122.366.673			5.332.297.755.673
BANCHE ESTERE:						
- Fondi di cui ai regimi fiscali art. 1 lett. c) legge 27/7/62, n. 1228 e art. 26, 2° comma D.P.R. 29/9/73, n. 600:						
- Conti in divisa	»		53.023.817.492	»		45.613.735.453
OBBLICAZIONI	»		1.283.004.620.000	»		1.430.573.619.000
OBBLICAZIONISTI: c/ rimborso obbligazioni	»		1.149.573.000	»		651.018.000
FONDI MEDIOCREDITO	»		152.907.896.902	»		149.969.432.577
CEDENTI EFFETTI ALL'INCASSO	»		34.911.561.287	»		31.839.079.178
CREDITORI DIVERSI	»		91.598.629.193	»		96.841.656.871
RATEI E RISCOINTI PASSIVI	»		25.075.263.768	»		26.518.252.211
AVANZO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI	»		24.012.699	»		58.523.557
SALDO UTILI:						
- Utile lordo	L.	57.545.922.420		L.	101.555.968.993	
- Stanziamento al Fondo Rischi	»	20.182.135.830	»	»	26.444.933.770	»
			37.363.786.590			75.111.035.223
			L.			L.
			6.857.677.420.947			7.822.806.038.323
CREDITORI PER FINANZ. DELIB. SOTTO CONDIZIONE	L.	705.394.357.020		L.	511.416.106.415	
CREDITORI PER FINANZ. STIPULATI DA EROGARE	»	523.026.408.196		»	380.259.079.080	
CREDITORI PER DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTT.	»	156.250.000		»	94.062.500	
CREDITORI PER CONSORZI DI GARANZIA	»	—		»	89.184.739.000	
CREDITORI PER TITOLI DA RICEVERE	»	—		»	15.735.760.984	
TITOLI DA CONSEGNARE	»	42.958.245		»	225.653.405	
RILEVATARI DI TIT. SOGG. A IMPEGNO DI CESSIONE	»	63.111.830.000		»	21.875.530.000	
CREDITORI PER FIDEJUSSIONI E ALTRI IMPEGNI	»	92.272.148.807	»	»	96.427.350.142	»
			1.384.003.952.268			1.115.218.281.526
			L.			L.
			8.241.681.373.215			8.938.024.319.849
CONTI D'ORDINE:						
DEPOSITANTI DI VALORI:						
a cauzione	L.	17.000.000		L.	17.000.000	
a garanzia	»	1.936.446.377.629		»	2.496.632.335.016	
a custodia	»	775.730.575.120		»	270.072.942.853	
VALORI IN DEPOSITO PRESSO TERZI	»	3.147.181.827.586	»	»	4.039.744.221.200	»
			5.859.375.780.335			6.806.466.499.069
TOTALE	L.	14.101.057.153.550		TOTALE	L.	15.744.490.818.918



**RAFFRONTO TRA I CONTI PROFITTI E PERDITE**

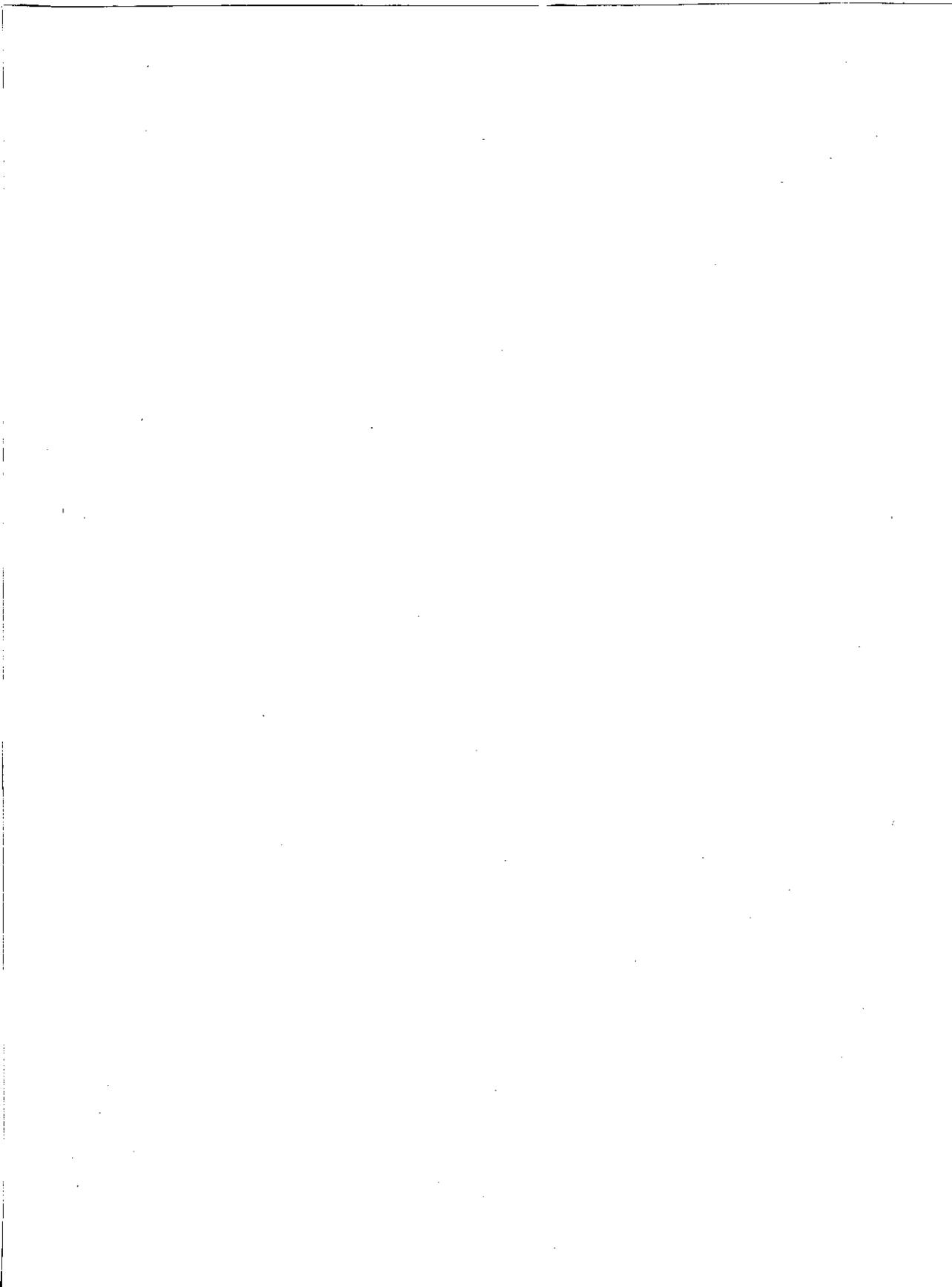
**AL 30 GIUGNO 1982 E 30 GIUGNO 1983**

# RAFFRONTO TRA I CONTI PROFITTI E

SPESE E PERDITE	1982	1983
<b>INTERESSI A CLIENTELA:</b>		
- a clientela ordinaria per conti correnti .. .. . L.	182.802.091	272.633.274
- a clientela ordinaria per altre operazioni .. .. . »	1.326.210.417	446.158.635
- a società ed enti controllati per conti correnti .. .. . »	218.599.894	133.494.955
- a società ed enti collegati per conti correnti .. .. . »	163.778.416	245.149.248
<b>INTERESSI AD ALTRE ISTITUZIONI CREDITIZIE:</b>		
- per depositi e conti correnti .. .. . »	2.962.042.995	869.524.675
- per conti correnti in divisa .. .. . »	8.480.860.583	6.592.241.739
- per altre operazioni .. .. . »	6.308.540.124	7.206.292.164
<b>INTERESSI A U.I.C.</b> .. .. . »	310.926.702	14.028.152
<b>INTERESSI SU CERTIFICATI DI DEPOSITO:</b>		
- a clientela ordinaria .. .. . »	547.061.211.056	784.525.474.017
- a clientela ordinaria: in divisa .. .. . »	—	235.879.687
- a società ed enti controllati .. .. . »	64.768.054	61.500.000
- a società ed enti collegati .. .. . »	164.312.499	174.764.600
<b>INTERESSI SU OBBLIGAZIONI</b> .. .. . »	141.625.713.951	177.822.366.999
<b>QUOTE DI AMMORTAMENTO DEL DISAGGIO SU EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE</b> .. .. . »	947.500.000	3.222.500.000
<b>PERDITE DA NEGOZIAZIONE DI TITOLI</b> .. .. . »	1.195.407.414	11.351.529.742
<b>SPESE PER IL PERSONALE:</b>		
- competenze e relativi contributi .. .. . »	9.813.278.492	11.926.378.697
- indennità di fine rapporto corrisposte nell'esercizio .. .. . »	979.952.108	981.215.022
- accantonamenti al fondo per il trattamento di fine rapporto .. .. . »	1.946.062.000	1.196.559.664
<b>IMPOSTE E TASSE:</b>		
- relative all'esercizio .. .. . »	2.214.344.024	1.826.929.955
- relative ad esercizi precedenti .. .. . »	55.347.650.124	16.690.130.303
<b>COMMISSIONI, PROVVISORIE ED ALTRI ONERI:</b>		
- per crediti di firma ricevuti .. .. . »	—	72.437.499
- per altri servizi bancari .. .. . »	23.292.359.968	30.572.862.190
<b>COSTI E SPESE DIVERSI:</b>		
- compensi a professionisti esterni .. .. . »	413.250.790	281.054.910
- assicurazioni .. .. . »	39.967.255	34.991.107
- pubblicità .. .. . »	433.064.417	592.564.805
- beneficenza .. .. . »	103.220.400	63.175.000
- locazione di macchine .. .. . »	134.445.165	287.493.330
- altri .. .. . »	3.846.708.768	3.962.980.064
<b>PERDITE SU CREDITI:</b>		
- verso clientela ordinaria .. .. . »	182.135.830	1.444.933.770
<b>MINUSVALENZE:</b>		
- su titoli di Stato, garantiti dallo Stato .. .. . »	83.200.000	166.828.360
- su titoli di proprietà .. .. . »	97.370.693.439	13.727.215.599
<b>AMMORTAMENTI:</b>		
- relativi a mobili .. .. . »	169.553.262	136.683.692
- altri .. .. . »	216.566.235	226.566.236
<b>ACCANTONAMENTI:</b>		
- al fondo rischi su crediti .. .. . »	20.182.135.830	26.444.933.770
- al fondo rischi su crediti per interessi di mora .. .. . »	15.736.371	714.591.104
- al fondo crediti consolidati .. .. . »	11.200.000.000	26.098.908.254
- al fondo imposte e tasse .. .. . »	18.315.278.692	27.302.525.885
- al fondo partecipazioni in società consortili .. .. . »	7.257.500.000	4.350.000.000
<b>SOPRAVVIVENENZE PASSIVE ED INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO</b> .. .. . »	66.201.728	21.402.287
<b>TOTALE SPESE E PERDITE</b> .. .. . L.	964.635.979.094	1.162.296.899.390
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b> .. .. . »	37.363.786.590	75.111.035.223
<b>TOTALE L.</b>	1.001.999.765.684	1.237.407.934.613

PERDITE AL 30 GIUGNO 1982 E 30 GIUGNO 1983

RENDITE E PROFITTI	1982	1983
<b>INTERESSI DA CLIENTELA:</b>		
- da clientela ordinaria:		
- per sconti .. .. . L.	10.950.982.690	4.509.568.493
- per anticipazioni .. .. . »	—	4.973.079.692
- per riporti .. .. . »	32.558.275.062	31.796.996.768
- per altre operazioni .. .. . »	627.170.049.643	704.299.759.656
- per altre operazioni: per interessi di mora .. .. . »	15.736.371	714.591.104
- per altre operazioni in divisa .. .. . »	8.583.451.281	6.885.697.777
- da società ed enti controllati:		
- per riporti .. .. . »	1.981.164.510	636.596.000
- per altre operazioni .. .. . »	45.507.142.421	53.199.709.956
- da società ed enti collegati:		
- per sconti .. .. . »	108.665.068	151.051.675
- per riporti .. .. . »	1.574.552.824	4.537.652.640
- per altre operazioni .. .. . »	42.713.398.712	70.489.282.241
<b>INTERESSI DA ISTITUZIONI CREDITIZIE:</b>		
- da Banca d'Italia .. .. . »	2.677.329	1.199.841
- da altre istituzioni creditizie:		
- per conti correnti .. .. . »	77.179.436.505	63.196.131.945
- per altre operazioni .. .. . »	—	116.868.318
INTERESSI DA U.I.C. .. .. . »	168.089.516	207.778.298
<b>INTERESSI, PREMI, DIVIDENDI E UTILI SU:</b>		
- titoli a reddito fisso .. .. . »	62.038.481.319	248.447.499.534
- titoli azionari e partecipazioni non rappresentate da titoli di:		
- società ed enti controllati .. .. . »	375.000.000	375.000.000
- società ed enti collegati .. .. . »	2.808.581.791	2.798.092.393
- altre società ed enti .. .. . »	4.105.200.953	4.618.756.209
UTILI DA NEGOZIAZIONE DI TITOLI .. .. . »	4.978.947.865	1.840.090.699
<b>COMMISSIONI, PROVVISORIE ED ALTRI RICAVI:</b>		
- per finanziamenti concessi .. .. . »	686.821.513	532.534.490
- per finanziamenti concessi in divisa .. .. . »	86.419.168	68.022.849
- per crediti di firma concessi .. .. . »	27.792.559	28.522.180
- per incasso effetti .. .. . »	3.766.000	1.951.000
- per collocamento titoli .. .. . »	7.279.188.830	2.036.656.094
- per altri servizi bancari .. .. . »	24.867.506	25.497.845
<b>PROVENTI DIVERSI:</b>		
- fitti attivi .. .. . »	41.643.037	155.000.000
- per altri servizi non bancari .. .. . »	50.060.384	70.812.780
- per rimborsi e recuperi vari .. .. . »	12.343.286.369	10.410.971.220
<b>UTILI DA REALIZZI:</b>		
- di beni .. .. . »	35.946.000	264.000
<b>UTILIZZO DI ACCANTONAMENTI:</b>		
- da fondo rischi su crediti .. .. . »	182.135.830	1.444.933.770
- da fondo imposte e tasse .. .. . »	57.042.322.124	17.828.974.303
- da fondo per il trattamento di fine rapporto del personale .. .. . »	979.952.108	981.215.022
<b>SOPRAVVENIENZE ATTIVE ED INSUSSISTENZE DEL PASSIVO .. .. . »</b>		
	395.730.396	27.175.821
<b>TOTALE L.</b>	<b>1.001.999.765.684</b>	<b>1.237.407.934.613</b>



**DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA  
ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
DEL 28 OTTOBRE 1983**

L'Assemblea degli azionisti di Mediobanca, tenutasi il 28 ottobre 1983 presso la sede sociale, ha approvato il bilancio al 30 giugno 1983 e la relazione del Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea ordinaria ha inoltre deliberato:

- di destinare L. 20.000.000.000 alla « *Riserva* »;
- di destinare L. 34.000.000.000 alla costituzione di una « *Riserva speciale* »;
- di destinare L. 1.700.000.000 al « *Fondo scarti e spese di emissione prestiti* »;
- di corrispondere un dividendo del 14% — e cioè L. 1.400 per azione — al capitale di L. 136 miliardi, pagabile dal giorno 16 novembre 1983;
- di confermare Consiglieri di Amministrazione, per il triennio 1983-1986, i Signori Giovanni AGNELLI, Ercole CECCATELLI e Jean GUYOT.

In sede straordinaria, l'Assemblea dei Soci ha deliberato:

- I) l'aumento gratuito del capitale da L. 136 a L. 170 miliardi, mediante utilizzo della « *Riserva speciale* » di L. 34 miliardi di cui sopra, con emissione di n. 3.400.000 nuove azioni da L. 10.000 v.n. cadauna, godimento 1° luglio 1983, di cui:
- n. 2.720.000 da assegnare agli Azionisti in ragione di 1 azione nuova per ogni 5 vecchie azioni possedute e
  - n. 680.000 da riservare ai portatori del prestito obbligazionario parzialmente convertibile MEDIOBANCA 14% 1982-1988, che opereranno per la conversione (1 azione gratuita per ogni cinque azioni che saranno state emesse in conversione)
- e la conseguente modifica dell'art. 4 dello Statuto sociale;

- II) la modifica dell'articolo 3 dello Statuto sociale, secondo il testo proposto dal Consiglio di Amministrazione nella sua Relazione, parte straordinaria;
  
- III) la proroga al 30 giugno 1987 del termine per l'emissione del prestito obbligazionario dell'importo nominale complessivo massimo di 360 miliardi di lire, approvato dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 28 ottobre 1980.

**SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 30 GIUGNO 1983**

**DOPO LE DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA**

**DEL 28 OTTOBRE 1983**

# SITUAZIONE PATRIMONIALE

ATTIVO			
<b>DISPONIBILITÀ:</b>			
- Cassa .. .. .	L.	105.946.326	
- Fondi presso Banche .. .. .	»	424.643.454.090	
- Buoni del Tesoro .. .. .	»	864.049.557.503	
- Altri titoli di Stato, garantiti dallo Stato e parificati .. .. .	»	336.292.027.010	L. 1.625.090.984.929
<b>RIPORTI ED ANTICIPAZIONI:</b>			
- Clienti .. .. .	L.	235.169.280.512	
- Collegate .. .. .	»	5.241.091.000	» 240.410.371.512
<b>PORTAFOGLIO SCONTO:</b>			
- Operazioni di cui al regime fiscale D.P.R. 29/9/73, n. 601:			
- Clienti .. .. .	L.	19.901.747.747	
- Collegate .. .. .	»	840.114.604	
- Altre:			
- Clienti .. .. .	»	5.624.340.485	L. 26.366.202.836
<b>FINANZIAMENTI:</b>			
- Operazioni di cui ai regimi fiscali legge 27/7/62, n. 1228 e D.P.R. 29/9/73, n. 601:			
- Clienti:			
- in lire .. .. .	L.	3.345.829.694.995	
- in divisa .. .. .	»	56.610.535.821	
- Controllate .. .. .	»	69.662.460.416	
- Collegate .. .. .	»	374.957.928.319	
- Altre:			
- Clienti .. .. .	»	952.453.660.562	
- Controllate .. .. .	»	222.457.581.063	
- Collegate .. .. .	»	82.377.859.371	» 5.104.349.720.547
<b>CREDITI PER INTERESSI DI MORA:</b>			
- Clienti .. .. .	»		763.190.213
<b>TITOLI DI PROPRIETÀ:</b>			
- Obbligazioni .. .. .	L.	32.770.406.713	
- Azioni:			
- di società collegate .. .. .	»	233.864.242.095	
- di altre società .. .. .	»	64.450.413.611	» 331.085.062.419
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE .. .. .	»		7.760.670.179
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONSORTILI .. .. .	»		31.400.000.000
IMMOBILI .. .. .	»		7.000.000.000
MOBILI ED IMPIANTI .. .. .	»		932.244.546
EFFETTI ALL'INCASSO .. .. .	»		31.839.079.178
DEBITORI DIVERSI .. .. .	»		44.267.224.258
RATEI E RISCONTI ATTIVI .. .. .	»		342.037.040.937
SCARTI E SPESE DI EMISSIONE PRESTITI DA AMMORTIZZARE .. .. .	»		29.504.246.769
	L.		7.822.806.038.323
FINANZIAMENTI DELIBERATI SOTTO CONDIZIONE .. L.		511.416.106.415	
FINANZIAMENTI STIPULATI DA EROGARE .. .. .	»	380.259.079.080	
DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTTOSCRITTE .. .. .	»	94.062.500	
PARTECIPAZIONI IN CONSORZI DI GARANZIA .. .. .	»	13.000.000.000	
DEBITORI PER PARTEC. IN CONSORZI DI GARANZIA .. .. .	»	76.184.739.000	
TITOLI DA RICEVERE .. .. .	»	15.735.760.984	
DEBITORI PER TITOLI DA CONSEGNARE .. .. .	»	225.653.405	
TITOLI SOGGETTI A IMPEGNO DI CESSIONE .. .. .	»	21.875.530.000	
DEBITORI PER FIDEJUSSIONI E IMPEGNI VERSO TERZI .. .. .	»	96.427.350.142	» 1.115.218.281.526
	L.		8.938.024.319.849
<b>CONTI D'ORDINE:</b>			
<b>VALORI IN DEPOSITO:</b>			
a cauzione .. .. .	L.	17.000.000	
a garanzia .. .. .	»	2.496.632.335.016	
a custodia .. .. .	»	270.072.942.853	
DEPOSITARI DI VALORI .. .. .	»	4.039.744.221.200	» 6.806.466.499.069
	L.		15.744.490.818.918

**PASSIVO**

CAPITALE SOCIALE .. .. .	L.	136.000.000.000	
RISERVA .. .. .	»	135.000.000.000	
FONDO RISCHI .. .. .	»	119.800.000.000	
FONDO RISCHI TASSATO .. .. .	»	125.200.000.000	
FONDO SVALUTAZIONE TITOLI .. .. .	»	6.000.000.000	
RISERVA SPECIALE .. .. .	»	34.000.000.000	
	L.		556.000.000.000
FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI .. .. .	»		7.760.670.178
FONDO ACCANTONAMENTI SU PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONSORTILI .. .. .	»		22.357.500.000
FONDO SVALUTAZIONE IMMOBILI .. .. .	»		6.999.999.999
FONDO AMMORTAMENTO MOBILI ED IMPIANTI .. .. .	»		932.244.545
FONDO PER IL TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE .. .. .	»		9.133.431.689
FONDO IMPOSTE E TASSE .. .. .	»		29.035.985.702
FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA .. .. .	»		763.190.213
FONDO ACCANTONAMENTI SU CREDITI CONSOLIDATI .. .. .	»		37.298.908.254
FONDO SCARTI E SPESE DI EMISSIONE PRESTITI .. .. .	»		18.750.000.000
<b>DEPOSITI VINCOLATI E CONTI CORRENTI:</b>			
- Depositi:			
- Clienti .. .. .	L.	1.597.774.348.766	
- Collegiate .. .. .	»	1.257.764.170	
	L.		1.599.032.112.936
- Fondi di cui alle leggi 28/10/80, n. 687, 22/12/80, n. 891, 27/11/81, n. 676 e 24/5/77, n. 227 art. 32, 5° comma:			
- Clienti:			
- in lire .. .. .	L.	3.712.273.563.532	
- in divisa .. .. .	»	10.996.800.368	
- Controllate .. .. .	»	530.750.000	
	»		3.723.801.113.900
- Conti correnti	L.		5.322.833.226.836
- Clienti .. .. .	L.	477.004.444	
- Controllate .. .. .	»	7.426.270.686	
- Collegiate .. .. .	»	1.167.464.306	
- Fondi di cui all'art. 26, 2° comma D.P.R. 29/9/73, n. 600 e all'art. 6 legge 26/4/82, n. 181:			
- Clienti .. .. .	»	393.789.401	
	»		9.464.528.837
	»		5.332.297.755.673
<b>BANCHE ESTERE:</b>			
- Fondi di cui ai regimi fiscali art. 1 lett. c) legge 27/7/62, n. 1228 e art. 26, 2° comma D.P.R. 29/9/73, n. 600:			
- Conti in divisa .. .. .	»		45.613.735.453
<b>OBBLIGAZIONI .. .. .</b>	»		1.430.573.619.000
<b>OBBLIGAZIONISTI: c/ rimborso obbligazioni .. .. .</b>	»		651.018.000
<b>FONDI MEDIO CREDITO .. .. .</b>	»		149.969.432.577
<b>CEDENTI EFFETTI ALL'INCASSO .. .. .</b>	»		31.839.079.178
<b>CREDITORI DIVERSI .. .. .</b>	»		97.229.877.575
<b>RATEI E RISCONTI PASSIVI .. .. .</b>	»		26.518.252.211
<b>AZIONISTI CONTO DIVIDENDO .. .. .</b>	»		19.040.000.000
<b>AVANZO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI .. .. .</b>	»		41.338.076
	L.		7.822.806.038.323
<b>CREDITORI PER FINANZ. DELIB. SOTTO CONDIZIONE .. .. .</b>	L.	511.416.106.415	
<b>CREDITORI PER FINANZ. STIPULATI DA EROGARE .. .. .</b>	»	380.259.079.080	
<b>CREDITORI PER DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTTOSCRITTE .. .. .</b>	»	94.062.500	
<b>CREDITORI PER CONSORZI DI GARANZIA .. .. .</b>	»	89.184.739.000	
<b>CREDITORI PER TITOLI DA RICEVERE .. .. .</b>	»	15.735.760.984	
<b>TITOLI DA CONSEGNARE .. .. .</b>	»	225.653.405	
<b>RILEVATARI DI TIT. SOGG. A IMPEGNO DI CESSIONE .. .. .</b>	»	21.875.530.000	
<b>CREDITORI PER FIDEJUSSIONI E ALTRI IMPEGNI .. .. .</b>	»	96.427.350.142	
	»		1.115.218.281.526
	L.		8.938.024.319.849
<b>CONTI D'ORDINE:</b>			
<b>DEPOSITANTI DI VALORI:</b>			
a cauzione .. .. .	L.	17.000.000	
a garanzia .. .. .	»	2.496.632.335.016	
a custodia .. .. .	»	270.072.942.853	
<b>VALORI IN DEPOSITO PRESSO TERZI .. .. .</b>	»	4.039.744.221.200	
	»		6.806.466.499.069
	L.		15.744.490.818.918
		<b>TOTALE</b>	<b>L.</b>

