

MEDIOBANCA

SOCIETÀ PER AZIONI

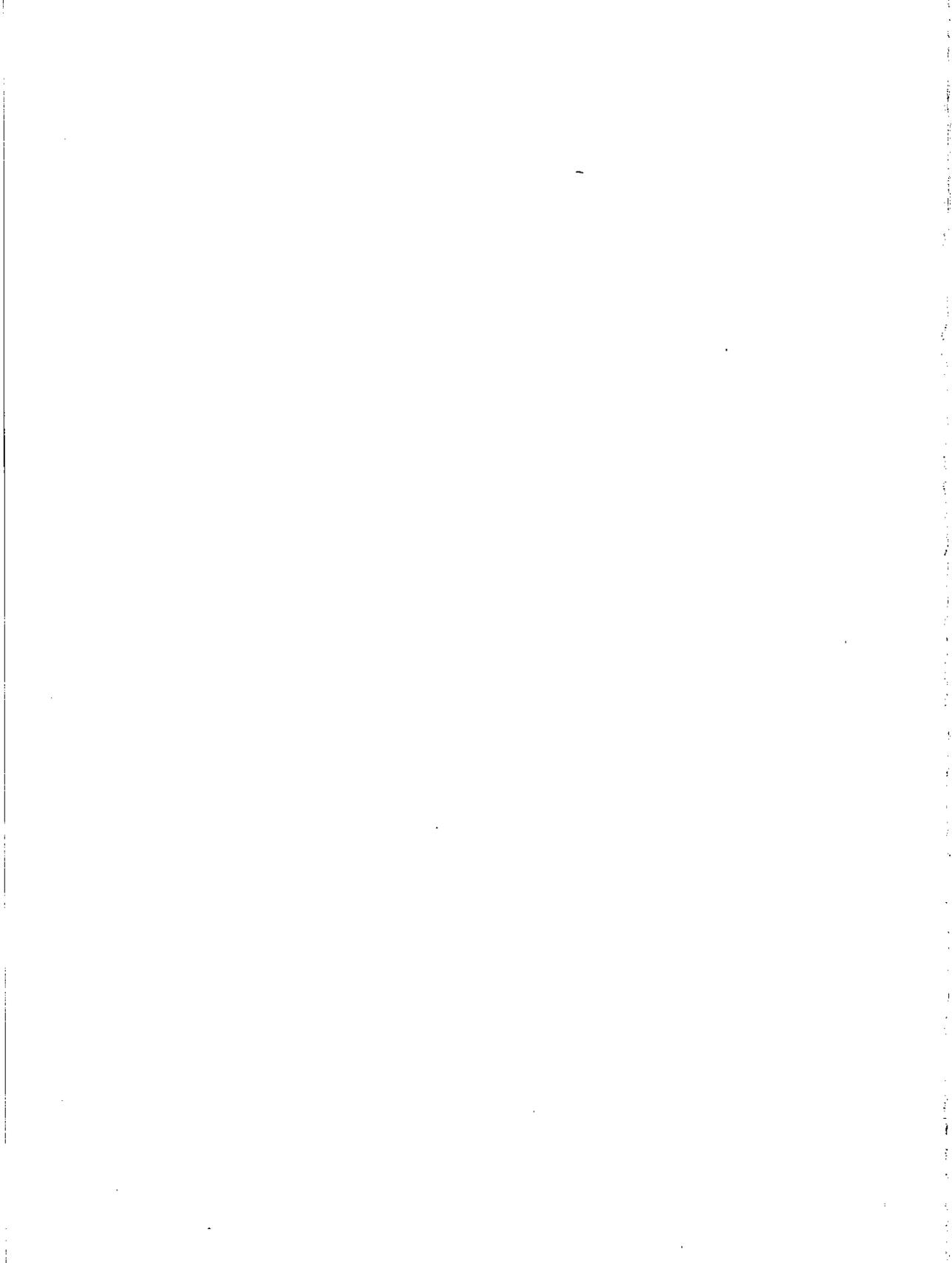
CAPITALE LIRE 170 MILIARDI VERSATO - RISERVA LIRE 201 MILIARDI

SEDE SOCIALE IN MILANO - VIA FILODRAMMATICI, 10

Assemblea Ordinaria dei Soci

del 29 ottobre 1984

(L'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana N. 277 dell'8 ottobre 1984)



INDICE

	Pag.
Cariche sociali	5
Ordine del giorno	6
Relazione del Consiglio di Amministrazione	9
<i>Tabelle allegate:</i> tabella A	43
» B	45
» C	47
» D	51
» E	53
» F	59
Relazione del Collegio Sindacale	61
Bilancio al 30 giugno 1984	68
Conto dei profitti e delle perdite	72
Prospetto di dettaglio delle perdite e degli utili da negoziazione titoli	74
Elenco delle partecipazioni in società <i>controllate</i>	79
Copie integrali dei bilanci e dei conti profitti e perdite delle società <i>controllate</i> :	
Compage S.p.A.	82
Compass S.p.A.	84
Costruzioni Meccaniche F.B.M. S.p.A.	88
Data Leasing S.p.A.	92
Hudson Italiana S.p.A.	94
Intersomer S.p.A.	98
Ricerche & Studi S.p.A.	102
Spafid S.p.A.	104
Tradevco	106
Graucom A.G.	108
Incar (Côte d'Ivoire) S.A.	110
Incar Tanzania Ltd.	116

Incar (Zambia) Ltd.	118
Incar Zimbabwe (Private) Ltd.	122
Intersomer (Zambia) Ltd.	123
Ofmec S.p.A.	124
Promotex S.p.A.	128
Selma S.p.A.	130
Seteci S.p.A.	134
Tecnesa S.p.A.	138
Elenco delle partecipazioni in società <i>collegate</i>	143
Prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio delle società <i>collegate</i>:	
- stato patrimoniale	145
- conto profitti e perdite	147
Raffronto tra i bilanci al 30 giugno 1983 e 30 giugno 1984	150
Raffronto tra i conti profitti e perdite al 30 giugno 1983 e 30 giugno 1984	154
Deliberazioni dell'Assemblea del 29 ottobre 1984.. ..	157
Situazione patrimoniale al 30 giugno 1984 dopo le deliberazioni dell'Assemblea del 29 ottobre 1984	160

Cariche Sociali
esercizio 1984-1985

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

* FAUSTO CALABRIA	PRESIDENTE
* SILVIO SALTERI	AMMINISTRATORE DELEGATO
GIOVANNI AGNELLI	CONSIGLIERE
ENRICO BRAGGIOTTI	»
* ERCOLE CECCATELLI	»
* FRANCESCO CINGANO	»
ENRICO CUCCIA	»
WOLFGANG GRAEBNER	»
JEAN GUYOT	»
VINCENZO MARANGHI	»
LEOPOLDO PIRELLI	»
PIETRO RASTELLI	»
MARIO RIVOSÈCCHI	»
* LUCIO RONDELLI	»
MARCELLO TACCI	»
* Membri del Comitato Esecutivo	

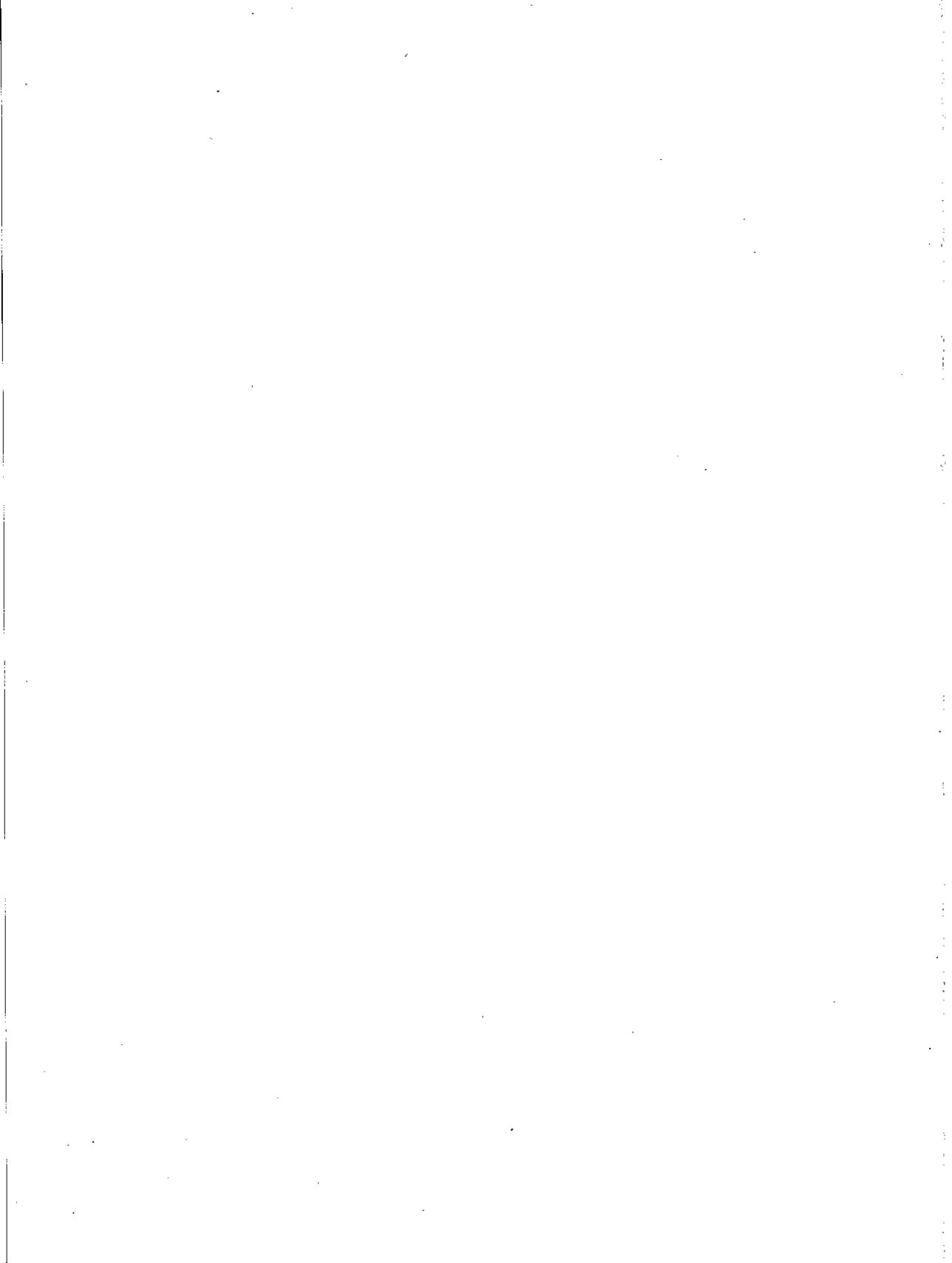
COLLEGIO SINDACALE

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

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Bilancio al 30 giugno 1984 e relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; delibere relative.
- 2) Nomina di Consiglieri di Amministrazione.

RELAZIONI
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
E DEL COLLEGIO SINDACALE



RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

L'esercizio 1983-84 si è chiuso con un utile di 86 miliardi (contro 75,1 dell'esercizio precedente), dopo accantonamenti ai *Fondi rischi su crediti* per 60,3 miliardi (contro 52,5) e svalutazioni ed accantonamenti su titoli e partecipazioni per 4,2 miliardi (contro 18,2).

Nell'esercizio gli impieghi sono aumentati di 443,5 miliardi (+8,3%, contro +9,2% dell'esercizio precedente), di cui 394,8 miliardi per finanziamenti (passati da 5.130,7 a 5.525,5 miliardi) e 48,7 miliardi per riporti ed anticipazioni (da 240,4 a 289,1 miliardi).

Tale aumento è stato fronteggiato per 340,1 miliardi dallo sviluppo della massa fiduciaria (+5% contro +14,1% dell'esercizio precedente) e per il residuo dal saldo lordo di gestione (150,1 miliardi) che, unitamente ad altre partite minori, ha consentito inoltre di incrementare gli investimenti in titoli di proprietà per 34,2 miliardi e le disponibilità per 39,6 miliardi.

* * *

In questi ultimi anni, riflettendo sulle evoluzioni della congiuntura che condizionano lo sviluppo del nostro lavoro, ci siamo in più di una occasione soffermati sui problemi degli investimenti e dell'occupazione. Non vi è dubbio che le strutture produttive, non soltanto nel nostro Paese, stanno subendo un profondo processo di mutazione.

Come è ben noto, negli anni scorsi abbiamo assistito ad un largo esodo della mano d'opera dal settore agricolo a quello manifatturiero e soprattutto terziario: nel ventennio dal 1963 al 1983 l'occupazione agricola è diminuita da 5.436 a 2.543 mila addetti; per contro, l'occupazione nell'attività industriale è passata da 7.509 a 7.408 mila e nel settore terziario da 7.100 a 10.753 mila; le forze al lavoro sono passate in totale da 20.045 a 20.704 mila addetti e quelle disoccupate da 807 a 2.277 mila, di cui rispettivamente 282 e 1.299 mila giovani in cerca di prima occupazione.

Abbiamo accennato ad un processo di mutazione delle strutture produttive: infatti, nuovi ritrovati si sostituiscono a prodotti tradizionali; procedimenti di automazione e nuove tecniche a più alto

L'aumento di 39.644 milioni rispetto al 30 giugno 1983 è il saldo delle seguenti variazioni:

- 55.970 milioni di diminuzione nei fondi presso banche e in cassa;
- 862.174 milioni di diminuzione nei *Buoni del Tesoro*. Tale diminuzione riguarda un decremento di 756.835 milioni nei *Buoni ordinari del Tesoro*, la cui posizione si è azzerata in seguito ad acquisti per 347.339 milioni e vendite e rimborsi per 1.104.174 milioni (valore di carico), ed un decremento di 105.339 milioni nei *Buoni del Tesoro poliennali*, passati da 107.215 milioni a 1.876 milioni, per effetto di 78.177 milioni di acquisti e 183.516 milioni di vendite e rimborsi (sempre ai valori di carico);
- 960.513 milioni di incremento negli *Altri titoli di Stato*, costituiti esclusivamente da *Certificati di credito del Tesoro*, passati da 319.287 milioni a 1.279.800 milioni, per effetto di 4.849.146 milioni di acquisti e 3.888.633 milioni di vendite e rimborsi (ai valori di carico);
- 2.325 milioni di diminuzione nei *Titoli garantiti dallo Stato*, passati da 16.604 milioni a 14.279 milioni per effetto di 98.712 milioni di acquisti e di 101.037 milioni di vendite e rimborsi (ai valori di carico);
- 400 milioni di diminuzione nei *Titoli parificati*, la cui posizione si è azzerata per avvenuto rimborso.

Dai suddetti movimenti sono emersi utili per 7.953 milioni e perdite per 6.625 milioni, di cui ovviamente è stato tenuto conto di volta in volta nel valutare il rendimento globale delle singole operazioni.

La tabella A riporta il dettaglio dei nostri impieghi in questi titoli.

Riparti e anticipazioni L. 289.078 milioni

Nel corso dell'esercizio sono avvenuti i seguenti movimenti:

	(milioni di lire)
Riporti e anticipazioni in essere al 30 giugno 1983	240.410
di cui:	5.241 con collegate
	235.169 con terzi
Riporti e anticipazioni accesi durante l'esercizio	558.828
di cui:	19.675 con controllate
	170.770 con collegate
	368.383 con terzi
Riporti e anticipazioni estinti durante l'esercizio	510.160
di cui:	19.675 con controllate
	156.911 con collegate
	333.574 con terzi
Riporti e anticipazioni in essere al 30 giugno 1984	289.078
di cui:	19.100 con collegate
	269.978 con terzi

Finanziamenti incluso il Portafoglio sconto .. L. 5.525.499 milioni

I movimenti negli ultimi cinque esercizi sono stati:

	1979-80		1980-81		1981-82		1982-83		1983-84	
	(miliardi di lire)	%								
Saldo finanziamenti erogati all'inizio dell'esercizio	3.299	100,-	3.513	100,-	4.228	100,-	4.651	100,-	5.131	100,-
Movimenti dell'esercizio:										
- erogazioni	728	22,1	1.528	43,5	1.469	34,7	1.674	36,-	1.790	34,9
- rimborsi	514	15,6	813	23,1	1.046	24,7	1.194	25,7	1.396	27,2
- erogazioni nette	214	6,5	715	20,4	423	10,-	480	10,3	394	7,7
Saldo finanziamenti erogati alla fine dell'esercizio	3.513	106,5	4.228	120,4	4.651	110,-	5.131	110,3	5.525	107,7

Nell'ultimo esercizio sono stati stipulati nuovi finanziamenti per 1.792 miliardi (+ 17% rispetto al 1982-83); i finanziamenti « non agevolati » ancora una volta hanno costituito la quota di gran lunga prevalente, confermando la tendenza dei quattro anni precedenti, come risulta dal seguente raffronto:

	1979-80		1980-81		1981-82		1982-83		1983-84	
	(miliardi di lire)	%								
Finanziamenti « agevolati » ..	205	29	279	18	325	22	345	23	215	12
Finanziamenti « non agevolati » ..	510	71	1.315	82	1.178	78	1.186	77	1.577	88
	<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>	<u>1.792</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-1980		30-VI-1981		30-VI-1982		30-VI-1983		30-VI-1984	
	(miliardi di lire)	%								
Esportazione	560	15,8	530	12,4	581	11,8	606	11,3	595	10,2
Crediti finanziari ..	341	9,6	377	8,8	389	7,9	399	7,4	416	7,2
Crediti a non residenti	14	0,4	9	0,2	8	0,2	53	1,-	48	0,8
	<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>	<u>1.059</u>	<u>18,2</u>
Totale crediti	<u>3.552</u>	<u>100,-</u>	<u>4.291</u>	<u>100,-</u>	<u>4.920</u>	<u>100,-</u>	<u>5.371</u>	<u>100,-</u>	<u>5.814</u>	<u>100,-</u>

Le tabelle B, C e D danno la ripartizione per categorie economiche dei rischi in essere, 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:

- crediti finanziari, formalmente denominati in valuta estera, esposti tra le operazioni in lire per 297.514 milioni, in quanto specifici impegni contrattuali attribuiscono alla SACE o all'UIC ogni differenza di cambio;

— partite in contenzioso per 4.571 milioni (senza variazioni rispetto ad un anno fa) che, tenuto conto delle garanzie esistenti, possono considerarsi per la maggior parte recuperabili;

— rate scadute per 11.201 milioni (rispetto a 12.925 milioni al 30 giugno 1983) di cui:

2.094 milioni sono stati nel frattempo incassati;

9.107 milioni sono relativi a « crediti finanziari » assicurati dalla SACE; a fronte dei quali sono in corso indennizzi per complessivi 8.608 milioni (gli indennizzi per 11.676 milioni, di cui era cenno nella relazione di bilancio al 30 giugno 1983, sono stati frattanto interamente incassati);

— crediti consolidati ai sensi delle Leggi « 787/1978 » e « 626/1981 » per 290.197 milioni (contro 317.058 milioni al 30 giugno 1983), di cui 115.654 milioni (contro 103.716 milioni) a valere sulla « 626/1981 ». Come già abbiamo avuto occasione di chiarirVi, per queste operazioni le norme di legge consentono, oltre alla detrazione dall'imponibile fiscale di una quota degli interessi percepiti, anche 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. Gli accantonamenti effettuati nell'esercizio a questo titolo sono stati di 29.079 milioni (contro 26.099 milioni nell'esercizio precedente) e, pertanto, il relativo fondo figura ora in bilancio per 66.378 milioni;

— finanziamenti a *Società controllate* per 410.965 milioni, così ripartiti:

<i>Compass</i>	L. 279.979 milioni
<i>Selma</i>	» 81.745 »
<i>Hudson Italiana</i>	» 15.339 »
<i>Intersomer</i>	» 13.241 »
<i>Data Leasing</i>	» 12.058 »
<i>Seteci</i>	» 5.000 »
<i>Costruzioni Meccaniche F.B.M.</i>	» 3.603 »

L. 410.965 milioni

Crediti per interessi di mora L. 1.754 milioni

Come previsto dall'art. 1 del D.P.R. 170/1979 questo importo bilancia con il *Fondo rischi su crediti per interessi di mora* iscritto al passivo. Rispetto al 30 giugno 1983 la posta è aumentata di 991 milioni.

Titoli di proprietà L. 436.268 milioni

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

- *Obbligazioni* per L. 28.692 milioni
in diminuzione di 4.078 milioni rispetto al
30 giugno 1983
- azioni di *Società collegate* per L. 320.562 milioni
in aumento di 86.698 milioni rispetto al
30 giugno 1983
- azioni di *Altre società* per L. 87.014 milioni
in aumento di 22.563 milioni rispetto al
30 giugno 1983.

Durante l'esercizio sono avvenuti i seguenti movimenti:

nelle *Obbligazioni*

- acquisto di: cap. nom. 887 milioni obbligazioni *BEI 6% 1968-1988* e cap. nom. D.M. 59.000 obbligazioni *BEI 6,50% 1979-1991*, con un investimento complessivo di 832 milioni;
- vendita o rimborso di: cap. nom. 1.009 milioni obbligazioni *BEI 6% 1968-1988*, iscritte in bilancio per 899 milioni; cap. nom. 100 milioni obbligazioni *BID 6% 1969-1989*, iscritte in bilancio per 77 milioni; cap. nom. 1.150 milioni obbligazioni *Montedison 13,50% 1978-1991 ipotecarie indicizzate*, in bilancio per pari importo; cap. nom. 1.832 milioni obbligazioni *Pirelli S.p.A. 13,50% 1981-1988 convertibili*, in bilancio per 1.794 milioni; cap. nom. 716 milioni

obbligazioni *Ilssa Viola 13,50% 1981-1991 convertibili*, in bilancio per 661 milioni; cap. nom. 432 milioni obbligazioni *Medio-banca 7% 1973-1988 s.s. Montefibre*, in bilancio per 294 milioni; cap. nom. \$ 1.000 obbligazioni *Chemins de Fer Français 6,50% 1967-1985* in bilancio per 0,6 milioni; cap. nom. Fl. ol. 63.000 obbligazioni *Unilever 6% 1965-1990*, in bilancio per 10 milioni. Il ricavo delle vendite e rimborsi è stato di 6.512 milioni, con un utile di 1.626 milioni (al netto di 2 milioni di perdite) rispetto al valore di bilancio di 4.886 milioni;

- conversione di cap. nom. \$ 43.000 obbligazioni *Monsanto 4,50% 1965-1985* estratte, iscritte in bilancio per 24 milioni, in n. 506 azioni *Monsanto*;

nelle azioni di *Società collegate*

- sostituzione delle n. 1.593.750 azioni *Assicurazioni Generali* da nominali Lire 4.000 l'una, con n. 6.375.000 azioni da nominali Lire 2.000 a seguito dell'aumento gratuito del valore nominale da Lire 4.000 a Lire 8.000 e del successivo frazionamento in azioni da nominali Lire 2.000 l'una. Tale partecipazione (invariata al 5,1% del capitale della società) è stata, come detto, rivalutata ai sensi della Legge n. 72/1983, per 41.000 milioni e figura ora iscritta in bilancio per complessivi 48.256 milioni;
- ritiro in assegnazione gratuita di n. 571.216 azioni *La Fondiaria* a valere su altrettante azioni di proprietà, per cui il possesso è ora salito a n. 1.142.432 azioni. La partecipazione (invariata al 9,85% del capitale della società) è stata, secondo quanto riferito Vi, rivalutata ai sensi della Legge n. 72/1983, per 21.300 milioni e pertanto figura iscritta in bilancio per complessivi 26.609 milioni;
- sottoscrizione di:
 - n. 2.850.000 azioni *Pirelli & C.* a valere su n. 5.700.000 azioni in portafoglio, con un investimento di 6.555 milioni. Il possesso risulta ora di complessive n. 8.550.000 azioni *Pirelli & C.* (nella misura invariata dell'11,1% del capitale), in bilancio per 17.847 milioni;

- n. 13.000.000 di azioni *Snia BPD* di risparmio convertibili, come anticipato nella relazione di bilancio al 30 giugno 1983, con un investimento di 13.000 milioni. Il possesso di azioni *Snia BPD* risulta quindi di complessive n. 39.404.859 azioni (di cui n. 25.209.013 di risparmio convertibili), pari al 14,97% del capitale della società, in carico per 39.436 milioni, inclusi i 5 miliardi di rivalutazione ai sensi della Legge n. 72/1983 imputati alle n. 14.195.846 azioni ordinarie;
- vendita di:
 - n. 16.611.400 azioni *Montedison* in carico per 1.833 milioni, con un utile di 2.141 milioni. Le residue n. 1.016.599.281 azioni *Montedison* da nominali Lire 175 l'una sono state raggruppate — previo acquisto di n. 39 azioni da Lire 175 — in n. 177.904.881 azioni da nominali Lire 1.000 (17,86% del capitale della società). Le azioni sono iscritte in bilancio per 115.161 milioni, inclusi i 3 miliardi di rivalutazione già riferitiVi;
 - n. 847.000 azioni *Cartiere Burgo ordinarie* in carico per 2.024 milioni, con un utile di 1.516 milioni. Il possesso al 30 giugno 1984 risulta pertanto di n. 3.264.000 azioni ordinarie (pari al 20,5% del capitale ordinario della società), in bilancio per 7.801 milioni.

È stata inoltre effettuata, ai sensi della Legge n. 72/1983, ed in aggiunta a quelle già elencate, la rivalutazione per 500 milioni su n. 6.637.726 azioni *Caffaro ordinarie*, in carico ora per 1.993 milioni e per 200 milioni su n. 3.982.638 azioni *Caffaro di risparmio convertibili*, in carico ora per 1.136 milioni;

nelle azioni di *Altre società*

- acquisto di:
 - n. 7.000.200 azioni *Olivetti ordinarie*, con un investimento di 22.465 milioni. Il possesso di azioni ordinarie è salito quindi a n. 12.460.000 (pari al 3,40% del capitale ordinario) ed è iscritto in bilancio per 28.861 milioni;

- n. 3.216 azioni *Olivetti* di *risparmio convertibili*, con un investimento di 14 milioni, che ha arrotondato il possesso di questa categoria di titoli a n. 440.000 (pari all'1,83% del capitale di risparmio convertibile), iscritti in bilancio per 1.083 milioni;
 - n. 150.000 azioni di categoria *A* e n. 350.000 azioni di *risparmio convertibili Investimenti Immobiliari Italiani* (pari, per entrambe, allo 0,78% delle due categorie di azioni), con un investimento, rispettivamente, di 330 e di 770 milioni;
 - n. 60.700 azioni *Selm*, con un investimento di 152 milioni e successiva rivendita di n. 25.000 azioni, iscritte in bilancio per 63 milioni, con un utile di 4 milioni. Il possesso al 30 giugno 1984 risulta di n. 185.700 azioni (0,06% del capitale), in bilancio per 419 milioni;
- sottoscrizione di:
 - n. 1.121.164 azioni *Pirelli S.p.A. ordinarie*, godimento 1° aprile 1984 a valere sul possesso di azioni e di obbligazioni convertibili. Sono state altresì acquistate ulteriori n. 280.444 azioni godimento 1° aprile 1984 (in parte, anche per il tramite di diritti rilevati), nonché n. 114.050 azioni *ordinarie*, godimento regolare. Il tutto con un investimento di 1.999 milioni. Il possesso di azioni *Pirelli S.p.A. ordinarie* risulta quindi di complessive n. 8.310.851 azioni (4,54% del capitale ordinario), iscritto in bilancio per complessivi 9.067 milioni;
 - n. 27.656 azioni *G.I.M. ordinarie*, a valere sulle n. 345.689 azioni in portafoglio, previo acquisto di 11 diritti, con un investimento di 60 milioni. Il possesso al 30 giugno 1984 risulta di n. 373.345 azioni (pari al 4,09% del capitale ordinario), in bilancio per 1.001 milioni;
 - n. 17.000 azioni *G.A.I.C.*, a valere sulle n. 7.000 azioni in portafoglio, con un investimento di 1.020 milioni. Il possesso risulta pertanto di n. 24.000 azioni (invariato nella misura del 10% del capitale), in bilancio per 1.550 milioni;

- vendita di:
 - n. 106.000 azioni *Mondadori ordinarie*, in bilancio per 516 milioni, con registrazione, quale conseguenza dell'applicazione del criterio «lifo a scatti», di una perdita di 53 milioni, cui ha fatto riscontro una riduzione del valore unitario di carico delle residue azioni da 2.891 lire a 2.557 lire. Il possesso al 30 giugno 1984 risulta pertanto di n. 628.249 azioni (5,18% del capitale ordinario) in bilancio per 1.606 milioni;
 - n. 3.300.000 azioni *Finsider*, in bilancio per 119 milioni, con un utile di 8 milioni;

- ritiro in assegnazione gratuita di:
 - n. 15.000 azioni *Italcable* a valere sulle n. 40.000 azioni già in portafoglio. Il possesso è salito quindi a n. 55.000 azioni (invariata la misura della partecipazione nello 0,12% del capitale), in bilancio per 60 milioni;
 - n. 12.600 azioni *La Previdente* a valere sul possesso di n. 63.000 azioni; le complessive n. 75.600 azioni sono iscritte in bilancio per 418 milioni e rappresentano una quota — invariata — pari all'1,26% del capitale;
 - n. 360 azioni *Société de la Rue Impériale de Lyon* a valere sulle n. 3.600 azioni di proprietà; le complessive n. 3.960 azioni (pari ad una quota invariata dello 0,74% del capitale) sono iscritte in bilancio per 552 milioni.

Sono state inoltre:

- ritirate n. 94.864 azioni *ANZ-Australia & New Zealand Banking Group Ltd.*, in cambio delle n. 47.432 azioni *Development Finance Corporation Ltd.*, a seguito dell'adesione all'OPA effettuata dalla stessa ANZ ed ulteriori n. 9.486 azioni assegnate gratuitamente a valere sull'anzidetto possesso; le complessive n. 104.350 azioni ANZ sono iscritte in bilancio per 20 milioni e cioè allo stesso valore delle azioni *Development Finance Corporation Ltd.* da cui provengono;

- ritirata n. 1 azione *MBCA Holdings Ltd.* per conguaglio finale conseguente al cambio di azioni *Merchant Bank of Central Africa Ltd.* con azioni *MBCA Holdings Ltd.* riferito nella relazione al 30 giugno 1983. Il possesso al 30 giugno 1984 è quindi di n. 750.001 azioni;
- svalutate:
 - n. 15.217.377 azioni *SME* al valore risultante dalla media dei prezzi di compenso dell'ultimo trimestre dell'esercizio, per l'importo di 2.866 milioni; tali azioni sono ora iscritte in bilancio per 8.471 milioni. Successivamente alla chiusura dell'esercizio, sono state sottoscritte in opzione, previo acquisto di 7 diritti, ulteriori n. 13.315.211 azioni, con un investimento di 5.992 milioni. Il possesso di azioni *SME* è perciò salito a complessive n. 28.532.588 azioni (pari ad una quota, invariata, del 4,09% del capitale), in carico per 14.463 milioni;
 - n. 240.000 azioni *Loro & Parisini* per 707 milioni, in relazione alle operazioni sul capitale deliberate dall'assemblea della società.

Infine, come indicato, sono state acquisite n. 506 azioni *Monsanto* per conversione di cap. nom. \$ 43.000 obbligazioni *Monsanto 4,50% 1965-1985* estratte. Tali azioni, aggiunte alle n. 376 già in portafoglio, hanno elevato il possesso a n. 882 azioni, successivamente sostituite con n. 1.764 nuove azioni *Monsanto*, a seguito dello *split* effettuato dalla società emittente, in bilancio per 43 milioni.

Partecipazioni in società controllate.. .. L. 15.661 milioni

A fronte di questo investimento — invariato rispetto all'anno scorso, salva la rivalutazione riferitaVi sulle azioni *F.B.M.* e *Hudson Italiana* — figura un *Fondo svalutazione partecipazioni* di 7.761 milioni. L'elenco delle partecipazioni (sia dirette che indirette) e i loro ultimi bilanci approvati sono riportati in allegato. Il patrimonio netto delle società controllate, incluse le sottopartecipazioni, in base all'ultimo bilancio approvato, ammontava a 142 miliardi per la quota di spettanza del nostro Istituto, rispetto ai 122 miliardi dello scorso esercizio.

— COMPASS S.p.A., Milano.

Il bilancio al 31 dicembre 1983 si è chiuso con un utile netto di 6.668 milioni (4.451 milioni nel 1982), dopo l'accantonamento di 5.791 milioni (3.961 milioni nel 1982) ai Fondi rischi e di 6.420 milioni al Fondo imposte e tasse (3.710 milioni nel 1982). L'utile è stato interamente destinato a riserve.

I finanziamenti in essere al 31 dicembre 1983 erano n. 131.528 per un importo (al lordo di maggiorazioni ed oneri accessori) di 375.740 milioni, contro n. 122.895 operazioni per 289.086 milioni alla fine del precedente esercizio. Le nuove operazioni di impiego (in linea capitale), effettuate nell'ultimo triennio, sono così distribuite tra i vari settori di attività:

	1981		1982		1983	
	(milioni di lire)	%	(milioni di lire)	%	(milioni di lire)	%
Prestiti automobilistici	107.586	75,6	141.223	75,6	178.650	74,1
» personali	34.403	24,2	45.057	24,1	58.821	24,4
» altri	342	0,2	485	0,3	3.761	1,5
	<u>142.331</u>	<u>100,-</u>	<u>186.765</u>	<u>100,-</u>	<u>241.232</u>	<u>100,-</u>

La società ha proceduto alla rivalutazione monetaria della partecipazione *Selma S.p.A.* per un ammontare complessivo di 3.960 milioni iscrivendo una riserva di rivalutazione per uguale importo.

Al 31 dicembre 1983 l'organico della società era di 244 dipendenti.

La *S.E.L.M.A. - Società Esercizio Locazione Macchine e Attrezzature S.p.A.*, Milano, di cui *Compass* controlla l'80% del capitale, ha chiuso l'esercizio al 31 dicembre 1983 con un utile di 3.268 milioni (3.186 milioni nei quindici mesi dell'esercizio precedente), dopo ammortamenti su beni in locazione per 54.022 milioni (65.860 milioni

al 31 dicembre 1982) di cui 21.930 milioni anticipati (26.084 milioni al 31 dicembre 1982) e accantonamenti straordinari per 1.000 milioni (5.050 milioni al 31 dicembre 1982). L'utile è stato interamente destinato a riserve.

I principali dati operativi della *Selma* sono:

- nuovi contratti perfezionati nell'esercizio: n. 3.855 per 82.192 milioni (n. 5.521 per 78.275 milioni nei quindici mesi dell'esercizio precedente), di cui n. 2.446 per 63.652 milioni nel settore dei beni strumentali (n. 3.220 per 46.090 milioni nei quindici mesi precedenti);
- valore dei beni in locazione a fine esercizio: 191.562 milioni, contro 187.327 milioni al 31 dicembre 1982;
- ricavi di locazione: 84.579 milioni, contro 114.507 milioni nei quindici mesi precedenti.

Al 31 dicembre 1983 l'organico della *Selma* era di 70 dipendenti.

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

— *HUDSON ITALIANA S.p.A.*, Mantova.

Le due affiliate — le cui azioni sono state rivalutate, come detto, ai sensi della Legge n. 72/1983, per complessivi 7.900 milioni — hanno chiuso l'esercizio 1983 con risultati positivi: 873 milioni la *F.B.M.* (695 milioni nel 1982) dopo ammortamenti ordinari ed anticipati per 3.753 milioni (3.148 milioni nel 1982) e 4.319 milioni la *Hudson Italiana* (3.836 milioni nel 1982) dopo ammortamenti ordinari e anticipati per 2.961 milioni (2.705 milioni nel 1982). Gli utili di entrambe le società, al netto di un dividendo di 1.786 milioni corrisposto 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 49.773 milioni (— 15% rispetto al precedente esercizio) e per la *Hudson Italiana* di 34.590 milioni (— 18,4%).

I dipendenti occupati al 31 dicembre 1983 erano 727 presso la *F.B.M.* e 389 presso la *Hudson Italiana*.

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 l'esercizio con un utile di 9 milioni e 125 milioni, rispettivamente; gli organici ammontavano a 76 dipendenti per la *OFMEC* e a 24 per la *TECNESA* (questi ultimi a far data dal 1° gennaio 1984, sono stati trasferiti alla controllante *F.B.M.*).

L'andamento dell'esercizio in corso sarà influenzato dal ristagno dei nuovi investimenti petrolchimici sia in campo nazionale che internazionale e dallo scorrimento dei programmi termonucleari in Italia.

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

L'*Intersomer* ha chiuso l'esercizio 1983 con un utile di 2.605 milioni (3.424 milioni nel 1982) dopo svalutazioni su partecipazioni per 4.859 milioni (2.690 milioni nel 1982). L'utile dell'esercizio è stato interamente destinato a riserve. I mezzi propri hanno così raggiunto 37.091 milioni, incluso il « Fondo rischi tassato » di 6 miliardi.

Nel 1983 *Intersomer* ha realizzato un fatturato di 30.803 milioni (contro 17.503 milioni nell'esercizio precedente).

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

— *Graucom A.G.* (bilancio al 30 settembre 1983; partecipazione 100% al capitale di Fr.Sv. 500.000). Utile netto: Fr.Sv. 153 mila (Fr.Sv. 527 mila nell'esercizio 1981-82);

— *Incar (Zambia) Ltd.* (bilancio al 31 marzo 1984; partecipazione 100% al capitale di Kwacha 800.000). Fatturato: Kwacha 4,8 milioni, pari a circa L. 4,8 miliardi (Kwacha 5,5 milioni nell'esercizio 1982-83). Utile: Kwacha 10,7 mila pari a circa L. 11 milioni (Kwacha 44 mila nell'esercizio 1982-83);

- *Incar (Côte d'Ivoire) S.A.* (bilancio al 30 settembre 1983; partecipazione 100% al capitale di F.cfa 1.400.000.000). Fatturato: F.cfa 265 milioni, pari a circa L. 1,1 miliardi (F.cfa 579,8 milioni nell'esercizio 1981-82). Perdita: F.cfa 608,6 milioni, pari a circa L. 2,4 miliardi (perdita di F.cfa 673,2 milioni nell'esercizio 1981-82);
- *Incar Tanzania Ltd.* (partecipazione 66,67% al capitale di Sh.T. 3.000.000). I dati provvisori del bilancio al 31 dicembre 1983 indicano: fatturato Sh.T. 111,6 milioni, pari a circa L. 15 miliardi (Sh.T. 140,9 milioni nel 1982). Utile: Sh.T. 10,5 milioni, pari a circa L. 1,4 miliardi (Sh.T. 4,8 milioni nell'esercizio 1982);
- *Incar Zimbabwe (Pvt.) Ltd.* (bilancio al 31 dicembre 1983; partecipazione 100% al capitale di Z.\$ 500.000). Fatturato: Z.\$ 3.543,2 mila, pari a circa L. 5,3 miliardi (Z.\$ 3.371,2 mila nel 1982). Perdita Z.\$ 60,4 mila, pari a circa L. 90,7 milioni (utile di Z.\$ 9,4 mila nel 1982);
- *Seteci S.p.A.* (bilancio al 31 dicembre 1983; partecipazione 100% al capitale di L. 300.000.000). Fatturato: L. 16.233 milioni (L. 15.075 milioni nel 1982). Utile: L. 762 milioni (L. 693 milioni nel 1982);
- *Promotex S.p.A.* (bilancio al 31 dicembre 1983; partecipazione 100% al capitale di L. 200.000.000). La società ha realizzato ricavi per L. 42 milioni (L. 60 milioni nel 1982). Utile L. 32 milioni (L. 48 milioni nel 1982).

Nei primi mesi del corrente anno è stato completato lo smobilizzo delle attività residue della *A/S Isis Motor* di Copenhagen che non figura più nell'elenco delle partecipazioni del Gruppo *Intersomer*.

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 1983 con un utile di Naira 107 mila su un fatturato di Naira 52,9 milioni pari, rispettivamente, a circa L. 238 milioni e L. 118 miliardi (utile di Naira 54 mila su un fatturato di Naira 65,7 milioni nel 1982).

A fine 1983 gli organici di *Intersomer* e *Seteci* erano costituiti rispettivamente da 50 e 52 dipendenti. Le altre società, controllate o gestite da *Intersomer*, avevano in forza 1.269 dipendenti.

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

Il bilancio al 31 dicembre 1983 si è chiuso con un utile di 489 milioni (365 milioni nel 1982) interamente destinato a riserve. I mezzi propri hanno così raggiunto 1.593 milioni.

Al 31 dicembre 1983 l'organico della *Spafid* era di 34 dipendenti.

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

Nell'esercizio 1983 *Tradevco* ha conseguito un utile di \$ 204,9 mila (\$ 418,4 mila nel 1982), che è stato interamente destinato a riserve. Mentre la raccolta è aumentata (da \$ 8,9 milioni a \$ 10,2 milioni) gli impieghi hanno segnato una diminuzione passando da \$ 6,1 milioni a \$ 5 milioni.

L'organico a fine esercizio era di 75 dipendenti.

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

L'esercizio al 30 giugno 1984 si è chiuso con un utile di 73 milioni (61 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 1983 con una perdita di 16 milioni (perdita di 10 milioni nel 1982).

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

Il bilancio al 30 aprile 1984 si è chiuso in pareggio, dopo aver addebitato al nostro Istituto 98 milioni per servizi resi e spese (87 milioni nell'esercizio precedente).

Nel 1983 la società ha stampato e distribuito l'ottava edizione dell'Annuario (« R & S 1983 »).

Al 30 aprile 1984 l'organico della R. & S. era di 9 persone.

Partecipazioni in società consortili L. 31.400 milioni

A fronte di queste partecipazioni — invariate rispetto all'esercizio precedente — il *Fondo accantonamenti* è aumentato da 22.357 milioni a 22.957 milioni.

I criteri di valutazione di tutti i titoli di proprietà dell'Istituto non sono variati rispetto all'esercizio scorso, né sono variati i criteri di scarico contabile dei titoli realizzati. L'unica eccezione riguarda le azioni rivalutate ai sensi della Legge n. 72/1983, di cui Vi abbiamo riferito.

Immobili L. 38.000 milioni

Le proprietà immobiliari sono costituite dallo stabile di Via Filodrammatici e da 415,8 millesimi dello stabile di Piazza Paolo Ferrari. Entrambi gli stabili sono occupati dagli uffici dell'Istituto o da quelli di società controllate. L'edificio di Via Filodrammatici ha una superficie complessiva di 6.874 mq.: 4.512 mq. ai piani e 2.362 mq. costituiti da sotterranei, sottotetti ed accessori. Il valore di mercato dello stabile ammonta, secondo una recente perizia, a 29,4 miliardi. L'immobile di Piazza Paolo Ferrari ha un ingresso anche in Via Filodrammatici, 1. La porzione dello stabile di proprietà dell'Istituto ha una superficie di 1.967 mq., 1.804 dei quali ai piani ed il restante al terreno e negli scantinati. La medesima perizia ne ha stimato il valore in 11 miliardi. Per effetto della rivalutazione, di cui Vi abbiamo riferito, il valore di carico degli immobili è passato da 7 a 38 miliardi, di cui 27,6 miliardi per lo stabile in Via Filodrammatici e 10,4 miliardi per quello in Piazza Paolo Ferrari.

Mobili e impianti L. 989 milioni

L'incremento di 57 milioni è costituito dalla differenza fra 161 milioni di acquisti e 104 milioni relativi a cespiti ceduti o dismessi nel corso dell'esercizio. Il *Fondo ammortamento* iscritto al passivo presenta anch'esso, come d'uso, un incremento netto di 57 milioni.

Debitori diversi L. 82.243 milioni

Le poste principali comprese in questa voce sono costituite da 47.764 milioni per crediti d'imposta, ritenute d'acconto, imposte da recuperare e relativi interessi nonché da 33.417 milioni per partite da regolare con enti o istituti di credito in relazione ad operazioni di finanziamento all'interno e all'esportazione.

Ratei e risconti attivi L. 273.201 milioni

La voce è composta da:

Ratei:

— interessi e contributi maturati su finanziamenti e anticipazioni per L. 192.030 milioni
— interessi maturati su titoli di proprietà per L. 80.297 milioni

Risconti:

— interessi, contributi e spese di competenza di periodi successivi per L. 874 milioni
L. 273.201 milioni

Scarti e spese di emissione prestiti da ammortizzare L. 25.480 milioni

La riduzione di 4.024 milioni rispetto al saldo al 30 giugno 1983 è rappresentata dalle quote di ammortamento contabilizzate nell'esercizio a carico del conto economico (di cui 3.787 milioni relativi al disaggio e 237 milioni riguardanti le spese di emissione, contabiliz-

zati alla voce *Ammortamenti: altri*). Se verrà accolta la proposta che Vi faremo in sede di ripartizione dell'utile di esercizio, l'ammontare del *Fondo scarti e spese di emissione prestiti*, che figura nel passivo del bilancio per 18.750 milioni, verrà elevato di 6.730 milioni, così da coprire interamente il saldo di questa voce.

PASSIVO

Depositi vincolati e conti correnti in lire .. L. 5.731.334 milioni

Durante l'esercizio la raccolta in lire è aumentata di 410.033 milioni (+7,7%). La raccolta per il tramite delle BANCHE DI INTERESSE NAZIONALE e loro affiliate è passata da 5.286 miliardi a 5.713 miliardi; la raccolta diretta è diminuita da 35 a 18 miliardi.

Il tasso medio della raccolta si è gradualmente ridotto passando dal 16,76% del 30 giugno 1983 al 15,88% del 30 giugno 1984.

La media dei 12 mesi è stata del 16,25% contro il 16,71% del precedente esercizio.

Raccolta in divisa L. 64.086 milioni

La raccolta in divisa è composta da:

— *Depositi vincolati e conti correnti in divisa* L. 53.623 milioni

Rispetto allo scorso anno la voce è aumentata di 42.626 milioni.

— *Banche estere* L. 10.463 milioni

La posta, sempre rispetto allo scorso anno, presenta una riduzione di 35.151 milioni.

Quest'anno il totale delle due voci presenta una differenza di 575 milioni rispetto alla voce dell'attivo *Finanziamenti - clienti in divisa*. Il movimento delle poste in valuta ed il loro adeguamento al cambio del 30 giugno 1984 hanno dato luogo ad una minusvalenza di 149 milioni che è stata portata a carico del conto economico.

Obbligazioni L. 1.353.147 milioni

Nell'esercizio si è avuta una diminuzione di 77.426 milioni dovuta alle seguenti variazioni:

— *in aumento:*

L. 60.000.000.000 per emissione delle *tranches XXI e XXII 1983-93* a tasso variabile, assunte a fermo dalle BANCHE DI INTERESSE NAZIONALE, costituenti le prime due del prestito decennale di 360 miliardi deliberato dall'Assemblea straordinaria dei soci il 28 ottobre 1980. Altre due *tranches (XXIII e XXIV)*, per complessivi 60 miliardi), anch'esse a tasso variabile, sono state emesse successivamente alla chiusura dell'esercizio;

— *in diminuzione:*

L. 120.500.000.000 per rimborso 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*; 17 miliardi *obbligazioni 7% 1973-88*; 10 miliardi *obbligazioni decennali tranches A e B 12% 1977-87* (5 miliardi ciascuna); 40 miliardi *obbligazioni decennali tranches C, D, E, F, G, H, I e L 12% 1978-88* (5 miliardi ciascuna); 10 miliardi *obbligazioni decennali tranches XI e XII 13% 1979-89* (5 miliardi ciascuna); 34 miliardi *obbligazioni 14% 1982-88 parzialmente convertibili in azioni Mediobanca*;

L. 120.500.000.000 a riportare

L. 120.500.000.000 *riporto*

- » 16.926.187.000 per parziale conversione dei prestiti:
- 12% 1979-89 s.s. *Olivetti*, convertibile in azioni ordinarie, per l'importo di L. 7.737.968.000;
 - 13% 1980-90 s.s. *Snia*, convertibile in azioni ordinarie, per l'importo di L. 385.589.000;
 - 13% 1981-91 s.s. *Fidis* parzialmente convertibile, per l'importo di L. 5.114.760.000;
 - 13% 1981-91 s.s. *Beni Immobili Italia*, convertibile in azioni di risparmio, per l'importo di L. 2.011.870.000;
 - 14% 1982-92 s.s. *Selm*, convertibile, per l'importo di L. 1.676.000.000.

L. 137.426.187.000

I plafonds approvati dalle precedenti assemblee e in essere per 660 miliardi alla chiusura dello scorso esercizio, residuano ora in complessivi 540 miliardi, di cui 300 miliardi utilizzabili per l'emissione di obbligazioni convertibili in azioni di altre società.

Creditori diversi L. 143.059 milioni

Le principali componenti di questa voce sono: ritenuta d'acconto sugli interessi corrisposti ai nostri depositanti e sulle obbligazioni di nostra emissione per 52.963 milioni; cedole relative alle nostre azioni ed alle obbligazioni emesse dal nostro Istituto non ancora incassate dagli aventi diritto per 65.830 milioni; partite da regolare con società, banche ed enti vari in relazione ad operazioni prevalentemente all'esportazione per 20.561 milioni; competenze maturate, contributi e trattenute al personale ed a terzi da versare per 2.314 milioni; effetti scontati in attesa d'esito, già addebitati agli istituti incaricati dell'incasso, per 1.038 milioni.

Ratei e risconti passivi L. 21.178 milioni

La voce è così composta:

Ratei:

— interessi maturati su depositi, conti correnti e obbligazioni di nostra emissione	L.	8.956 milioni
— interessi di rifinanziamento e contributi maturati	L.	2.668 milioni
— altri	L.	2 milioni
	L.	<u>11.626 milioni</u>

Risconti:

— interessi e commissioni di competenza di periodi successivi su finanziamenti, riporti ed effetti scontati.. .. .	L.	4.767 milioni
— contributi di competenza di periodi successivi	L.	4.785 milioni
	L.	<u>9.552 milioni</u>
	L.	<u>21.178 milioni</u>

Fondo ammortamento immobili L. 1.140 milioni

Il *Fondo*, costituito in questo esercizio, rappresenta la quota di ammortamento, conteggiata sul valore rivalutato, degli stabili di via Filodrammatici e della porzione di nostra proprietà dell'edificio di piazza Paolo Ferrari, imputata al conto economico secondo i criteri di cui all'art. 2425 del Codice Civile.

Fondo per il trattamento di fine rapporto del personale L. 9.812 milioni

Il *Fondo* copre integralmente gli importi maturati a favore del personale a tutto il 30 giugno 1984.

Fondo imposte e tasse L. 30.590 milioni

La voce presenta un incremento di 1.554 milioni rispetto all'importo figurante nel bilancio al 30 giugno 1983. Tale aumento è rappresentato dal saldo tra accantonamenti a carico dell'esercizio per 32.884 milioni (IRPEG e ILOR 27.968 milioni; imposta in abbonamento e sostitutiva 4.916 milioni) ed utilizzi per 31.330 milioni.

* * *

Con riferimento all'art. 2 della Legge 25/11/1983 n. 649, Vi precisiamo che le riserve ed i fondi indicati al 6° comma di detto articolo, figuranti nel bilancio sottoposto alla Vostra approvazione, ammontano a:

- L. 135.041.338.076 per riserve e fondi di cui al punto 3) del comma citato;
- L. 199.235.447.425 per riserve e fondi di cui al punto 4) dello stesso comma.

* * *

Passiamo ora al prospetto di analisi della struttura del nostro conto economico.

	1981-82		1982-83		1983-84		
	(milioni di lire)	%	(milioni di lire)	%	(milioni di lire)	%	
<i>In lire</i>							
Ricavi da finanziamenti	762.748	83,64	875.516	73,89	836.941	69,78	
Ricavi da disponibilità presso banche	77.165	8,46	63.306	5,34	38.823	3,24	
Ricavi netti da titoli ..	72.081	7,90	246.021	20,77	323.604	26,98	
A)	911.994	100,—	1.184.843	100,—	1.199.368	100,—	
Interessi passivi	701.336	76,90	974.994	82,29	985.398	82,16	
Saldo della gestione del denaro	210.658	23,10	209.849	17,71	213.970	17,84	89,35
Utili da negoziazione titoli B)	2.120	0,91	706	0,31	5.305		2,22
Altri ricavi e recuperi diversi C)	20.889	8,94	13.290	5,94	20.191		8,43
	233.667	100,—	223.845	100,—	239.466		100,—
A) + B) + C)	935.003	100,—	1.198.839	100,—	1.224.864	100,—	
Interessi passivi	701.336	75,01	974.994	81,33	985.398	80,45	
Costi per servizi bancari	23.292	2,49	30.573	2,55	31.960	2,61	
Spese per il personale ..	11.759	1,26	13.123	1,09	14.594	1,19	
Imposte e tasse	18.835	2,01	27.991	2,34	33.708	2,75	
Costi e spese diversi ..	6.128	0,66	5.316	0,44	6.179	0,51	
Ammortamenti	386	0,04	363	0,03	1.538	0,13	
Svalutazione titoli ..	97.454	10,42	13.894	1,16	3.573	0,29	
Accantonamento ai Fondi rischi	20.198(*)	2,16	27.160(*)	2,27	32.235(*)	2,63	
Accantonamento al Fondo crediti consolidati	11.200	1,20	26.099	2,18	29.079	2,37	
Accantonamento al Fondo partecip. consortili	7.257	0,78	4.350	0,36	600	0,05	
D)	897.845	96,03	1.123.863	93,75	1.138.864	92,98	
A) + B) + C) — D) = E)	37.158	3,97	74.976	6,25	86.000	7,02	
<i>In divisa</i>							
Ricavi da finanziamenti	8.670	99,80	6.954	99,87	9.045	99,94	
Ricavi da disponibilità presso banche	17	0,20	9	0,13	5	0,06	
F)	8.687	100,—	6.963	100,—	9.050	100,—	
Interessi passivi .. G)	8.481	97,63	6.828	98,06	9.001	99,46	
F) — G) = H)	206	2,37	135	1,94	49	0,54	
E) + H)	37.364		75.111		86.049		

(*) Di cui 16 milioni, 714 milioni e 1.025 milioni accantonati nell'apposito Fondo rischi su crediti per interessi di mora.

Si nota che:

- il saldo della gestione del denaro è leggermente migliorato rispetto all'esercizio precedente (214 miliardi rispetto a 209,8 miliardi) pur rimanendo, in percentuale sui ricavi, vicino al minimo dell'ultimo quinquennio, come risulta dal seguente confronto:

	<u>1979-80</u>	<u>1980-81</u>	<u>1981-82</u>	<u>1982-83</u>	<u>1983-84</u>
Saldo della gestione denaro					
in % sui ricavi	22,30	25,92	23,10	17,71	17,84

- è per contro migliorato lo scarto tra il tasso di rendimento dell'attivo fruttifero (che tiene conto delle agevolazioni fiscali attribuite a particolari operazioni di impiego) e il costo medio del passivo oneroso (comprensivo degli oneri indiretti di raccolta), come risulta dai seguenti dati che evidenziano anche l'effetto dello sviluppo della quota di impieghi coperta da mezzi non onerosi (principalmente dal patrimonio netto):

	<u>1981-82</u>		<u>1982-83</u>		<u>1983-84</u>	
	Saldo medio (miliardi di lire)	Tasso %	Saldo medio (miliardi di lire)	Tasso %	Saldo medio (miliardi di lire)	Tasso %
Attivo fruttifero ..	<u>5.770,7</u>	16,37	<u>7.167,7</u>	17,52	<u>7.321,3</u>	17,91
Passivo oneroso	5.216,7	14,05	6.387,-	15,85	6.516,7	15,72
Mezzi non onerosi ..	554,-	—	780,7	—	804,6	—
Mezzi Totale	<u>5.770,7</u>	12,70	<u>7.167,7</u>	14,12	<u>7.321,3</u>	13,99
Scarto sui tassi		2,32		1,67		2,19
Margine lordo effettivo su attivo fruttifero		3,67		3,40		3,92

Nel valutare queste cifre va tenuto presente che l'aumento delle aliquote fiscali rispetto all'esercizio precedente, ha da una parte dilatato l'effetto dei relativi « benefici » sul rendimento di alcune partite dell'attivo — e quindi ampliato i margini lordi — ma ha dall'altra accresciuto l'incidenza delle imposte gravanti sui margini stessi.

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

- le *Perdite su crediti* per 1.210 milioni (contro 1.445 milioni nell'esercizio precedente) rappresentano la quota rimasta a nostro carico di rate insolute di crediti finanziari a paesi esteri, parzialmente indennizzate dalla SACE; gli accordi a livello intergovernativo per la ristrutturazione del debito estero dei paesi con difficoltà valutarie potrebbero portare ad un recupero, almeno parziale, dei crediti insoluti. Negli accantonamenti ai *Fondi rischi su crediti* abbiamo comunque stanziato un importo di 31.210 milioni in modo da far risultare un incremento netto di 30 miliardi in cifra tonda, rispetto al saldo al 30 giugno 1983;
- gli *Altri costi e spese diverse* per 4.380 milioni includono 1.378 milioni per fitti e manutenzioni, 359 milioni per cancelleria e stampati e 800 milioni per il servizio delle nostre azioni ed obbligazioni. Gli importi riconosciuti alla *Spafid*, alla *Compagnie* ed alla *R. & S.* e compresi in questa voce ammontano a 720 milioni;
- la voce *Pubblicità* per 600 milioni si riferisce al costo delle nostre pubblicazioni.

* * *

Il personale del nostro Istituto al 30 giugno 1984 era composto da 261 collaboratori: 9 dirigenti, 42 funzionari, 195 impiegati, 9 commessi e 6 appartenenti al personale ausiliario.

Al personale tutto, che ha svolto il proprio lavoro con l'impegno e la competenza professionale di sempre, va il nostro ed il Vostro ringraziamento.

* * *

L'esercizio chiude con un utile di L. 86.048.709.653 dopo accantonamenti di L. 31.210.256.749 ai *Fondi rischi* (di cui L. 20.500.000.000 al *Fondo rischi tassato*), L. 29.079.039.171 al *Fondo accantonamenti*

su crediti consolidati, L. 600.000.000 al *Fondo accantonamenti su partecipazioni in società consortili* e dopo svalutazioni di titoli di proprietà per L. 3.573.263.610.

Con questi accantonamenti il totale dei Fondi per rischi su crediti (escluso quello a fronte dei crediti per interessi di mora) ammonta a 341,4 miliardi pari al 5,9% dei crediti in essere per finanziamenti, riporti ed anticipazioni (contro 5,3% al 30 giugno 1983).

Nel costante intento di proseguire nella linea di rafforzamento del patrimonio dell'Istituto, Vi proponiamo di:

- destinare alla *Riserva* L. 53.000.000.001 e trasferire alla stessa i *Fondi svalutazione sui titoli ed immobili* iscritti al passivo del bilancio per rispettivamente 6.000.000.000 e 6.999.999.999; la *Riserva* verrebbe pertanto aumentata di complessivi 66 miliardi e portata a 201 miliardi;
- destinare L. 6.730.180.534 ad incremento del *Fondo scarti e spese di emissione prestiti* così da portarlo a L. 25.480.180.534 pari al saldo della posta *Scarti e spese di emissione prestiti* figurante all'attivo del bilancio;
- corrispondere un dividendo del 15% alle n. 17.000.000 azioni emesse.

Se queste proposte verranno approvate, il patrimonio netto dell'Istituto — includendo il *Fondo rischi*, la *Riserva per rivalutazione monetaria* e il *Fondo accantonamenti su crediti consolidati*, ma escludendo i *Fondi svalutazione partecipazioni*, *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 la totalità delle partite in contenzioso (nonostante, come già detto, sia ragionevole prevedere il recupero della maggior parte di esse) — ammonterà a 817,7 miliardi con un incremento di 229 miliardi rispetto all'inizio dell'esercizio (di cui 109,9 miliardi, dovuti come detto, alla rivalutazione monetaria effettuata sui titoli e sugli immobili). Questa cifra non è ovviamente comprensiva della riserva potenziale derivante dalla differenza tra valore corrente e valore di carico dei titoli di proprietà evidenziata dalla tabella E.

Siete pertanto invitati ad approvare la seguente ripartizione dell'utile netto dell'esercizio:

Utile netto dell'esercizio	L. 86.048.709.653
Avanzo utili esercizi precedenti	» 41.338.076
	<u>L. 86.090.047.729</u>
<i>Alla Riserva</i>	» 53.000.000.001
<i>Al Fondo scarti e spese di emissione prestiti ..</i>	» 6.730.180.534
	<u>L. 26.359.867.194</u>
Dividendo 15% al capitale di 170 miliardi ..	» 25.500.000.000
Al Consiglio di Amministrazione	» 526.370.582
	<u>L. 333.496.612</u>

Il dividendo verrà messo in pagamento dal 20 novembre 1984.

* * *

Scadono dal loro ufficio i signori WOLFGANG GRAEBNER, LEOPOLDO PIRELLI, PIETRO RASTELLI, LUCIO RONDELLI e GIUSEPPE RUSSO. GIUSEPPE RUSSO, Consigliere dell'Istituto dal 1981, avendo lasciato la carica di Amministratore Delegato della Banca Commerciale, ha manifestato il desiderio di non essere proposto per la rielezione. Gli rinnoviamo la nostra più viva gratitudine per l'apporto dato al lavoro della Banca. Inviamo anche il nostro cordiale saluto ad ALESSANDRO ALESSANDRINI, che ha rassegnato in data 10 settembre 1984 le dimissioni da Amministratore. Nell'imminenza dell'Assemblea, il Consiglio ha ritenuto di rinviare a quella sede la sua sostituzione. Siete pertanto invitati a procedere alla nomina di sei Amministratori.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**BUONI DEL TESORO, CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO, TITOLI GARANTITI DALLO STATO
AL 30 GIUGNO 1984**

	Capitale nominale	Valore di carico		Prezzi di compenso II trimestre 1984			Media dei prezzi di compenso II trim. 1984	Controvalore alla media dei prezzi di compenso	Plus
		unitario	totale	aprile	maggio	giugno			
		%	(A)	%	%	%			
BUONI DEL TESORO POLIENNALI									
18% scadenza 1.1.1985 biennali	1.870.000.000	100,31	1.875.838.600	101,45	101,35	101,75	101,52	1.898.424.000	22.585.400
CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO									
scadenza 1. 7.1984 biennali	25.000.000.000	97,60	24.399.650.564	100,10	100,—	99,95	100,02	25.005.000.000	605.349.436
scadenza 1. 1.1986 quadriennali	95.000.000.000	100,29	95.278.069.308	100,90	101,—	101,75	101,22	96.159.000.000	880.930.692
scadenza 1. 3.1986 quadriennali	10.000.000.000	98,31	9.831.474.971	101,50	101,20	101,95	101,55	10.155.000.000	323.525.029
scadenza 1. 5.1986 quadriennali	10.000.000.000	99,57	9.957.000.000	101,30	101,45	101,45	101,40	10.140.000.000	183.000.000
scadenza 1. 6.1986 quadriennali	20.000.000.000	99,30	19.860.000.000	100,75	101,15	101,95	101,28	20.256.000.000	396.000.000
scadenza 1. 7.1986 quadriennali	25.000.000.000	98,23	24.556.886.675	100,35	100,80	101,65	100,93	25.232.500.000	675.613.325
scadenza 1. 8.1986 quadriennali	20.000.000.000	98,54	19.708.563.874	100,45	100,10	101,20	100,58	20.116.000.000	407.436.126
scadenza 1. 9.1986 quadriennali	46.000.000.000	98,87	45.482.226.692	100,45	100,40	100,65	100,50	46.230.000.000	747.773.308
scadenza 1.10.1986 quadriennali	123.000.000.000	98,41	121.047.785.276	100,70	100,70	100,60	100,67	123.824.100.000	2.776.314.724
scadenza 1.11.1986 quadriennali	15.000.000.000	99,93	14.989.184.888	100,40	100,60	100,70	100,57	15.085.500.000	96.315.112
scadenza 1.12.1986 quadriennali	28.000.000.000	100,—	27.999.502.584	100,25	100,55	100,90	100,57	28.159.600.000	160.097.416
scadenza 1. 1.1987 quadriennali	10.000.000.000	99,96	9.996.257.540	100,25	100,45	100,75	100,48	10.048.000.000	51.742.460
scadenza 1. 3.1987 quadriennali	5.000.000.000	99,99	4.999.393.092	100,50	100,55	100,80	100,62	5.031.000.000	31.606.908
scadenza 1. 4.1987 quadriennali	65.000.000.000	99,67	64.786.322.986	100,55	100,35	100,65	100,52	65.338.000.000	551.677.014
scadenza 1. 5.1987 quadriennali	5.000.000.000	99,29	4.964.484.418	100,35	100,60	100,70	100,55	5.023.500.000	63.015.582
scadenza 1. 6.1987 quadriennali	5.000.000.000	98,32	4.915.899.280	100,35	100,35	100,70	100,47	5.023.500.000	107.600.720
scadenza 1. 7.1988 quinquennali	138.000.000.000	98,99	136.605.546.778	100,15	100,15	100,80	100,37	138.510.600.000	1.905.053.222
scadenza 1. 8.1988 quinquennali	69.000.000.000	98,37	67.878.854.650	100,15	100,20	100,55	100,30	69.207.000.000	1.328.145.350
scadenza 1. 9.1988 quinquennali	92.000.000.000	98,70	90.808.473.942	n.q.	n.q.	100,60	100,60 ⁽¹⁾	92.552.000.000	1.743.526.058
scadenza 1.10.1988 quinquennali	170.000.000.000	98,73	167.836.069.804	n.q.	100,20	100,65	100,42 ⁽²⁾	170.714.000.000	2.877.930.196
scadenza 1.11.1990 settennali	10.000.000.000	98,93	9.892.896.968	n.q.	n.q.	101,—	101,— ⁽¹⁾	10.100.000.000	207.103.032
scadenza 1.12.1990 settennali	53.000.000.000	98,84	52.384.005.508	n.q.	n.q.	n.q.	98,84	52.384.005.508	—
scadenza 1. 1.1991 settennali	35.000.000.000	98,31	34.407.135.000	n.q.	n.q.	n.q.	98,31	34.407.135.000	—
scadenza 1. 2.1991 settennali	139.800.000.000	98,86	138.207.675.972	n.q.	n.q.	n.q.	98,86	138.207.675.972	—
scadenza 1. 3.1991 settennali	35.000.000.000	98,76	34.564.541.000	n.q.	n.q.	n.q.	98,76	34.564.541.000	—
scadenza 1. 5.1991 settennali	25.000.000.000	98,76	24.690.000.000	n.q.	n.q.	n.q.	98,76	24.690.000.000	—
scadenza 1. 6.1991 settennali	20.000.000.000	98,76	19.752.000.000	n.q.	n.q.	n.q.	98,76	19.752.000.000	—
	<u>1.293.800.000.000</u>		<u>1.279.799.901.770</u>					<u>1.295.919.657.480</u>	<u>16.119.755.710</u>
TITOLI GARANTITI DALLO STATO									
Città di Roma 6% 1966-86	2.250.000.000	82,73	1.861.425.000	n.q.	n.q.	n.q.	82,73	1.861.425.000	—
Città di Roma 6% 1967-87	1.500.000.000	85,48	1.282.200.000	n.q.	n.q.	n.q.	85,48	1.282.200.000	—
Città di Roma 6% 1968-88	2.000.000.000	86,54	1.730.800.000	n.q.	n.q.	n.q.	86,54 ⁽⁴⁾	1.730.800.000	—
Città di Venezia 6% 1968-88	2.340.400.000	85,83	2.008.765.320	n.q.	n.q.	n.q.	85,83	2.008.765.320	—
Enel 6% 1968-88 I	412.000.000	84,57	266.028.400	83,80	83,90	85,20	84,30	347.316.000	81.287.600
Enel 6% 1968-88 II	20.000.000	80,97	12.194.000	83,10	82,60	83,—	82,90	16.580.000	4.386.000
Enel 6% 1969-89 I	491.000.000	80,80	292.783.300	80,80	82,—	82,20	81,67	400.999.700	108.216.400
Enel 12% 1980-87	2.000.000.000	81,67	1.633.400.000	95,50	96,30	96,20	96,—	1.920.000.000	286.600.000
Enel 1980-87 indicizzate	4.831.000.000	92,80	4.483.168.000	99,70	99,90	99,80	99,80	4.821.338.000	338.170.000
Cons. Cred. OO.PP. 6% s.s. A 1966-86	178.750.000	69,33	123.927.375	90,30	91,—	91,50	90,93	162.537.375	38.610.000
estratti per il rimborso	585.100.000	100,—	585.100.000				100,— ⁽⁵⁾	585.100.000	—
	<u>16.608.250.000</u>		<u>14.279.791.395</u>					<u>15.137.061.395</u>	<u>857.270.000</u>
TOTALE	<u>1.312.278.250.000</u>		<u>1.295.955.531.765</u>						

(1) Prezzo di compenso giugno 1984, essendo il titolo quotato dal 13 giugno 1984.

(2) Media dei prezzi di compenso maggio e giugno 1984, essendo il titolo quotato dal 10 maggio 1984.

(3) Valore di carico, non essendo ancora i titoli quotati ai compensi di giugno.

(4) Valore di carico, non essendo i titoli quotati.

(5) Valore di rimborso.

TABELLA B

FINANZIAMENTI IN ESSERE RIPARTITI PER CATEGORIE ECONOMICHE

(comprese le rate da erogare)

CATEGORIA ECONOMICA	Al 30 giugno 1982		Al 30 giugno 1983		Al 30 giugno 1984	
	(milioni di lire)	%	(milioni di lire)	%	(milioni di lire)	%
Oli minerali e gas	232.685	4,5	256.050	4,6	428.005	7,2
Metallurgiche	353.518	6,8	300.370	5,5	291.123	4,9
Meccaniche:						
- varie	956.348	18,5	924.218	16,8	1.022.997	17,3
- elettrotecniche ..	308.245	6,-	292.910	5,3	272.705	4,6
- cantieristica	32.868	0,6	63.452	1,2	48.731	0,8
Chimiche	547.380	10,6	684.134	12,4	621.809	10,5
Comma	107.807	2,1	69.325	1,3	127.648	2,2
Carta e stampa	48.621	0,9	40.030	0,7	44.100	0,7
Tessili e abbigliamento ..	372.365	7,2	280.909	5,1	188.344	3,2
Industrie varie	160.758	3,1	177.923	3,2	192.746	3,3
Trasporti, telecomunicaz. ed energia elettrica ..	386.065	7,5	737.801	13,4	942.839	16,-
Impiantistica e Opere Pub- bliche	337.805	6,5	382.072	6,9	393.268	6,7
	<u>3.844.465</u>	<u>74,3</u>	<u>4.209.194</u>	<u>76,4</u>	<u>4.574.315</u>	<u>77,4</u>
Società finanziarie	398.234	7,7	497.473	9,-	619.549	10,5
Commercio	80.027	1,6	33.623	0,6	31.766	0,5
Attività economiche varie	2.919	—	3.014	—	3.018	0,1
Estero	849.303	16,4	767.671	14,-	679.294	11,5
	<u>5.174.948</u>	<u>100,-</u>	<u>5.510.975</u>	<u>100,-</u>	<u>5.907.942</u>	<u>100,-</u>

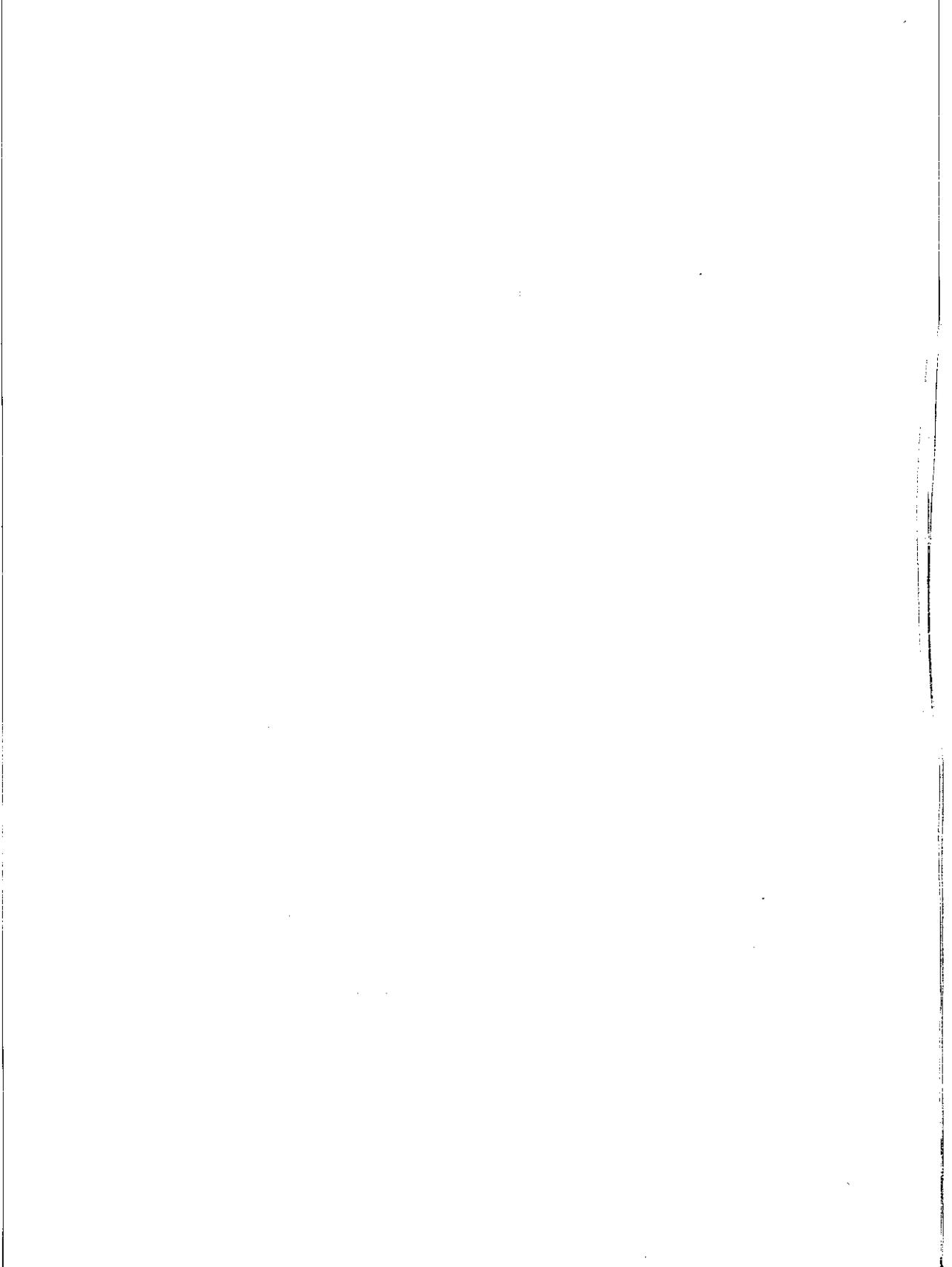


TABELLA C

DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO L'ESTERO

	Concessi dal 30-VI-1983 al 30-VI-1984	Concessi dall'inizio dell'attività fino al 30-VI-1984	Di cui al 30-VI-1984	
			già rimborsati	in essere (comprese le rate da erogare)
	(milioni di lire)			
Algeria	7.042	329.459	168.561	160.898
Alto Volta	—	47	47	—
Angola	—	5.942	4.667	1.275
Antille Olandesi	—	29.314	29.314	—
Arabia Saudita	—	21.070	21.070	—
Argentina	8.244	284.185	197.032	87.153
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	146	120.809	104.502	16.307
Bulgaria	—	19.722	16.541	3.181
Cameroun	—	1.804	1.804	—
Canada	—	1.559	499	1.060
Cayman	—	46.000	—	46.000
Cecoslovacchia	565	5.726	4.236	1.490
Ciad	—	2.769	2.769	—
Cile	779	5.344	4.651	693
Cina	- 1.508 (*)	22.774	425	22.349
Cipro	1.200	1.200	211	989
Colombia	—	8.127	7.726	401
Congo-Brazzaville	—	19.545	17.662	1.883
Corea del Sud	—	33.424	31.359	2.065
Costa d'Avorio	—	12.950	12.950	—
Costarica	—	341	341	—
Cuba	—	2.993	2.993	—
Dahomey	—	380	380	—
Danimarca	—	5.605	5.605	—
Dominicana (Repubblica) ..	—	786	786	—
Ecuador	—	21.613	10.475	11.138
Etiopia	14.257	53.671	24.928	28.743
<i>da riportare</i>	30.725	1.188.721	803.096	385.625

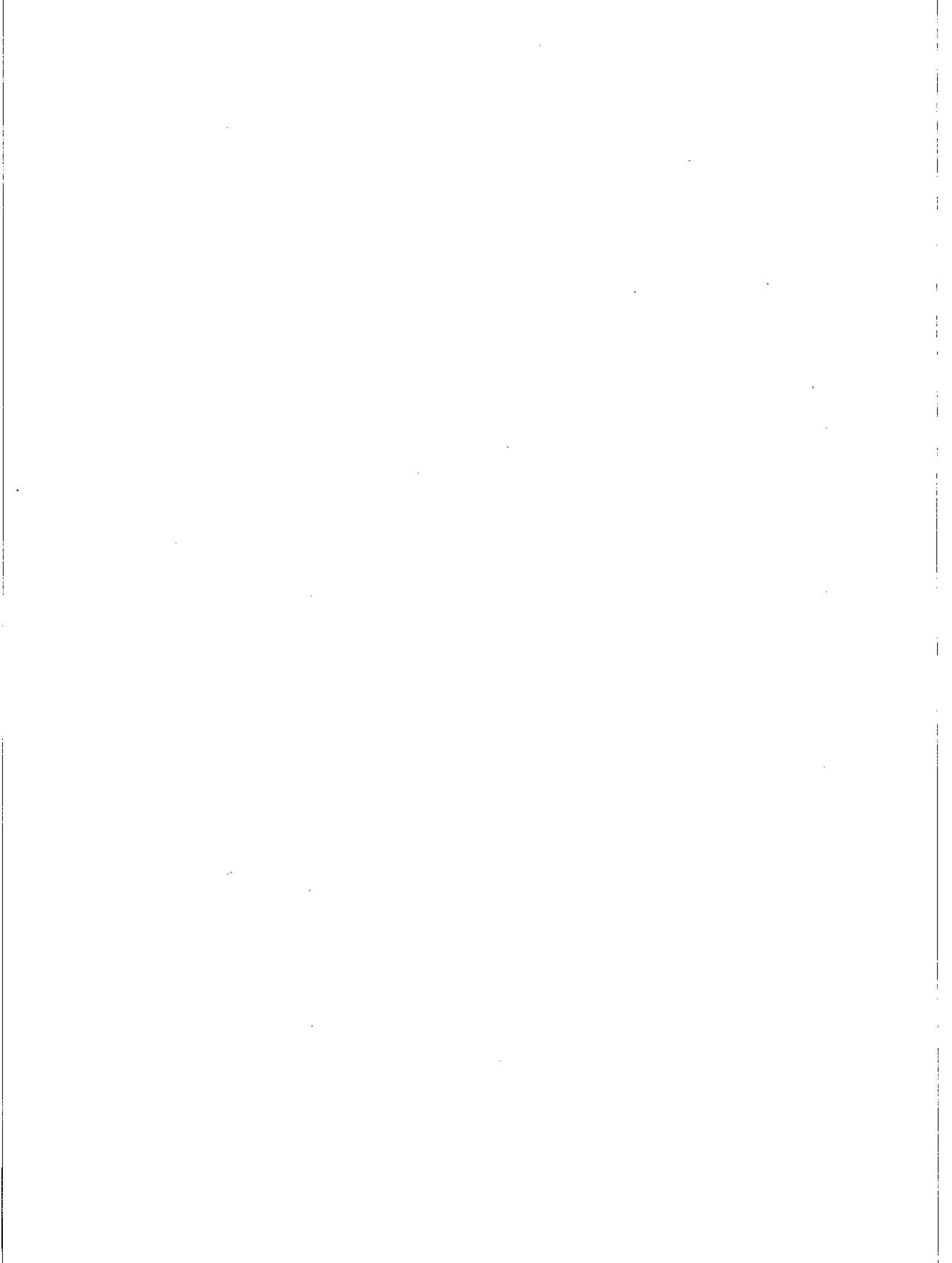
seguito TABELLA C

	Concessi dal 30-VI-1983 al 30-VI-1984	Concessi dall'inizio dell'attività fino al 30-VI-1984	Di cui al 30-VI-1984	
			già rimborsati	in essere (comprese le rate da erogare)
	(milioni di lire)			
<i>riporto</i>	30.725	1.188.721	803.096	385.625
Filippine	—	152	152	—
Finlandia	—	250	250	—
Formosa-Taiwan	—	683	516	167
Francia	—	88.338	51.032	37.306
Gabon	—	1.415	530	885
Germania Occidentale	—	14.434	14.434	—
Germania Orientale	501	49.603	15.919	33.684
Ghana	—	1.348	1.348	—
Giappone	—	2.306	2.306	—
Grecia	140	22.273	19.340	2.933
Guatemala	—	428	428	—
Guinea	—	2.280	2.106	174
Honduras Britannico	—	1.014	1.014	—
Hong Kong	—	28	28	—
India	295	125.943	116.664	9.279
Indonesia	—	13.411	13.411	—
Inghilterra	—	12.359	12.359	—
Iran	—	49.111	48.701	410
Iraq	28.700	28.700	—	28.700
Israele	921	19.356	18.435	921
Jugoslavia	21.450	141.266	97.628	43.638
Kampuchéa	—	624	457	167
Libano	—	470	470	—
Liberia	—	21.450	21.450	—
Libia	—	911	911	—
Madagascar	—	112	112	—
Malawi	—	231	231	—
Malaysia	3.453	28.696	105	28.591
Marocco	—	2.037	2.037	—
Messico	—	29.835	26.998	2.837
Monaco (Principato di)	—	18.604	18.604	—
Mozambico	—	118	118	—
Nicaragua	5.540	5.607	67	5.540
Niger	—	1.341	1.199	142
Nigeria	—	26.091	24.406	1.685
<i>da riportare</i>	91.725	1.899.546	1.316.862	582.684

seguito TABELLA C

	Concessi dal 30-VI-1983 al 30-VI-1984	Concessi dall'inizio dell'attività fino al 30-VI-1984	Di cui al 30-VI-1984	
			già rimborsati	in essere (comprese le rate da erogare)
	(milioni di lire)			
<i>riporto</i>	91.725	1.899.546	1.316.862	582.684
Norvegia	—	7.081	7.081	—
Pakistan	11.540	52.349	31.927	20.422
Panama	—	38.321	33.396	4.925
Paraguay	—	537	537	—
Perù	—	77.483	62.265	15.218
Polonia	156	421.293	277.562	143.731
Portogallo	245	5.825	4.457	1.368
R.A.U. Egitto	—	14.957	14.439	518
Romania	- 1.513 (*)	103.332	75.891	27.441
Scozia	—	480	381	99
Siria	—	6.481	6.481	—
Spagna	4.393	46.389	29.010	17.379
Sri Lanka	—	633	633	—
Stati Uniti	—	53.518	53.518	—
Sud Africa (Repubblica del)..	—	3.766	1.842	1.924
Sudan	—	6.644	6.644	—
Svezia	—	7.626	6.419	1.207
Svizzera	—	9.801	9.389	412
Tanzania	1.423	43.683	24.474	19.209
Thailandia	—	1.520	1.520	—
Tunisia	1.105	77.720	40.468	37.252
Turchia	5.288	51.997	31.233	20.764
Trinidad Tobago	11.492	11.492	658	10.834
Uganda	—	2.369	2.369	—
Ungheria	34.596	85.131	50.535	34.596
U.R.S.S.	41.059	827.492	479.407	348.085
Uruguay	—	8.440	7.552	888
Venezuela	570	46.611	42.463	4.148
Yemen	—	71	71	—
Zaire	—	94.652	86.102	8.550
Zambia	—	56.992	50.434	6.558
Zimbabwe	—	2.350	2.350	—
	202.079	4.066.582	2.758.370	1.308.212

(*) 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 1980			31 dicembre 1980			30 giugno 1981			31 dicembre 1981			30 giugno 1982			31 dicembre 1982			30 giugno 1983			31 dicembre 1983			30 giugno 1984		
	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)
Crediti agevolati:																											
- medie e piccole industrie	2.446,2	19,-	0,8	2.234,7	18,5	0,8	1.969,1	19,9	1,-	1.806,2	15,-	0,8	1.594,4	15,5	1,-	1.411,8	13,3	0,9	1.190,3	13,1	1,1	1.091,2	10,9	1,-	535,7	10,3	1,9
- Mezzogiorno	3.134,4	63,6	2,-	3.017,2	46,3	1,5	2.935,7	41,9	1,4	2.845,3	43,-	1,5	2.620,5	39,2	1,5	2.239,4	37,4	1,7	2.032,6	40,4	2,-	1.878,3	38,6	2,1	1.743,2	35,9	2,1
- esportazione	2.787,-	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	5.980,5	621,7	10,4	6.212,2	595,1	9,6
- ristrutturazione industriale	845,9	124,-	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,-	22,5	1.126,6	214,6	19,-	1.074,4	220,4	20,5
- alluvionati	105,7	1,6	1,5	96,6	1,4	1,4	108,5	1,2	1,1	106,9	1,-	0,9	92,7	0,7	0,8	89,8	0,4	0,4	90,1	0,3	0,3	82,3	-	-	89,1	-	-
- altri	4.583,7	25,-	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,-	0,4	8.299,6	24,-	0,3	9.012,-	21,5	0,2	9.864,-	19,6	0,2	10.888,3	19,6	0,2
	13.902,9	793,4	5,7	14.804,3	768,-	5,2	15.512,3	731,-	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	20.022,9	905,4	4,5	20.542,9	881,3	4,3
Crediti finanziari a paesi esteri ..	2.272,2	340,9	15,-	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	4.321,1	495,3	11,5	4.084,7	416,-	10,2
Totale operazioni agevolate .. (A)	16.175,1	1.134,3	7,-	17.392,9	1.128,2	6,5	18.622,4	1.108,2	6,-	19.416,-	1.157,4	6,-	20.746,-	1.168,6	5,6	22.081,2	1.163,1	5,3	22.603,9	1.298,3	5,7	24.344,-	1.400,7	5,8	24.627,6	1.297,3	5,3
Crediti non agevolati:																											
- crediti a non residenti	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,-	8,2	1,9	443,1	53,8	12,1	397,3	52,6	13,2	372,2	48,1	12,9	283,8	48,-	16,9
- altre operazioni	19.808,6	2.403,7	12,1	22.232,-	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,-	39.021,-	3.815,7	9,8	39.613,3	4.469,3	11,3
Totale operazioni non agevolate (B)	20.033,1	2.417,8	12,1	22.459,6	2.697,2	12,-	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,-	39.393,2	3.863,8	9,8	39.897,1	4.517,3	11,3
TOTALE (A) + (B) = (C)	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,-	9,2	58.218,5	5.008,5	8,6	59.648,4	5.371,1	9,-	63.737,2	5.264,5	8,3	64.524,7	5.814,6	9,-
Composizione % degli impieghi:																											
- operazioni agevolate	44,7	31,9		43,6	29,5		42,5	25,8		40,-	24,8		38,7	23,8		37,9	23,2		37,9	24,2		38,2	26,6		38,2	22,3	
- operazioni non agevolate	55,3	68,1		56,4	70,5		57,5	74,2		60,-	75,2		61,3	76,2		62,1	76,8		62,1	75,8		61,8	73,4		61,8	77,7	
	100,-	100,-		100,-	100,-		100,-	100,-		100,-	100,-		100,-	100,-		100,-	100,-		100,-	100,-		100,-	100,-		100,-	100,-	

TITOLI DI PROPRIETÀ AL 30 GIUGNO 1984

	Capitale nominale	Valore di carico		Prezzi di compenso II trimestre 1984			Media prezzi di compenso II trimestre 1984	Controvalore alla media dei prezzi di compenso	Plus
		unitario	complessivo	aprile	maggio	giugno			
		%	(A)	%	%	%	%	(B)	(B - A)
OBBLIGAZIONI QUOTATE ALLE BORSE ITALIANE									
Assicurazioni Generali 12% 1981-88 convertibili	Lit. 1.821.750.000	100,01	1.822.011.045	263,—	263,—	251,50	259,17	4.721.429.475	2.899.418.430
B.E.I. 6% 1968-88	Lit. 151.000.000	82,45	124.506.787	84,50	85,50	84,—	84,67	127.851.700	3.344.913
B.I.D. 6% 1969-89	Lit. 71.500.000	77,27	55.245.190	83,20	85,10	85,10	84,47	60.396.050	5.150.860
Caffaro 13% 1981-90 convertibili	Lit. 1.768.563.000	106,62	1.885.588.965	223,—	231,50	242,—	232,17	4.106.072.717	2.220.483.752
Ilssa Viola 13,50% 1981-91 convertibili	Lit. 355.247.000	92,45	328.410.616	99,60	102,—	99,—	100,20	355.957.494	27.546.878
Mediobanca 13% 1981-91 s.s. Fidis	Lit. 5.145.400.000	100,—	5.145.400.000	133,10	136,—	135,80	134,97	6.944.746.380	1.799.346.380
Mediobanca 13% 1980-90 s.s. Snia	Lit. 4.117.673.000	100,—	4.117.673.000	157,10	159,10	152,—	156,07	6.426.452.251	2.308.779.251
Montedison 13,50% 1978-91 ipotecarie, indicizzate	Lit. 10.772.465.000	100,—	10.772.465.000	185,20	193,80	194,70	191,23	20.600.184.819	9.827.719.819
Olivetti 13% 1981-91 convertibili	Lit. 2.183.920.000	77,40	1.690.354.080	114,70	119,50	117,30	117,17	2.558.899.064	868.544.984
Pirelli S.p.A. 13% 1981-91 convertibili	Lit. 1.285.716.000	99,77	1.282.758.853	113,80	116,90	117,80	116,17	1.493.616.277	210.857.424
Pirelli S.p.A. 13,50% 1981-88 convertibili	Lit. 1.042.817.000	97,90	1.020.917.843	112,10	114,10	116,20	114,13	1.190.167.042	169.249.199
			28.245.331.379					48.585.773.269	20.340.441.890
OBBLIGAZIONI QUOTATE ALLE BORSE ESTERE									
B.E.I. 6,50% 1979-91	DM. 116.000	93,83	65.263.831				92,50	66.084.997	821.166
B.E.I. 9% 1978-90	\$ 30.000	70,25	26.020.293				80,—	41.184.600	15.164.307
B.E.I. 9,50% 1975-85	\$ 53.000	97,—	77.539.133				97,50	88.675.592	11.136.459
Monsanto International Finance Co. 4,50% 1965-85 conv.	\$ 163.000	91,13	92.838.688				96,—	268.523.592	175.684.904
RCA International Development Co. 5% 1968-88 conv.	\$ 250.000	74,24	116.002.087				84,50	362.510.281	246.508.194
Unilever N.V. 6% 1965-90	Fl. ol. 441.000	91,65	68.710.005				96,—	231.133.392	162.423.387
			446.374.037					1.058.112.454	611.738.417
TOTALE			28.691.705.416					49.643.885.723	20.952.180.307

Quotazione
al 29-VI-1984
%

Controvalore
alla quotazione
del 29-VI-1984
(1)

(1) I controvalori sono espressi ai cambi del 29 giugno 1984.

	Numero azioni	Quota di partecipazione al capitale(**)	Valore nominale		Valore di carico		Prezzi di compenso II trimestre 1984			Media prezzi di compenso II trimestre 1984	Controvalore alla media dei prezzi di compenso	Plus (B - A)
			unitario	complessivo	unitario	complessivo	aprile	maggio	giugno			
		%				(A)				(B)		
AZIONI QUOTATE ALLE BORSE ITALIANE												
Alleanza Assicurazioni	535.000	1,78	1.000	535.000.000	2.726,69	1.458.777.691	38.950	38.200	36.500	37.883,33	20.267.581.550	18.808.803.859
* Assicurazioni Generali	6.375.000	5,10	2.000	12.750.000.000	7.569,61	48.256.269.500	36.900	36.000	32.200	35.033,33	223.337.478.750	175.081.209.250
* { Caffaro, <i>ordinarie</i>	6.637.726	15,37	225	1.493.488.350	300,24	1.992.900.136	594	590	630	604,67	4.013.633.780	2.020.733.644
* { Caffaro, <i>risparmio convertibili</i>	3.982.638	18,43	225	896.093.550	285,22	1.135.920.870	613	620	650	627,67	2.499.782.393	1.363.861.523
* Cartiere Burgo, <i>ordinarie</i>	3.264.000	20,49 ÷ 19,08	5.000	16.320.000.000	2.390,—	7.800.960.000	4.270	3.900	4.250	4.140,—	13.512.960.000	5.712.000.000
Farmitalia Carlo Erba	175.000	0,22	900	157.500.000	3.090,69	540.870.463	9.500	9.000	8.210	8.903,33	1.558.082.750	1.017.212.287
Fiat, <i>ordinarie</i>	14.069.784	3,13	500	7.034.892.000	1.338,49	18.832.221.813	4.150	4.265	3.730	4.048,33	56.959.128.661	38.126.906.848
Fiat, <i>privilegiate</i>	445.000	0,20	500	222.500.000	795,29	353.905.000	3.210	3.400	3.090	3.233,33	1.438.831.850	1.084.926.850
* { Gemina, <i>ordinarie</i>	71.471.165	23,90	500	35.735.582.500	353,67	25.277.206.926	467	460	438	455,—	32.519.380.075	7.242.173.149
* { Gemina, <i>risparmio convertibili</i>	66.089.406 ⁽¹⁾	62,61	500	33.044.703.000	434,98	28.747.705.944	490	500	492	494,—	32.880.486.552	4.132.780.608
GIM, <i>ordinarie</i>	373.345	4,09 ÷ 3,19	2.000	746.690.000	2.680,86	1.000.886.934	3.550	3.960	3.800	3.770,—	1.407.510.650	406.623.716
Investimenti Immobiliari Italiani, cat. A	150.000	0,78	2.000	300.000.000	2.200,—	330.000.000	n.q.	n.q.	n.q.	2.200,— ⁽²⁾	330.000.000	—
Investimenti Immobiliari Italiani, <i>risparmio convertibili</i>	350.000	0,78	2.000	700.000.000	2.200,—	770.000.000	n.q.	n.q.	n.q.	2.200,— ⁽²⁾	770.000.000	—
Invest « B »	958.000	1,91 ÷ 1,67	2.000	1.916.000.000	2.373,33	2.273.650.140	3.315	3.250	3.200	3.255,—	3.118.290.000	844.639.860
Italcable	55.000	0,12	2.000	110.000.000	1.091,63	60.039.611	10.450	10.200	9.640	10.096,67	555.316.850	495.277.239
* La Fondiaria	1.142.432	9,85	2.500	2.856.080.000	23.291,43	26.608.874.877	39.500	42.000	41.300	40.933,33	46.763.546.058	20.154.671.181
La Previdente	75.600	1,26	1.000	75.600.000	5.529,44	418.026.005	—	—	16.320	16.320,— ⁽³⁾	1.233.792.000	815.765.995
Mondadori, <i>ordinarie</i>	628.249	5,18 ÷ 2,79	1.000	628.249.000	2.556,57	1.606.161.992	3.590	3.800	3.560	3.650,—	2.293.108.850	686.946.858
* Montedison	177.904.881	17,86	1.000	177.904.881.000	647,32	115.161.402.976	214	210	201	1.190,47 ⁽⁴⁾	211.790.423.684	96.629.020.708
Olivetti, <i>ordinarie</i>	12.460.000	3,40	1.000	12.460.000.000	2.316,31	28.861.196.985	4.409	5.260	4.875	4.848,—	60.406.080.000	31.544.883.015
Olivetti, <i>risparmio convertibili</i>	440.000	1,83	1.000	440.000.000	2.462,50	1.083.498.647	4.360	5.180	4.810	4.783,33	2.104.665.200	1.021.166.553
* Pirelli & C.	8.550.000	11,10	1.000	8.550.000.000	2.087,36	17.846.916.574	2.900 ⁽⁵⁾	3.000 ⁽⁵⁾	2.490 ⁽⁶⁾	2.652,22 ⁽⁷⁾	22.676.481.000	4.829.564.426
Pirelli S.p.A., <i>ordinarie</i>	6.909.243	4,54 ÷ 3,60	1.000	6.909.243.000	1.047,13	7.234.848.385	1.505	1.470	1.495	1.490,—	10.294.772.070	3.059.923.685
Pirelli S.p.A., <i>ordinarie</i> , god. 1.4.1984	1.401.608		1.000	1.401.608.000	1.307,25	1.832.247.758	n.q.	n.q.	n.q.	1.307,25 ⁽⁸⁾	1.832.247.758	—
Selm	185.700	0,06	1.000	185.700.000	2.259,50	419.589.440	2.520	2.520	2.525	2.521,67	468.274.119	48.684.679
SME	15.217.377	4,09	450	6.847.819.650	556,67	8.471.057.255	540	530	600	556,67	8.471.057.255	—
SMI, <i>ordinarie</i>	370.329	1,30 ÷ 1,04	2.000	740.658.000	1.763,33	653.012.236	2.235	2.100	2.060	2.131,67	789.419.219	136.406.983
* { Snia BPD, <i>ordinarie</i>	14.195.846	9,19	1.000	14.195.846.000	1.002,22	14.227.299.900	1.589	1.560	1.450	1.533,—	21.762.231.918	7.534.932.018
* { Snia BPD, <i>risparmio convertibili</i>	25.209.013	23,17	1.000	25.209.013.000	1.000,—	25.209.013.000	1.566	1.590	1.490	1.548,67	39.040.442.163	13.831.429.163
Stet, <i>ordinarie</i>	3.045.715	0,42 ÷ 0,24	2.000	6.091.430.000	1.015,—	3.091.400.725	2.050	1.860	1.860	1.923,33	5.857.915.031	2.766.514.306
						391.555.861.783					830.952.920.186	439.397.058.403
Quotazione al 29-VI-1984												
							in valuta		in Lit.(9)		Controvalore alla quotazione del 29-VI-1984	
AZIONI QUOTATE ALLE BORSE ESTERE												
ANZ - Australia and New Zealand Banking Group, Melbourne	104.350	0,043	\$A.	1 \$A.	104.350	192,11				6.844	714.171.400	694.125.061
Eurafrance, Parigi	10.000	0,41	F.F.	200 F.F.	2.000.000	38.563,33				164.492	1.644.920.000	1.259.286.700
Eurafrep - Soc. de Recherches et d'Exploitation de Pétrole, Parigi	6.500	2,35	F.F.	100 F.F.	650.000	79.019,18				227.480	1.478.620.000	964.995.314
Monsanto Company, St. Louis (Missouri)	1.764	—	\$	2 \$	3.528	24.180,43				74.218	130.920.552	88.266.278
National Investment Bank for Industrial Development, Atene, ord.	19.200	3,49 ÷ 2,54	Dracme	1.800 Dracme	34.560.000	46.819,30				51.087	980.870.400	81.939.771
Société de la Rue Impériale de Lyon, Liona	3.960	0,74	F.F.	200 F.F.	792.000	139.468,18				284.852	1.128.013.920	575.719.920
Sofina, Bruxelles	6.230	0,33 ⁽¹⁰⁾	—	—	—	20.186,19				180.041	1.121.655.430	995.895.467
											7.199.171.702	4.660.228.511

(*) Collegate.

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

(1) Le n. 38.719.998 azioni soggette ad impegno di riacquisto da parte di terzi sono state valutate a L. 500 l'una, prezzo minimo per il riacquisto stesso.

(2) Valore di carico, essendo il titolo quotato dal 19 giugno 1984.

(3) Prezzo di compenso di giugno, essendo il titolo quotato dal 17 maggio 1984.

(4) I prezzi di compenso si riferiscono all'azione da nominali L. 175; la media dei prezzi di compenso è stata invece rapportata al nuovo valore nominale di L. 1.000.

(5) Prezzo dell'azione « piena ».

(6) Prezzo dell'azione « ex ».

(7) La media dei prezzi è stata calcolata rettificando opportunamente (parità teorica) i prezzi di compenso di aprile e maggio.

(8) Valore di carico, essendo il titolo quotato dal 18 settembre 1984.

(9) I controvalori sono espressi ai cambi del 29 giugno 1984.

(10) Riferita al capitale in circolazione al 30 giugno 1984.

	Numero azioni	Quota di partecipazione al capitale(**)	Valore nominale		Valore di carico	
			unitario	complessivo	unitario	complessivo
AZIONI NON QUOTATE						
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.	24.000	10,—	20.000	480.000.000	64.584,05	1.550.017.275
Loro & Parisini	240.000	8,—	1.000	240.000.000	200,—	48.000.000
* Sade Finanziaria	7.700.000	35,—	1.000	7.700.000.000	1.000,—	7.700.000.000
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 ⁽¹⁾	\$ 62.500 ⁽¹⁾	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	750.001	2,50	\$Z. 0,50	\$Z. 375.000,5	45,72	34.292.968
Pica - Private Investment Co. for Asia, Panama, class A ..	8	0,62	\$ 5.000	\$ 40.000	2.619.477,—	20.955.816
Pica - Private Investment Co. for Asia, Panama, class B ..	80	0,92	\$ 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
						13.480.795.933
						388.268
AZIONI DIVERSE						436.267.694.591
TOTALE GENERALE						

(*) Collegate.

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

(1) Versato.

TABELLA F

OBBLIGAZIONI MEDIOBANCA IN CIRCOLAZIONE

	<u>al 30-VI-1983</u>	<u>al 30-VI-1984</u>
IN ESSERE		
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Sip</i> , parzialmente convertibili in azioni ordinarie e di risparmio L.	30.000.000.000	L. 26.000.000.000 ⁽¹⁾
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Montefibre</i> , parzialmente convertibili .. »	21.000.000.000	» 17.500.000.000 ⁽²⁾
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Banco di Santo Spirito</i> , parzialmente convertibili »	15.000.000.000	» 13.000.000.000 ⁽³⁾
Obbligazioni 7% 1973-1988 »	120.000.000.000	» 103.000.000.000 ⁽⁴⁾
Obbligazioni decennali in tranches (tranches «A-B» 12% 1977-1987 e tranches «C-D-E-F-G-H-I-L» 12% 1978-1988) .. »	255.000.000.000	» 205.000.000.000 ⁽⁵⁾
Obbligazioni decennali in tranches (tranches «XI-XII-XIII-XIV» 13% 1979-1989, tranches «XV» 13,50% 1980-1990, tranches «XVI-XVII» 13,50% 1981-1991, tranches «XVIII-XIX» 18% 1982-1992 e tranches «XX» 17,50% 1983-1993) »	300.000.000.000	» 290.000.000.000 ⁽⁶⁾
Obbligazioni decennali in tranches (tranches «XXI-XXII» 1983-1993) »	—	» 60.000.000.000
Obbligazioni 12% 1979-1989 serie speciale <i>Olivetti</i> , convertibili in azioni ordinarie »	18.734.828.000	» 10.996.860.000 ⁽⁷⁾
Obbligazioni 13% 1980-1990 serie speciale <i>Snia</i> , convertibili in azioni ordinarie »	51.759.661.000	» 51.374.072.000 ⁽⁸⁾
Obbligazioni 13% 1981-1991 serie speciale <i>Fidis</i> (al 30 giugno 1984 suddivise in: L. 221.948.600.000 obbligazioni parzialmente convertibili e L. 11.220.560.000 obbligazioni «optate») »	238.283.920.000	» 233.169.160.000 ⁽⁹⁾
Obbligazioni 13% 1981-1991 serie speciale <i>La Metall Industriale</i> , convertibili .. »	35.000.000.000	» 35.000.000.000
Obbligazioni 13% 1981-1991 serie speciale <i>Beni Immobili Italia</i> , convertibili in azioni di risparmio »	43.795.210.000	» 41.783.340.000 ⁽¹⁰⁾
Obbligazioni 14% 1982-1988 parzialmente convertibili in azioni <i>Mediobanca</i> »	102.000.000.000	» 68.000.000.000 ⁽¹¹⁾
Obbligazioni 14% 1982-1992 serie speciale <i>Selm</i> , convertibili »	200.000.000.000	» 198.324.000.000 ⁽¹²⁾
	<u>L.1.430.573.619.000</u>	<u>L.1.353.147.432.000</u>

seguito TABELLA F

	al 30-VI-1983	al 30-VI-1984
SCADUTE O ESTRATTE		
Obbligazioni 6% 1970-1980 L.	30.000 L.	30.000
Obbligazioni 7% 1972-1987 serie speciale <i>Fingest</i> »	75.220.000 »	67.990.000
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Sip</i> »	182.900.000 »	224.500.000
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Snia</i> »	25.438.000 »	18.932.000
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Montefibre</i> »	133.598.000 »	103.558.000
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Banco di Santo Spirito</i> »	159.300.000 »	87.900.000
Obbligazioni 7% 1973-1988 serie speciale <i>Carlo Erba</i> »	72.332.000 »	57.844.000
Obbligazioni 9,75% 1977-1987 »	2.200.000 »	1.200.000
Obbligazioni 14% 1982-1988 »	— »	42.740.000
	<u>L. 651.018.000</u>	<u>L. 604.694.000</u>

- (1) La diminuzione di L. 4 miliardi è dovuta a pari importo di obbligazioni estratte il 20 settembre 1983.
- (2) La diminuzione di L. 3,5 miliardi è dovuta a pari importo di obbligazioni estratte il 15 settembre 1983.
- (3) La diminuzione di L. 2 miliardi è dovuta a pari importo di obbligazioni estratte il 20 settembre 1983.
- (4) La diminuzione di L. 17 miliardi è dovuta a pari importo di obbligazioni estratte il 17 ottobre 1983.
- (5) La diminuzione di L. 50 miliardi è dovuta alle seguenti estrazioni:
L. 10 miliardi di obbligazioni appartenenti alle tranches « I-L » (L. 5 miliardi per ciascuna tranche) estratte il 30 marzo 1983;
L. 5 miliardi di obbligazioni appartenenti alla tranche « B » estratte il 28 luglio 1983;
L. 30 miliardi di obbligazioni appartenenti alle tranches « C-D-E-F-G-H » (L. 5 miliardi per ciascuna tranche) estratte il 17 ottobre 1983;
L. 5 miliardi di obbligazioni appartenenti alla tranche « A » estratte il 15 febbraio 1984.
- (6) La diminuzione di L. 10 miliardi è dovuta a pari importo di obbligazioni appartenenti alle tranches « XI-XII » (L. 5 miliardi per ciascuna tranche) estratte il 16 gennaio 1984.
- (7) La diminuzione di L. 7.737.968.000 riguarda conversioni avvenute il 1° luglio 1983 per L. 2.661.252.000 e il 1° gennaio 1984 per L. 5.076.716.000.
- (8) La diminuzione di L. 385.589.000 riguarda conversioni avvenute il 1° dicembre 1983 per L. 16.893.000 e il 1° giugno 1984 per L. 368.696.000.
- (9) La diminuzione di L. 5.114.760.000 riguarda conversioni avvenute il 1° luglio 1983.
- (10) La diminuzione di L. 2.011.870.000 riguarda conversioni avvenute il 1° luglio 1983 per L. 1.975.460.000 e il 1° gennaio 1984 per L. 36.410.000.
- (11) La diminuzione di L. 34 miliardi è dovuta a pari importo di obbligazioni rimborsate il 1° luglio 1983.
- (12) La diminuzione di L. 1.676.000.000 riguarda conversioni avvenute il 1° luglio 1983 per L. 1.080.000.000, il 1° novembre 1983 per L. 544.000.000 e il 1° gennaio 1984 per L. 52.000.000.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Il bilancio dell'esercizio sociale chiuso al 30 giugno 1984, che viene sottoposto alla Vostra approvazione, presenta un utile netto di L. 86.048.709.653 quale risultato tra:

Rendite e Profitti	L. 1.273.835.900.818
e	
Spese e Perdite	» 1.187.787.191.165

Il Conto Patrimoniale evidenzia:

Attività	<u>L. 8.435.635.026.094</u>
Passività	L. 7.486.514.406.634
Capitale, riserve, fondi vari e avanzo utili	» 863.071.909.807
	<u>L. 8.349.586.316.441</u>
Utile netto come sopra	» 86.048.709.653
	<u>L. 8.435.635.026.094</u>

I conti impegni, rischi e d'ordine pareggiano all'Attivo e al Passivo in L. 10.576.086.298.621 e sono specificatamente dettagliati.

Il progetto di bilancio è stato messo a nostra disposizione nei termini di legge unitamente alla Relazione del Consiglio di Amministrazione, redatta secondo i principi dell'art. 2429 bis del Codice Civile.

Vi attestiamo che i Conti Patrimoniale ed Economico sono strutturati in ogni singola voce con l'osservanza delle norme di legge e corrispondono alle risultanze dei libri e delle scritture sociali, tenuti nel rispetto delle norme legali e statutarie.

Attestiamo altresì che le adunanze del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, alle quali abbiamo partecipato, sono state tenute secondo le prescrizioni di legge e dello statuto sociale.

Il Consiglio di Amministrazione, nella propria Relazione, Vi ha ampiamente riferito in merito alla rivalutazione di alcuni cespiti ai sensi della Legge 19 marzo 1983 n. 72; da parte nostra, ed ai sensi dell'art. 4 della predetta Legge, Vi assicuriamo che abbiamo esaminato i conteggi applicati e che gli stessi sono stati correttamente determinati.

La plusvalenza emergente di L. 109,9 miliardi è iscritta in un'apposita riserva del patrimonio, come prescritto dall'art. 6 della Legge stessa. L'importo così risultante è stato attribuito per:

- L. 71 miliardi ad alcuni possessi azionari in società collegate, importo imputato all'apposita sottovoce dei *Titoli di proprietà*;
- L. 7,9 miliardi ad altri possessi azionari in società controllate, imputato alla voce *Partecipazioni in società controllate*;
- L. 31 miliardi agli immobili di proprietà, sede dell'Istituto e di alcune controllate, contabilizzato alla corrispondente voce *Immobili*.

Gli importi rivalutati sono inferiori ai valori effettivamente attribuibili ai beni sopracitati, tenuto conto delle quotazioni di borsa per i titoli azionari, del contenuto patrimoniale pro-quota per le partecipazioni e confortati dalla perizia tecnica per quanto concerne gli immobili.

A seguito della rivalutazione di questi ultimi si è, conseguentemente, provveduto ad aprire una nuova voce nel passivo per l'accantonamento della quota di ammortamento conteggiata in L. 1,1 miliardi.

Nel passare ora alle altre poste di bilancio, possiamo confermarVi che:

- nel corso dell'esercizio, a valere sul prestito di L. 360 miliardi, di cui alla delibera assembleare del 28 ottobre 1980, sono state emesse due *tranches* di obbligazioni di L. 30 miliardi ciascuna;
- il globale dei mezzi propri (capitale, riserve, fondi rischi, svalutazione titoli ed accantonamenti su crediti consolidati) è passato da L. 539,3 miliardi a L. 762,3 miliardi, con un incremento di L. 223 miliardi dovuto per:
 - L. 34 miliardi all'aumento gratuito di capitale, in ottemperanza alla delibera della precedente Assemblea;
 - L. 20 miliardi all'assegnazione alla *Riserva*, deliberata come sopra;
 - L. 9,5 miliardi alla destinazione al *Fondo rischi* quale quota dell'anno (al netto dell'utilizzo di L. 1,2 miliardi);
 - L. 20,5 miliardi all'accantonamento al *Fondo rischi tassato*;
 - L. 29,1 miliardi allo stanziamento al *Fondo accantonamento su crediti consolidati*;
 - L. 109,9 miliardi al *Fondo per rivalutazione monetaria* (ex Legge 19/3/1983 n. 72) di cui si è già detto.

Su queste operazioni il Collegio Sindacale esprime piena concordanza; aggiungiamo inoltre che, se approverete le proposte del Consiglio di Amministrazione, l'insieme dei mezzi propri si porterà a L. 817,7 miliardi, al netto del globale del contenzioso indicatoVi in L. 4,6 miliardi;

- nella valutazione delle poste patrimoniali sono state osservate le prescrizioni dell'art. 2425 Codice Civile e concordiamo sui criteri applicati.

Per i *Titoli di proprietà*, le *Partecipazioni in società controllate* e per quelle in *società consortili*, dettagliatamente esposti in appositi allegati al bilancio, la Relazione del Consiglio Vi ha già fornito esaurienti notizie circa le variazioni nella consistenza e la loro valutazione, anche a seguito di quanto è scaturito dall'applicazione della Legge n. 72/1983.

Concordiamo altresì in merito agli adeguamenti per L. 3,6 miliardi operati a carico del Conto Economico per alcuni possessi azionari, allo scopo di riportarli ai loro valori correnti.

I riporti e le anticipazioni sono fronteggiati da titoli primari, con scarti adeguati ai valori di mercato.

I crediti e le altre esposizioni in essere sono iscritti in bilancio al loro valore nominale e sono fronteggiati da congrui *Fondi rischi* risultanti nel passivo; quanto ai *Crediti per interessi di mora*, calcolati a norma del D.P.R. 170/1979, esiste nel passivo apposito fondo di copertura totale.

La voce *Scarti e spese di emissione prestiti da ammortizzare* residua in bilancio per L. 25,5 miliardi, al netto di L. 4 miliardi per quote di ammortamento a carico dell'esercizio; concordiamo con la proposta del Consiglio di coprire interamente il saldo della predetta voce, incrementando il corrispondente fondo esistente nel passivo;

- i ratei e i risconti, attivi e passivi, sono stati contabilizzati con il nostro accordo, rispettando la competenza temporale, a norma dell'art. 2426 Codice Civile;
- seguendo la tradizione, l'incremento di L. 57 milioni, verificatosi nel corso dell'esercizio nella voce *Mobili e impianti*, è stato interamente coperto aumentando di pari importo il corrispondente fondo iscritto nel passivo;
- il *Fondo per il trattamento di fine rapporto del personale* copre per intero i diritti maturati a favore del personale in servizio al 30 giugno 1984; il *Fondo imposte e tasse* è adeguato al presumibile onere fiscale;
- aggiungiamo infine che ogni altro onere di competenza dell'esercizio è stato correttamente contabilizzato.

Concludiamo invitandoVi ad approvare il bilancio chiuso al 30 giugno 1984 unitamente alle proposte fatteVi dal Consiglio di Amministrazione circa il riparto dell'utile netto che, dopo le assegnazioni dirette a potenziare il patrimonio della Vostra Società, consente la distribuzione di un dividendo di L. 1.500 per azione.

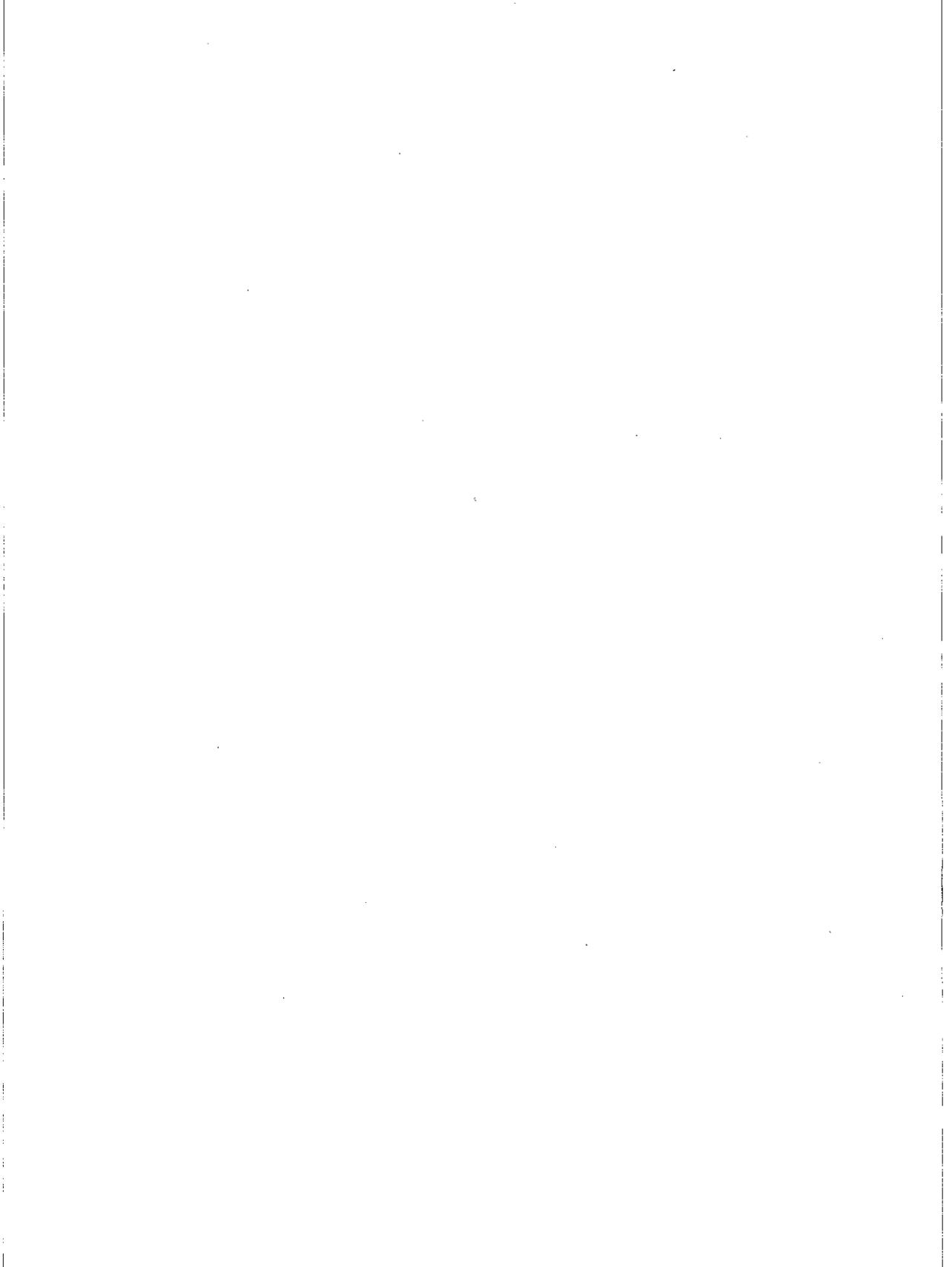
IL COLLEGIO SINDACALE

V. CORATO - *Presidente*

L. CHERICATI

U. TABANELLI

Milano, 28 settembre 1984



BILANCIO AL 30 GIUGNO 1984

BILANCIO AL

ATTIVO			
DISPONIBILITÀ:			
- Cassa	L.	108.490.300	
- Fondi presso Banche	»	368.671.236.123	
- Buoni del Tesoro	»	1.875.838.600	
- Altri titoli di Stato, garantiti dallo Stato e parificati	»	1.294.079.693.165	L. 1.664.735.258.188
RIPORTI ED ANTICIPAZIONI:			
- Clienti	L.	269.977.946.730	
- Collegate	»	19.100.000.000	» 289.077.946.730
PORTAFOGLIO SCONTO:			
- Operazioni di cui al regime fiscale D.P.R. 29/9/73, n. 601:			
- Clienti	L.	17.027.744.717	
FINANZIAMENTI:			
- 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.	3.030.058.167.976	
- in divisa	»	63.510.639.878	
- Controllate	»	72.186.422.319	
- Collegate	»	446.595.232.251	
- Altre:			
- Clienti	»	1.482.528.455.696	
- Controllate	»	338.776.531.144	
- Collegate	»	74.813.320.634	» 5.508.470.769.898
			» 5.525.498.514.615
CREDITI PER INTERESSI DI MORA:			
- Clienti			» 1.753.662.579
TITOLI DI PROPRIETÀ:			
- Obbligazioni	L.	28.691.705.416	
- Azioni:			
- di società collegate	»	320.562.180.636	
- di altre società	»	87.013.808.539	» 436.267.694.591
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE			
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONSORTILI			» 15.660.670.179
IMMOBILI			» 31.400.000.000
MOBILI ED IMPIANTI			» 38.000.000.000
EFFETTI ALL'INCASSO			» 989.309.201
DEBITORI DIVERSI			» 51.328.178.880
RATEI E RISCONTI ATTIVI			» 82.242.793.420
SCARTI E SPESE DI EMISSIONE PRESTITI DA AMMORTIZZARE			» 273.200.817.177
			» 25.480.180.534
			L. 8.435.635.026.094
FINANZIAMENTI DELIBERATI SOTTO CONDIZIONE .. L.		407.594.103.000	
FINANZIAMENTI STIPULATI DA EROGARE	»	382.443.672.801	
DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTTOSCRITTE	»	107.251.562	
PARTECIPAZIONI IN CONSORZI DI GARANZIA	»	12.051.330.120	
DEBITORI PER PARTEC. IN CONSORZI DI GARANZIA	»	96.320.664.580	
TITOLI DA RICEVERE	»	270.158.930.950	
DEBITORI PER TITOLI DA CONSEGNARE	»	2.718.724.680	
TITOLI SOGGETTI A IMPEGNO DI CESSIONE	»	19.359.999.000	
DEBITORI PER FIDEJUSSIONI E IMPEGNI VERSO TERZI	»	67.839.712.420	» 1.258.594.389.113
			L. 9.694.229.415.207
CONTI D'ORDINE:			
VALORI IN DEPOSITO:			
a cauzione	L.	16.000.000	
a garanzia	»	3.178.069.573.592	
a custodia	»	881.986.269.883	
DEPOSITARI DI VALORI	»	5.257.420.066.033	» 9.317.491.909.508
			L. 19.011.721.324.715
TOTALE			L.

I SINDACI

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

PASSIVO

CAPITALE SOCIALE	L.	170.000.000.000	
RISERVA	»	135.000.000.000	
FONDO RISCHI	»	129.300.000.000	
FONDO RISCHI TASSATO	»	145.700.000.000	
FONDO SVALUTAZIONE TITOLI	»	6.000.000.000	
RISERVA PER RIVAL. MONETARIA (ex Legge 19/3/83, n. 72)	»	109.900.000.000	L. 695.900.000.000
FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI	»		» 7.760.670.178
FONDO ACCANTONAMENTI SU PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONSORTILI	»		» 22.957.500.000
FONDO SVALUTAZIONE IMMOBILI	»		» 6.999.999.999
FONDO AMMORTAMENTO IMMOBILI	»		» 1.140.000.000
FONDO AMMORTAMENTO MOBILI ED IMPIANTI	»		» 989.309.200
FONDO PER IL TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»		» 9.811.846.058
FONDO IMPOSTE E TASSE	»		» 30.589.636.292
FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA	»		» 1.753.662.579
FONDO ACCANTONAMENTI SU CREDITI CONSOLIDATI	»		» 66.377.947.425
FONDO SCARTI E SPESE DI EMISSIONE PRESTITI	»		» 18.750.000.000
DEPOSITI VINCOLATI E CONTI CORRENTI:			
- Depositi:			
- Clienti	L.	5.324.566.501.360	
- Collegate	»	1.256.640.091	L. 5.325.823.141.451
- 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.	401.641.284.194	
- in divisa	»	53.623.032.863	
- Controllate	»	500.000.000	» 455.764.317.057
			L. 5.781.587.458.508
- Conti correnti:			
- Clienti	L.	724.475.575	
- Controllate	»	995.636.998	
- Collegate	»	1.267.912.785	
- 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	»	381.782.838	» 3.369.808.196
			» 5.784.957.266.704
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	»		» 10.462.714.439
OBBLIGAZIONI	»		» 1.353.147.432.000
OBBLIGAZIONISTI: c/ rimborso obbligazioni	»		» 604.694.000
FONDI MEDIOCREDITO	»		» 121.776.474.114
CEDENTI EFFETTI ALL'INCASSO	»		» 51.328.178.880
CREDITORI DIVERSI	»		» 143.059.450.850
RATEI E RISCONTI PASSIVI	»		» 21.178.195.647
AVANZO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI	»		» 41.338.076
SALDO UTILI:			
- Utile lordo	L.	117.258.966.402	
- Stanziamento al Fondo Rischi	»	31.210.256.749	» 86.048.709.653
			L. 8.435.635.026.094
CREDITORI PER FINANZ. DELIB. SOTTO CONDIZIONE	L.	407.594.103.000	
CREDITORI PER FINANZ. STIPULATI DA EROGARE	»	382.443.672.801	
CREDITORI PER DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTTOSCRITTE	»	107.251.562	
CREDITORI PER CONSORZI DI GARANZIA	»	108.371.994.700	
CREDITORI PER TITOLI DA RICEVERE	»	270.158.930.950	
TITOLI DA CONSEGNARE	»	2.718.724.680	
RILEVATARI DI TIT. SOGG. A IMPEGNO DI CESSIONE	»	19.359.999.000	
CREDITORI PER FIDEIJISSIONI E ALTRI IMPEGNI	»	67.839.712.420	» 1.258.594.389.113
			L. 9.694.229.415.207
CONTI D'ORDINE:			
DEPOSITANTI DI VALORI:			
a cauzione	L.	16.000.000	
a garanzia	»	3.178.069.573.592	
a custodia	»	881.986.269.883	
VALORI IN DEPOSITO PRESSO TERZI	»	5.257.420.066.033	» 9.317.491.909.508
			L. 19.011.721.324.715
TOTALE			L.

L'AMMINISTRATORE DELEGATO

S. Salteri

IL CAPO CONTABILE

A. Banci



CONTO DEI PROFITTI E DELLE PERDITE

SPESE E PERDITE

INTERESSI A CLIENTELA:		
- a clientela ordinaria per conti correnti	L. 142.385.559	
- a clientela ordinaria per altre operazioni	» 3.080.683	
- a società ed enti controllati per conti correnti	» 146.599.630	
- a società ed enti collegati per conti correnti	» 177.944.366	
INTERESSI AD ALTRE ISTITUZIONI CREDITIZIE:		
- per conti correnti	» 17.253.225	
- per conti correnti in divisa	» 4.980.289.132	
- per altre operazioni	» 7.502.566.521	
INTERESSI SU CERTIFICATI DI DEPOSITO:		
- a clientela ordinaria	» 800.063.097.656	
- a clientela ordinaria: in divisa	» 4.020.975.262	
- a società ed enti controllati	» 61.500.000	
- a società ed enti collegati	» 180.743.750	
INTERESSI SU OBBLIGAZIONI		173.315.785.146
QUOTE DI AMMORTAMENTO DEL DISAGGIO SU EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE		3.787.500.000
PERDITE DA NEGOZIAZIONE DI TITOLI (v. dettaglio allegato)		6.680.992.019
SPESE PER IL PERSONALE:		
- competenze e relativi contributi	» 13.176.935.769	
- indennità di fine rapporto corrisposte nell'esercizio	» 738.817.121	
- accantonamenti al fondo per il trattamento di fine rapporto	» 1.417.231.490	
IMPOSTE E TASSE:		
- relative all'esercizio	» 6.282.413.691	
- relative ad esercizi precedenti	» 25.872.447.706	
COMMISSIONI, PROVVIGIONI ED ALTRI ONERI:		
- per altri servizi bancari	» 31.959.812.722	
COSTI E SPESE DIVERSI:		
- compensi a professionisti esterni	» 493.846.918	
- assicurazioni	» 31.519.335	
- pubblicità	» 599.596.920	
- beneficenza	» 102.150.000	
- locazione di macchine	» 329.863.651	
- altri	» 4.379.907.663	
PERDITE SU CREDITI:		
- verso clientela ordinaria	» 1.210.256.749	
PERDITE SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA:		
- verso clientela ordinaria	» 15.229.686	
MINUSVALENZE:		
- su titoli di proprietà	» 3.573.263.610	
- su operazioni in divisa	» 149.252.004	
AMMORTAMENTI:		
- relativi a immobili	» 1.140.000.000	
- relativi a mobili	» 161.177.083	
- altri	» 236.566.235	
ACCANTONAMENTI:		
- al fondo rischi su crediti	» 31.210.256.749	
- al fondo rischi su crediti per interessi di mora	» 1.025.097.415	
- al fondo crediti consolidati	» 29.079.039.171	
- al fondo imposte e tasse	» 32.884.314.296	
- al fondo partecipazioni in società consortili	» 600.000.000	
SOPRAVVENIENZE PASSIVE ED INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO		37.482.232
TOTALE SPESE E PERDITE	L. 1.187.787.191.165	
UTILE D'ESERCIZIO	» 86.048.709.653	
TOTALE L.	L. 1.273.835.900.818	

I SINDACI

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

RENDITE E PROFITTI

INTERESSI DA CLIENTELA:

- da clientela ordinaria:		
- per sconti	L.	2.787.833.862
- per anticipazioni	»	21.594.798.757
- per riporti	»	2.011.739.623
- per altre operazioni	»	669.225.681.398
- per altre operazioni: per interessi di mora	»	1.025.097.415
- per altre operazioni in divisa	»	8.989.528.378
- da società ed enti controllati:		
- per anticipazioni	»	786.996.791
- per altre operazioni	»	64.504.502.593
- da società ed enti collegati:		
- per sconti	»	30.150.637
- per anticipazioni	»	2.887.677.575
- per riporti	»	1.699.853.666
- per altre operazioni	»	70.386.394.434

INTERESSI DA ISTITUZIONI CREDITIZIE:

- da Banca d'Italia	»	2.941.907
- da altre istituzioni creditizie:		
- per depositi e conti correnti	»	38.616.174.550
- per altre operazioni	»	209.524.875

INTERESSI DA U.I.C.

626.115

INTERESSI, PREMI, DIVIDENDI E UTILI SU:

- titoli a reddito fisso	»	307.766.069.616
- titoli azionari e partecipazioni non rappresentate da titoli di:		
- società ed enti controllati	»	468.750.000
- società ed enti collegati	»	6.989.482.999
- altre società ed enti	»	7.052.011.115

UTILI DA NEGOZIAZIONE DI TITOLI (v. dettaglio allegato)

13.258.624.101

COMMISSIONI, PROVVISORIE ED ALTRI RICAVI:

- per finanziamenti concessi	»	438.204.346
- per finanziamenti concessi in divisa	»	55.078.826
- per crediti di firma concessi	»	17.856.304
- per incasso effetti	»	1.548.500
- per collocamento titoli	»	2.790.362.344
- per altri servizi bancari	»	1.264.317.948

PROVENTI DIVERSI:

- fitti attivi	»	174.680.000
- per altri servizi non bancari	»	72.063.972
- per rimborsi e recuperi vari	»	15.190.258.361

UTILI DA REALIZZI:

- di beni	»	2.570.519
-------------------	---	-----------

UTILIZZO DI ACCANTONAMENTI:

- da fondo rischi su crediti	»	1.210.256.749
- da fondo rischi su crediti per interessi di mora	»	15.229.686
- da fondo imposte e tasse	»	31.330.663.706
- da fondo per il trattamento di fine rapporto del personale	»	738.817.121

SOPRAVVENIENZE ATTIVE ED INSUSSISTENZE DEL PASSIVO

239.532.029

TOTALE L.

1.273.835.900.818

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.	285.146.484.771 (1)
- non quotati in borsa	»	52.317.741.114 (1)
titoli a reddito fisso		
- quotati in borsa	»	466.516.177.976 (1)
- non quotati in borsa	»	766.595.813.250 (1)
partecipazioni non rappresentate da titoli	»	11.100.000
TOTALE A)	L.	1.570.587.317.111
B) COSTI PER ACQUISTI O SOTTOSCRIZIONI DI:		
titoli azionari quotati in borsa		
- di società collegate	L.	20.834.375.621
- di altre società	»	26.290.776.478
titoli azionari non quotati in borsa		
- di altre società	»	1.020.000.000
titoli a reddito fisso quotati in borsa		
- di altre emittenti	»	3.361.130.600.431
titoli a reddito fisso non quotati in borsa		
- di altre emittenti	»	2.015.971.101.280
TOTALE B)	L.	5.425.246.853.810 (2)
C) TOTALE COSTI (A + B)	L.	6.995.834.170.921
D) TOTALE RICAVI DI CUI AL PUNTO C) DELLA SEZIONE « RENDITE E PROFITTI »	»	7.002.411.803.003
E) PERDITE (C - D)	L.	—

(1) La differenza rispetto alle rimanenze finali riportate nel prospetto al 30 giugno 1983 deriva, oltre che dalle svalutazioni effettuate a tale data, anche dal trasferimento dalla voce « titoli non quotati » alla voce « titoli quotati », di:

- titoli azionari per L. 12.957.039.005 (La Previdente, Selm e Snaia BPD risparmio);

- titoli a reddito fisso per L. 9.826.194.000 (CCT 1-5-1985 biennali).

(2) Compresa le operazioni di intermediazione.

(3) Saldo tra L. 13.258.624.101 (compresa L. 7.906.606 da intermediazione) di utili e L. 6.680.992.019 di perdite.

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.	8.797.565.239
- di altre società	»	1.134.132.763

titoli a reddito fisso quotati in borsa

- di nostra emissione	»	376.945.505
- di società collegate	»	2.230.292.620
- di altre emittenti	»	2.814.509.284.112

titoli a reddito fisso non quotati in borsa

- di altre emittenti	»	2.471.406.422.619
------------------------------	---	-------------------

TOTALE A)	L.	5.298.454.642.858 ^(?)
-------------------	----	----------------------------------

B) RIMANENZE FINALI DI:

titoli azionari

- quotati in borsa	L.	325.961.081.850
- non quotati in borsa	»	53.337.741.114

titoli a reddito fisso

- quotati in borsa	»	1.013.173.589.381
- non quotati in borsa	»	311.473.647.800

partecipazioni non rappresentate da titoli

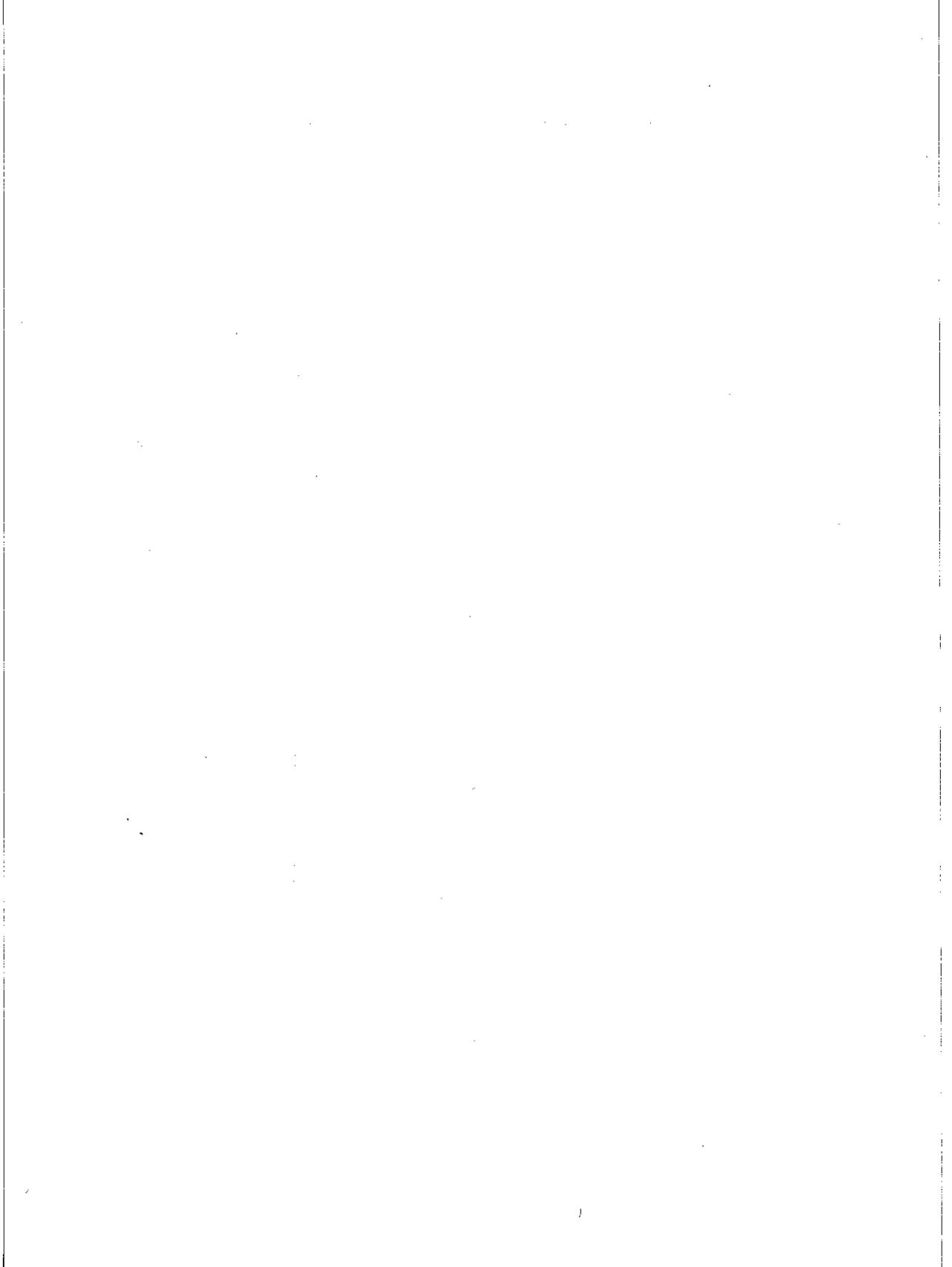
»	»	11.100.000
---	---	------------

TOTALE B)	L.	1.703.957.160.145
-------------------	----	-------------------

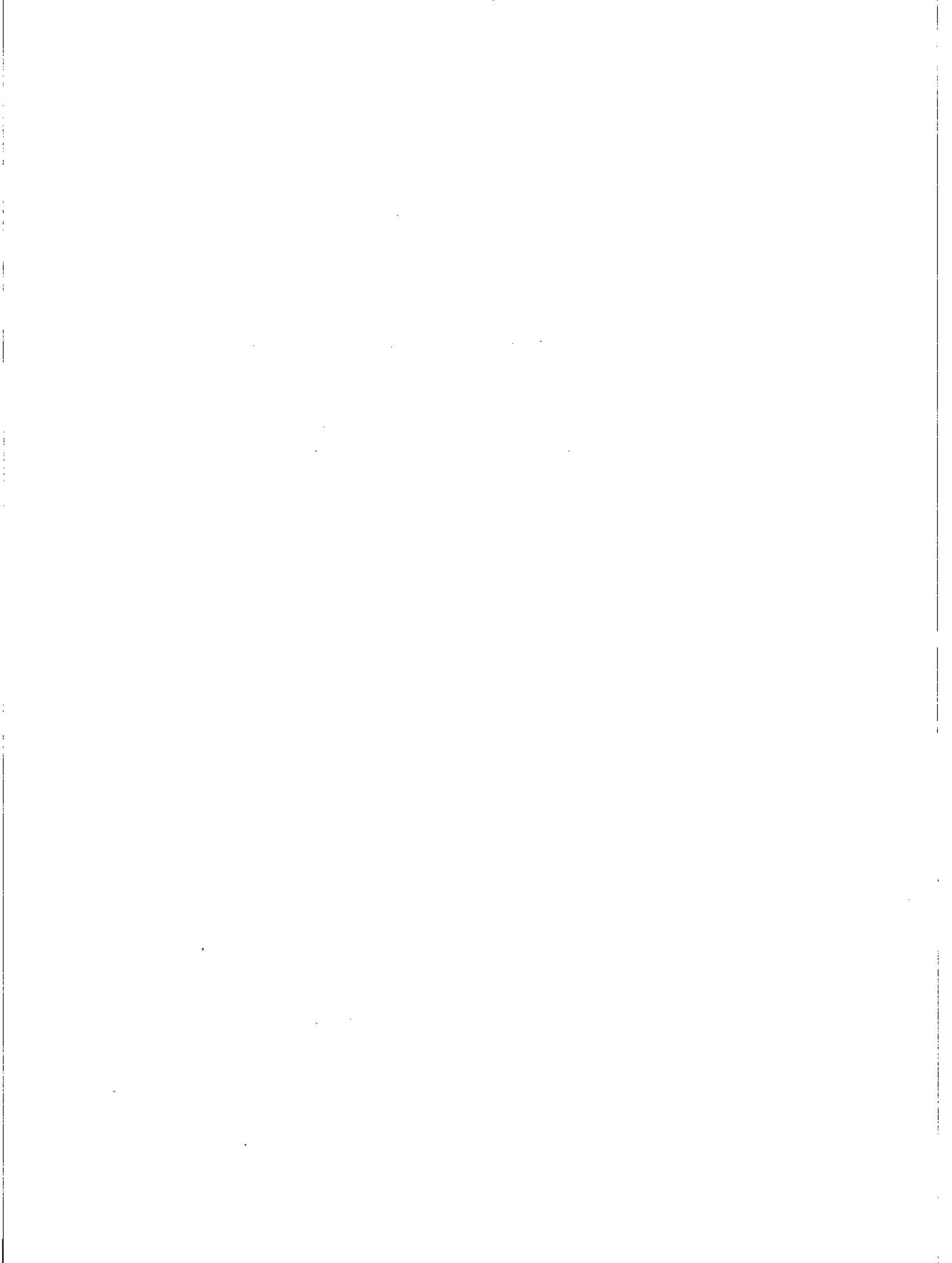
C) TOTALE RICAVI (A + B)	L.	7.002.411.803.003
----------------------------------	----	-------------------

D) TOTALE COSTI DI CUI AL PUNTO C) DELLA SEZIONE «SPESE E PERDITE»	»	6.995.834.170.921
--	---	-------------------

E) UTILI (C - D)	L.	6.577.632.082 ^(?)
--------------------------	----	------------------------------



**ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ
CONTROLLATE (DIRETTE E INDIRECTE)
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	» 7.145.620.000
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	» 4.153.500.300
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.15.660.670.179</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
PARTECIPAZIONI INDIRETTE (tramite società controllate)			
GRAUCOM A.G. - Chiasso			
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
HUDSON ITALIANA S.p.A. - Mantova			
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
INCAR (Côte d'Ivoire) S.A. - Abidjan			
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
INCAR Tanzania Ltd. - Dar Es Salaam			
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
INCAR (Zambia) Ltd. - Lusaka			
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
INCAR ZIMBABWE (PRIVATE) Ltd. - Harare			
Capitale Z.\$ 500.000 in azioni da Z.\$ 2. Partecipazione di <i>Graucum A.G.</i>	250.000	100	Z.\$ 500.000
INTERSOMER (Zambia) Ltd. - Lusaka			
Capitale K. 60.000 in azioni da K. 2. Partecipazione di <i>Intersomer S.p.A.</i>	30.000	100	Kwacha 60.000
OFMEC S.p.A. - Mantova			
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 F.B.M. S.p.A.</i> ..	400	0,31	» 4.000.000

	N. azioni possedute	Quota di partec. al capitale %	Valore nominale
PROMOTEX S.p.A. - Milano			
Capitale L. 200 milioni in azioni da L. 10.000.			
Partecipazione di <i>Intersomer S.p.A.</i>	20.000	100	L. 200.000.000
 SELMA S.p.A. - Milano			
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
 SETECI S.p.A. - Milano			
Capitale L. 300 milioni in azioni da L. 10.000.			
Partecipazione di <i>Intersomer S.p.A.</i>	30.000	100	» 300.000.000
 TECNESA S.p.A. - Milano			
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

DISPONIBILITÀ:

CASSA E VALORI	L.	680.275
FONDI PRESSO BANCHE	»	177.012.769

ORO MONETATO	»	10.250.000
----------------------	---	------------

TITOLI DI PROPRIETÀ:

TITOLI DI STATO E GARANTITI DALLO STATO	»	333.185.000
---	---	-------------

DEBITORI DIVERSI:

CLIENTI	»	22.349.415
ALTRI CREDITI	»	2.642.753

RATEI ATTIVI	»	21.565.608
----------------------	---	------------

TITOLI E VALORI IN AMMINISTRAZIONE FIDUCIARIA	»	11.328.287.001
---	---	----------------

	L.	11.895.972.821
--	----	----------------

CONTI D'ORDINE:

VALORI IN DEPOSITO:

- a cauzione amministrativa	»	600.000
- a custodia amministrata	»	4

DEPOSITARI VALORE:

- per titoli e valori di proprietà	»	325.500.100
- per titoli e valori di terzi	»	11.328.287.005

	L.	23.550.359.930
--	----	----------------

PERDITE E

SPESE PER IL PERSONALE:

COMPETENZE E RELATIVI CONTRIBUTI	L.	350.216.696
SPESE ED ONERI DIVERSI	»	11.273.509

ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	15.344.288
--	---	------------

	L.	376.834.493
--	----	-------------

SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI	»	2.091.900
IMPOSTE E TASSE DELL'ESERCIZIO	»	458.000

ACCANTONAMENTO AL FONDO IMPOSTE E TASSE	»	63.000.000
SPESE GENERALI, PERDITE, SOPRAVVENIENZE PASSIVE	»	153.319.819

	L.	595.704.212
--	----	-------------

UTILE D'ESERCIZIO	»	73.224.301
---------------------------	---	------------

	L.	668.928.513
--	----	-------------

I SINDACI

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

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: Gastone Rognoni, *Presidente* - Michele De Michelis, Ercole Trava-
glini, *Consiglieri*.

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

GIUGNO 1984

PASSIVO

CAPITALE SOCIALE	L.	200.000.000
RISERVA ORDINARIA	»	7.500.000
RISERVA STRAORDINARIA	»	139.200.000
	L.	346.700.000
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	36.871.149
FONDO IMPOSTE E TASSE	»	28.514.591
CREDITORI DIVERSI	»	66.322.578
RATEI PASSIVI	»	16.037.990
AVANZO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI	»	15.211
UTILE D'ESERCIZIO	»	73.224.301
	L.	567.685.820
TERZI PER AMMINISTRAZIONE FIDUCIARIA TITOLI E VALORI	»	11.328.287.001
	L.	11.895.972.821
CONTI D'ORDINE:		
DEPOSITANTI DI VALORI:		
- a cauzione amministrativa	»	600.000
- a custodia amministrata	»	4
VALORI IN DEPOSITO PRESSO TERZI:		
- per titoli e valori di proprietà	»	325.500.100
- per titoli e valori di terzi	»	11.328.287.005
	L.	23.550.359.930

PROFITTI

RICAVI DI AMMINISTRAZIONE FIDUCIARIA:		
SU SERVIZI AZIONI E OBBLIGAZIONI	L.	570.000.000
SU TITOLI E VALORI	»	32.133.516
	L.	602.133.516
INTERESSI DEI TITOLI DI PROPRIETÀ	»	55.171.110
INTERESSI DEI FONDI PRESSO BANCHE	»	11.619.499
PROVENTI E RICAVI DIVERSI	»	4.388
	L.	668.928.513

IL PRESIDENTE
Gastone Rognoni

ATTIVO

CASSA	L.	66.747.300
BANCHE E CONTI CORRENTI POSTALI	»	1.120.259.814
CREDITI PER FINANZIAMENTI ASSISTITI DA CAMBIALI	»	1.877.235.100
CREDITI PER FINANZIAMENTI	»	373.863.043.359
CREDITI PER INTERESSI DI MORA	»	5.814.159.983
CREDITI VERSO SOCIETÀ CONTROLLATA	»	187.490.975
CREDITI DIVERSI	»	4.974.035.921
DEPOSITI CAUZIONALI	»	100.195.570
RATEI ATTIVI	»	88.348.577
RISCONTI ATTIVI	»	248.702.576
PARTECIPAZIONE IN SOCIETÀ CONTROLLATA	»	4.761.600.000
FABBRICATI	»	611.592.970
MOBILI, ARREDI, MACCHINE D'UFFICIO E AUTOMEZZI	»	2.401.760.937

	L.	396.115.173.082
FINANZIAMENTI STIPULATI DA EROGARE	»	23.000.000

CONTI D'ORDINE:

DEPOSITI CAUZIONALI DI TERZI	L.	1.800.000
EFFETTI A GARANZIA PER CREDITI CAMBIALIZZATI	»	8.993.853.903
EFFETTI A GARANZIA	»	114.610.581.881
FIDEJUSSIONI PRESTATE	»	17.669.221.306
DEBITORI PER EFFETTI ALL'INCASSO	»	1.153.697.788
	L.	538.567.327.960

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: Rolando Lorenzetti, *Presidente* - Giovanni Ameli, Maurizio Bonsi, *Consiglieri* - Giovan Battista Dioli, *Consigliere-Direttore* - 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 1983

PASSIVO

CAPITALE SOCIALE	L.	1.000.000.000
RISERVA ORDINARIA	»	850.000.000
RISERVA STRAORDINARIA	»	12.900.000.000
RISERVA DI RIVALUTAZIONE EX LEGGE 72/83	»	3.960.000.000
MEDIOBANCA CONTO FINANZIAMENTI	»	242.318.322.613
BANCHE DI CREDITO ORDINARIO	»	13.638.846.205
FORNITORI	»	228.761.627
DEBITI DIVERSI	»	1.201.599.329
RATEI PASSIVI	»	6.368.990.307
RISCONTI PASSIVI	»	80.733.507.093
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	4.302.415.784
FONDO IMPOSTE E TASSE	»	6.595.725.913
FONDO AMMORTAMENTO	»	1.584.809.754
FONDO RISCHI SU CREDITI:		
ACCANTONAMENTI EX ART. 66 D.P.R. 597	»	5.929.068.791
ACCANTONAMENTI TASSATI	»	1.000.000.000
FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA	»	5.814.159.983
FONDO RISCHI SU CREDITI GARANTITI A S.E.L.M.A.	»	94.671.537
FONDO SPESE LEGALI	»	906.236.687
AVANZO UTILE ESERCIZIO PRECEDENTE	»	20.024.828
UTILE D'ESERCIZIO	»	6.668.032.631
	L.	396.115.173.082
CREDITORI PER FINANZIAMENTI STIPULATI DA EROGARE	»	23.000.000
CONTI D'ORDINE:		
DEPOSITANTI VALORI IN CAUZIONE	L.	1.800.000
CEDENTI EFFETTI A GARANZIA PER CREDITI CAMBIALIZZATI	»	8.993.853.903
CEDENTI EFFETTI A GARANZIA	»	114.610.581.881
CREDITORI PER FIDEJUSSIONI PRESTATE	»	17.669.221.306
EFFETTI ALL'INCASSO PRESSO TERZI	»	1.153.697.788
	L.	538.567.327.960

segue: COMPASS S.p.A.

		PERDITE E
INTERESSI PASSIVI SU DEBITI BANCARI	L.	45.095.542.734
COMMISSIONI E ALTRI ONERI BANCARI	»	187.234.076
PERSONALE:		
STIPENDI E CONTRIBUTI	L. 8.278.646.303	
ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	» 703.916.280	8.982.562.583
SEPE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI	»	10.059.874.210
IMPOSTE E TASSE:		
RELATIVE AD ESERCIZI PRECEDENTI	L. 979.427	
RELATIVE ALL'ESERCIZIO	» 338.728.554	339.707.981
AMMORTAMENTI SU:		
AUTOMEZZI	L. 3.231.100	
MOBILI, ARREDI E MACCHINE D'UFFICIO	» 329.202.517	
FABBRICATI	» 18.347.790	350.781.407
ACCANTONAMENTI:		
PER RISCHI SU CREDITI:		
- ex art. 66 D.P.R. 597	L. 1.431.741.757	
- ex art. 1 D.P.R. 170	» 3.495.302.413	
- Tassato	» 100.000.000	
PER IMPOSTE E TASSE	» 6.420.000.000	
PER SPESE LEGALI	» 763.906.208	12.210.950.378
MINUSVALENZE RELATIVE A:		
PERDITE SU CESPITI CEDUTI	»	1.111.559
SPESE E PERDITE DIVERSE:		
PERDITE SU CREDITI	L. 217.434.322	
PERDITE SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA	» 349.592.067	
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO CORRISPONTO	» 44.804.691	
SPESE LEGALI COPEPTE DA FONDI	» 481.292.432	
ALTRE SPESE E PERDITE	» 2.043.250.088	3.136.373.600
UTILE D'ESERCIZIO	»	6.668.032.631
L.		87.032.171.159

I SINDACI

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

PROFITTI

INTERESSI E COMMISSIONI SU FINANZIAMENTI	L.		78.614.323.349
INTERESSI SU CREDITI VERSO:			
BANCHE E CONTI CORRENTI POSTALI	L.	22.722.055	
ERARIO SU CREDITI D'IMPOSTA	»	54.247.680	
ALTRI DEBITORI	»	<u>295.648</u>	77.265.383
PLUSVALENZE DA ALIENAZIONE BENI	»		7.621.270
PROVENTI DIVERSI E SOPRAVVENIENZE ATTIVE	»		2.356.013.844
INTERESSI DI MORA	»		4.883.823.801
UTILIZZO FONDI:			
FONDO RISCHI SU CREDITI EX ART. 66 D.P.R. 597 ..	L.	217.434.322	
FONDO RISCHI PER INTERESSI DI MORA EX ART. 1 D.P.R. 170	»	349.592.067	
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	»	44.804.691	
FONDO SPESE LEGALI	»	<u>481.292.432</u>	1.093.123.512
	L.		<u>87.032.171.159</u>

IL PRESIDENTE
Rolando Lorenzetti

ATTIVO

IMMOBILIZZI:

TERRENI	L.	858.360.850
STABILI	»	5.310.258.473
COSTRUZIONI LEGGERE	»	156.841.888
IMPIANTI	»	5.787.410.167
FORNI	»	1.035.128.878
MACCHINE	»	8.540.062.812
FORATRICI	»	3.862.572.757
ATTREZZATURE VARIE	»	1.499.542.450
ATTREZZATURE MINUTE	»	206.615.590
MOBILI E MACCHINE ORDINARIE D'UFFICIO	»	330.279.677
MACCHINE D'UFFICIO ELETTROMECCANICHE	»	228.939.846
AUTOMEZZI ISCRITTI IN PUBBLICI REGISTRI	»	123.250.180
AUTOMEZZI ALTRI	»	384.871.523

ONERI PLURIENNALI	»	909.176.931
---------------------------	---	-------------

PARTECIPAZIONI:

SOCIETÀ CONTROLLATE	»	877.380.000
SOCIETÀ COLLEGATE	»	72.000.000

MAGAZZINO MATERIALI	»	1.195.377.467
COMMESSE IN LAVORAZIONE	»	9.817.372.762
DEPOSITI CAUZIONALI	»	15.248.710
CLIENTI	»	8.818.713.142
FORNITORI C/ANTICIPI	»	28.359.870
DEBITORI DIVERSI	»	1.919.800.450
EFFETTI ATTIVI	»	4.196.118.256
BANCHE	»	4.623.359.316
CASSA	»	6.499.558
RATEI ATTIVI	»	651.708.913
RISCONTI ATTIVI	»	254.910.022

L.	61.710.160.488
----	----------------

CONTI D'ORDINE:

NOSTRI PACHERÒ IN CIRCOLAZIONE SU MUTUI IPOTECARI	L.	898.818.915
MERCI DI CLIENTI IN CONTO LAVORAZIONE	»	280.357.000
FIDEJUSSIONI PER NOSTRE OBBLIGAZIONI	»	7.838.164.000
FIDEJUSSIONI RICEVUTE DA FORNITORI	»	78.538.950
GARANTITI PER NOSTRE OBBLIGAZIONI	»	18.457.479.259
CIRCOLAZIONE CAMBIARIA	»	4.196.118.256
TERZI PER NOSTRI TITOLI IN CAUZIONE	»	526.880.000
CAUZIONI AMMINISTRATORI	»	5.000.000

L.	93.991.516.868
----	----------------

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 1983

PASSIVO

CAPITALE SOCIALE	L.	1.500.000.000
RISERVA ORDINARIA	»	1.000.000.000
RISERVA STRAORDINARIA	»	2.650.000.000
RISERVA LEGGE 72/83	»	6.440.000.000
UTILI INDIVISI	»	31.307.583
FONDI DI AMMORTAMENTO:		
STABILI	»	2.282.435.065
COSTRUZIONI LEGGERE	»	102.430.535
IMPIANTI	»	3.268.649.983
FORNI	»	524.318.501
MACCHINE	»	4.800.036.056
FORATRICI	»	2.434.524.948
ATTREZZATURE VARIE	»	1.338.617.949
ATTREZZATURE MINUTE	»	197.562.342
MOBILI UFFICIO	»	268.398.100
MACCHINE UFFICIO	»	196.165.347
AUTOMEZZI ISCRITTI IN PUBBLICI REGISTRI	»	68.564.485
AUTOMEZZI ALTRI	»	303.358.721
FONDO RISCHI TASSATO	»	600.000.000
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	6.698.094.883
FONDO IMPOSTE E TASSE	»	242.829.766
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	»	76.189.705
FONDO PLUSVALENZE PATRIMONIALI	»	246.982.979
FONDO ART. 55 LEGGE 526/82 E ART. 15 LEGGE 130/83	»	141.506.894
DEBITI VERSO MEDIOBANCA	»	3.840.329.266
DEBITI VERSO ISTITUTO MOBILIARE ITALIANO	»	414.373.000
DEBITI VERSO MEDIOCREDITO REGIONALE LOMBARDO	»	1.299.743.319
DEBITI VERSO SOCIETÀ CONTROLLATA:		
COMMERCIALI	»	480.604.273
BANCHE C/ANTICIPAZIONI	»	3.408.922.558
CLIENTI C/ANTICIPI	»	3.791.266.181
FORNITORI	»	5.919.503.646
CREDITORI DIVERSI	»	2.809.767.350
RATEI PASSIVI	»	2.620.316.797
RISCONTI PASSIVI	»	840.397.518
UTILE DI ESERCIZIO	»	872.962.738
	L.	61.710.160.488
CONTI D'ORDINE:		
CIRCOLAZIONE NS. PAGHERÒ SU MUTUI IPOTECARI	L.	898.818.915
CLIENTI PER MERCÌ IN CONTO LAVORAZIONE	»	280.357.000
FIDEJUSSIONI PER NOSTRE OBBLIGAZIONI	»	7.838.164.000
FIDEJUSSIONI DA FORNITORI	»	78.538.950
GARANTITI PER NOSTRE OBBLIGAZIONI	»	18.457.479.259
CIRCOLAZIONE CAMBIARIA	»	4.196.118.256
NOSTRI TITOLI IN CAUZIONE PRESSO TERZI	»	526.880.000
CAUZIONI AMMINISTRATORI	»	5.000.000
	L.	93.991.516.868

segue: COSTRUZIONI MECCANICHE F.B.M. S.p.A.

	PERDITE E
RIMANENZE INIZIALI DI MAGAZZINO	L. 2.362.901.366
RIMANENZE INIZIALI DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE	» 19.299.034.738
ACQUISTI	» 14.216.524.293
MATERIALI DI CONSUMO	» 2.030.844.244
COSTI DEL PERSONALE:	
SALARI E RELATIVI CONTRIBUTI	» 11.428.587.022
STIPENDI E RELATIVI CONTRIBUTI	» 7.031.022.819
ADEGUAMENTO FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	» 1.319.170.390
SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI:	
RELATIVE AL SETTORE INDUSTRIALE	» 5.702.309.661
RELATIVE AL SETTORE COMMERCIALE	» 2.956.755.680
RELATIVE AL SETTORE AMMINISTRATIVO	» 976.940.320
INTERESSI SU DEBITI VERSO BANCHE:	
DI CONTO CORRENTE	» 72.019.420
PER ANTICIPAZIONI	» 534.720.028
INTERESSI SU MUTUI E FINANZIAMENTI	» 578.490.581
INTERESSI SU FINANZIAMENTO DA SOCIETÀ CONTROLLATA	» 54.369.864
INTERESSI DIVERSI	» 635.084
ALTRI ONERI FINANZIARI	» 92.940.236
AMMORTAMENTI ORDINARI SU IMMOBILIZZI:	
STABILI	» 159.307.622
COSTRUZIONI LEGGERE	» 13.906.245
IMPIANTI	» 459.157.107
FORNI RICOTTURA	» 90.167.324
MACCHINE	» 727.310.321
FORATRICI AUTOMATICHE	» 519.805.587
ATTREZZATURE VARIE	» 191.258.502
ATTREZZATURE MINUTE	» 16.384.234
MOBILI UFFICIO	» 18.693.427
MACCHINE UFFICIO	» 27.914.516
AUTOMEZZI ISCRITTI IN PUBBLICI REGISTRI	» 24.650.036
AUTOMEZZI ALTRI	» 27.519.126
AMMORTAMENTI ANTICIPATI SU IMMOBILIZZI:	
STABILI	» 233.578.199
COSTRUZIONI LEGGERE	» 422.463
IMPIANTI	» 149.545.684
FORNI RICOTTURA	» 1.746.010
MACCHINE	» 347.680.088
FORATRICI AUTOMATICHE	» 240.420.415
ATTREZZATURE VARIE	» 89.776.257
ATTREZZATURE MINUTE	» 6.011.432
MOBILI UFFICIO	» 13.184.690
MACCHINE UFFICIO	» 10.510.010
AUTOMEZZI ISCRITTI IN PUBBLICI REGISTRI	» 15.409.478
AUTOMEZZI ALTRI	» 20.422.949
AMMORTAMENTO SU ONERI PLURIENNALI	» 348.490.284
COSTO PENALI	» 456.540.070
COSTO RIPARAZIONI	» 99.039.068
PERDITE SU CAMBI	» 181.991.855
PERDITE VARIE	» 32.884.969
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	» 67.309.507
ACCANTONAMENTO PER PERDITE SU CREDITI	» 45.835.365
ACCANTONAMENTO FONDO RISCHI TASSATO	» 600.000.000
IMPOSTE E TASSE	» 66.252.078
ACCANTONAMENTO PER IMPOSTE	» 236.233.000
UTILE DI ESERCIZIO	» 872.962.738
L.	75.069.586.402

I SINDACI

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

PROFITTI

RIMANENZE FINALI DI MAGAZZINO	L.	1.195.377.467
RIMANENZE FINALI DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE	»	9.817.372.762
RICAVI PER VENDITA PRODOTTI E PRESTAZIONI	»	59.254.781.067
RICAVI PER VENDITA MAGAZZINO, ROTTAMI E TORNITURE	»	362.621.882
RICAVI PER VARI E DIVERSI	»	38.384.053
RIMBORSI ALL'ESPORTAZIONE	»	163.807.750
PROVENTI LEGGE 102/77	»	1.024.028.663
PROVENTI LEGGE 464/72	»	92.757.965
PROVENTI DIVERSI	»	4.080.174
INTERESSI ATTIVI BANCARI	»	213.529.847
INTERESSI ATTIVI DA CLIENTI	»	344.562.232
INTERESSI ATTIVI DA SOCIETÀ CONTROLLATA	»	154.630.000
INTERESSI ATTIVI DIVERSI	»	41.238.775
FITTI ATTIVI	»	8.950.433
UTILI SU CAMBI	»	680.080.226
ROYALTIES	»	14.598.038
SOPRAVVVENIENZE ATTIVE	»	6.581.025
DIVIDENDI DA SOCIETÀ CONTROLLATE	»	1.053.760.000
INCREMENTI DEGLI IMMOBILIZZI PER COSTRUZIONI IN ECONOMIA	»	213.821.043
CAPITALIZZAZIONE DI COSTI PER RICERCA	»	340.665.000
CONTRIBUTI PER ATTIVITÀ DI RICERCA	»	43.958.000

L.

75.069.586.402

IL PRESIDENTE
Gaetano Lazzati

ATTIVO

IMPIANTI ELABORAZIONE DATI	L.	24.548.964.000
CREDITI VERSO L'ERARIO	»	336.013.905
CREDITI VERSO BANCHE	»	585.051.614
PERDITA DI ESERCIZIO	»	15.665.435

L. 25.485.694.954

CONTI D'ORDINE:

IMPIANTI IN LOCAZIONE PRESSO TERZI	L.	24.548.964.000
CAUZIONI DI AMMINISTRATORI	»	1.800.000
	L.	50.036.458.954

PERDITE E

SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI	L.	24.765.994
IMPOSTE E TASSE	»	682.800

ONERI FINANZIARI:

INTERESSI SU DEBITI VERSO BANCHE PER FINANZIAMENTI A MEDIO TERMINE	L. 2.202.405.173	
INTERESSI SU DEBITI VERSO BANCHE PER FINANZIAMENTI A BREVE TERMINE	» 60.317.493	
ALTRI ONERI FINANZIARI	» 223.243.800	» 2.485.966.466

AMMORTAMENTI SU IMPIANTI ELABORAZIONE DATI	»	6.381.319.890
ALTRE SPESE E PERDITE DIVERSE	»	1.279.650

L. 8.894.014.800

I SINDACI

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

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

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

DICEMBRE 1983

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	»	12.297.749.308
FINANZIAMENTI DA BANCHE A MEDIO TERMINE	»	12.251.214.692
FINANZIAMENTI DA BANCHE A BREVE TERMINE	»	330.653.369
DEBITI VERSO LE CONSOCIATE	»	5.546.000
DEBITI DIVERSI	»	12.229.900
RESIDUO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI	»	8.238.685
	L.	25.485.694.954
CONTI D'ORDINE:		
IMPIANTI IN LOCAZIONE PRESSO TERZI	L.	24.548.964.000
CAUZIONI DI AMMINISTRATORI	»	1.800.000
	L.	50.036.458.954

PROFITTI

RICAVI PER CANONI DI LOCAZIONE	L.	8.583.725.063
PROVENTI FINANZIARI:		
INTERESSI SU CREDITI VERSO BANCHE PER DEPOSITI IN CONTO CORRENTE	L.	20.518.160
INTERESSI SU CERTIFICATI DI DEPOSITO DI ISTITUTI DI CREDITO	»	61.500.000
INTERESSI SU CREDITI D'IMPOSTA	»	26.562.000
		108.580.160
ALTRI PROVENTI E RICAVI DIVERSI:		
RICAVI DIVERSI	L.	185.743.800
SOPRAVVVENIENZE ATTIVE	»	300.342
		186.044.142
PERDITA DI ESERCIZIO	»	15.665.435
	L.	8.894.014.800

IL PRESIDENTE
Gaetano Lazzati

ATTIVO

IMMOBILIZZI:

TERRENI	L.	47.406.842
FABBRICATI	»	4.075.764.874
IMPIANTI E FORNI RICOTTURA	»	5.889.567.132
MACCHINE	»	5.485.808.299
MACCHINE OPERATRICI AUTOMATICHE	»	4.114.577.666
MOBILI ED ATTREZZATURE	»	1.268.650.353
MACCHINE PER ELABORAZIONE DATI	»	132.832.109
AUTOMEZZI	»	1.982.306.134
	L.	22.996.913.409

COSTI PLURIENNALI:

VALORE ORIGINARIO	L.	36.050.395
AMMORTAMENTO ACCUMULATO	»	(35.375.550)
	L.	674.845

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

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

TITOLI	L.	16.001.085.600
----------------	----	----------------

MAGAZZINO E COMMESSE IN LAVORAZIONE:

MAGAZZINO MATERIALI	L.	3.137.984.707
COMMESSE IN CORSO DI LAVORAZIONE	»	1.777.777.521
	L.	4.915.762.228

CREDITI ED ALTRE ATTIVITÀ:

DEPOSITI CAUZIONALI	L.	10.693.953
FORNITORI C/ANTICIPI	»	2.073.500
DEBITORI DIVERSI	»	4.322.800.444
CLIENTI C/FATTURE	»	9.000.974.140
BANCHE C/VINCOLATI	»	42.800
BANCHE C/C ATTIVI E C/C POSTALE	»	3.785.548.588
CASSA	»	4.400.000
EFFETTI ATTIVI	»	20.089.378.265
RATEI ATTIVI	»	1.810.292.872
RISCONTI ATTIVI	»	143.830.147
	L.	39.170.034.709

CONTI D'ORDINE:

CAUZIONI AMMINISTRATORI	L.	5.000.000
MERCI DI CLIENTI IN C/LAVORAZIONE	»	400.000
DEPOSITARI A CUSTODIA DI TITOLI DI PROPRIETÀ	»	16.000.000.000
FIDEJUSSIONI PER NS. OBBLIGAZIONI RELATIVE AD ANTICIPI DA CLIENTI	»	434.000.702
FIDEJUSSIONI PER NS. OBBLIGAZIONI ALTRE	»	9.475.281.066
FIDEJUSSIONI DI TERZI A NS. FAVORE	»	18.457.479.259
EFFETTI CEDUTI A GARANZIA	»	20.089.378.265
MERCI VENDUTE DA CONSEGNARE	»	1.406.638.207
CIRCOLAZIONE NS. PACHERÒ A FRONTE MUTUI IPOTECARI	»	722.941.058
FORNITORI PER MERCI IN C/LAVORAZIONE	»	376.994.998
	L.	151.921.583.096

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 Gomasca, *Sindaci effettivi* - Vittorio Mariani, Renato Pagliaro, *Sindaci supplenti*.

DICEMBRE 1983

PASSIVO

CAPITALE E RISERVE:

CAPITALE SOCIALE	L.	750.000.000
RISERVA ORDINARIA	"	2.000.000.000
RISERVA STRAORDINARIA	"	13.750.000.000
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 NOSTRE 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	"	23.096.256
FONDO LEGGE 130/83 ART. 15 D.P.R. 597 ART. 55	"	989.432
RESIDUO UTILE ESERCIZIO PRECEDENTE	"	91.126.540
	L.	29.832.527.754

FONDI:

FONDO AMMORTAMENTO	L.	11.040.454.798
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	"	3.735.908.450
FONDO IMPOSTE	"	1.806.618.484
FONDO RISCHI SU CREDITI D.P.R. 597 ART. 66	"	369.326.712
FONDO RISCHI CONTRATTUALI TASSATO	"	800.000.000
	L.	17.752.308.444

DEBITI A MEDIO TERMINE:

MEDIOBANCA:		
- Finanziamenti contratti esportazione	L.	18.457.479.259
- Mutui ipotecari	"	667.227.557
CASSA DI RISPARMIO DELLE P.P.LL.:		
- Mutuo ipotecario	"	83.775.936
	L.	19.208.482.752

DEBITI A BREVE TERMINE:

BANCHE C/ANTICIPI IMPORT EXPORT	L.	3.283.483.763
FORNITORI C/FATTURE	"	2.498.220.786
CREDITORI DIVERSI	"	2.373.334.217
CLIENTI C/ANTICIPI	"	552.524.429
RATEI PASSIVI	"	3.034.880.611
RISCONTI PASSIVI	"	2.098.301.415
	L.	13.840.745.221

RISULTATO DELL'ESERCIZIO

	L.	80.634.064.171
	"	4.319.405.370
	L.	84.953.469.541

CONTI D'ORDINE:

AMMINISTRATORI C/CAUZIONI	L.	5.000.000
CLIENTI PER MERCI IN C/LAVORAZIONE	"	400.000
TITOLI DI PROPRIETÀ A CUSTODIA PRESSO TERZI	"	16.000.000.000
FIDEJUSSORI PER NS. OBBLIGAZIONI RELATIVE AD ANTICIPI DA CLIENTI	"	434.000.702
FIDEJUSSORI PER NS. OBBLIGAZIONI ALTRE	"	9.475.281.066
GARANTI PER NOSTRI IMPEGNI	"	18.457.479.259
CESSIONARI DI EFFETTI A GARANZIA	"	20.089.378.265
CLIENTI PER MERCI DA CONSEGNARE	"	1.406.638.207
NS. PACHERÒ IN CIRCOLAZIONE A FRONTE MUTUI IPOTECARI	"	722.941.058
MERCI IN C/LAVORAZIONE PRESSO FORNITORI	"	376.994.998
	L.	151.921.583.096

segue: HUDSON ITALIANA S.p.A.

		PERDITE E
RIMANENZE INIZIALI:		
MATERIE PRIME E SUSSIDIARIE	L. 4.832.484.923	
COMMESSE IN LAVORAZIONE	» 7.702.393.895	L. 12.534.878.818
ACQUISTI		» 9.171.953.106
MATERIALI DI CONSUMO		» 790.246.473
COSTI DEL PERSONALE:		
SALARI E RELATIVI CONTRIBUTI	L. 5.600.194.438	
STIPENDI E RELATIVI CONTRIBUTI	» 3.705.524.489	
ADEGUAMENTO AL FONDO T.F.R.P.	» 640.619.056	
SPESE ACCESSORIE PERSONALE	» 250.302.722	» 10.196.640.705
SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI:		
RELATIVE AL SETTORE INDUSTRIALE	L. 4.784.219.882	
RELATIVE AL SETTORE COMMERCIALE	» 2.452.682.396	
RELATIVE AI TRASPORTI	» 598.586.784	
RELATIVE AL SETTORE AMMINISTRATIVO	» 362.544.486	
ROYALTIES	» 638.506.523	» 8.836.540.071
COSTI AMMINISTRATIVI E GENERALI		» 304.368.799
INTERESSI SU DEBITI VERSO BANCHE		» 3.129.069.859
INTERESSI SU FINANZIAMENTI DA SOCIETÀ CONTROLLANTE		» 154.630.000
ALTRI ONERI FINANZIARI		» 116.248.707
AMMORTAMENTI:		
FABBRICATI	L. 127.237.962	
IMPIANTI, MACCHINE, FORNI, ATTREZZATURE VARIE	» 1.418.511.164	
MACCHINE OPERATRICI AUTOMATICHE	» 864.345.146	
ATTREZZATURE VARIE E MINUTE	» 8.204.453	
MOBILI, MACCHINE UFFICIO, ATTREZZATURE MENSA E SPOGLIATOIO	» 20.474.601	
MACCHINE ELETTRICHE UFFICIO, MACCHINE ELAB. DATI	» 33.958.982	
AUTOMEZZI	» 487.868.806	
COSTI PLURIENNALI	» 794.125	» 2.961.395.239
SPESE E PERDITE		» 1.721.780.727
PERDITE SU CESPITI ALIENATI		» 10.600
SOPRAVVENIENZE PASSIVE		» 427.448.464
ACCANTONAMENTO PER:		
RISCHI SU CREDITI D.P.R. 597 ART. 66		» 145.451.762
ONERI TRIBUTARI		» 1.710.000.000
		L. 52.200.663.330
RISULTATO DELL'ESERCIZIO		» 4.319.405.370
		L. 56.520.068.700

I SINDACI

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

PROFITTI

RIMANENZE FINALI:

MATERIE PRIME	L. 3.137.984.707	
COMMESSE IN LAVORAZIONE	» 1.777.777.521	L. 4.915.762.228
VENDITA PRODOTTI	»	40.514.110.747
ASSISTENZA, MONTAGGI E RIPARAZIONI A CLIENTI	»	34.664.739
RICAVI DA PERFEZIONARE	»	3.183.420
RICUPERO COSTI DA CONSOCIATE	»	779.327.036
COSTRUZIONI INTERNE IN ECONOMIA	»	183.007.481
RIMBORSI ALL'ESPORTAZIONE	»	257.310.163
INTERESSI ATTIVI SU C/C BANCARI	»	1.730.464.643
INTERESSI ATTIVI DA CLIENTI	»	1.609.684.661
INTERESSI ATTIVI SU FINANZIAMENTI	»	354.369.864
INTERESSI ATTIVI SU TITOLI	»	2.841.257.625
RICAVI E PROVENTI DIVERSI	»	754.157.358
SOPRAVVENIENZE ATTIVE	»	2.535.771.175
UTILE SU ALIENAZIONE CESPITI	»	6.997.560

L. 56.520.068.700

IL PRESIDENTE
Alessandro Clementi

INTERSOMER

SOCIETÀ MERCANTILE INTERNAZIONALE S.p.A.

BILANCIO AL 31

ATTIVO

IMMOBILI	L.	4.821.169.796
MOBILI	»	127.607.418
MACCHINE E ATTREZZATURE	»	516.604.413
COSTI PLURIENNALI	»	33.765.140
MERCI PRESSO TERZI IN CORSO DI ESPORTAZIONE	»	1.213.265.462
TITOLI A REDDITO FISSO	»	8.322.600.000
CASSA	»	689.020
 PARTECIPAZIONI:		
SOCIETÀ CONTROLLATE	»	1.769.888.129
SOCIETÀ COLLEGATE	»	1.508.851.935
ALTRE SOCIETÀ	»	69.610.670
 CREDITI COMMERCIALI VERSO:		
SOCIETÀ CONTROLLATE	»	563.291.957
SOCIETÀ COLLEGATE	»	17.653.336.612
ALTRI CLIENTI	»	22.366.149.044
 BANCHE		
DEPOSITI CAUZIONALI	»	7.407.455.233
CREDITI DIVERSI	»	54.432.400
RATEI ATTIVI	»	3.588.361.928
RISCONTI ATTIVI	»	892.622.645
	L.	70.947.163.418
 CONTI D'ORDINE:		
TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATIVA	L.	1.600.000
DEPOSITARI DI VALORI DI PROPRIETÀ	»	30.346.155.650
DEBITORI PER FIDEJUSSIONI	»	6.450.863.470
MERCI ORDINATE DA RICEVERE	»	717.513.730
DEPOSITARI DI MERCI DI PROPRIETÀ	»	1.213.265.462
DEPOSITARI DI MERCI DI TERZI PRESSO TERZI	»	367.324.007
CREDITI IMPEGNATI PER ANTICIPAZIONI ALL'ESPORTAZIONE	»	13.855.259.119
EFFETTI ALL'INCASSO	»	24.644.983.248
	L.	148.544.128.104

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

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

DICEMBRE 1983

PASSIVO

CAPITALE SOCIALE	L.	10.000.000.000
RISERVA ORDINARIA	»	2.700.000.000
RISERVA STRAORDINARIA	»	15.786.000.000
RIPORTO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI	»	309.521

FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI	»	3.074.000.000
FONDO RISCHI TASSATO	»	6.000.000.000

FONDI AMMORTAMENTO:

IMMOBILI	»	435.696.462
MOBILI	»	108.414.604
MACCHINE E ATTREZZATURE	»	299.422.960

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	1.320.390.445
FONDO RISCHI SU CREDITI (Art. 66 D.P.R. 597)	»	857.305.249
FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA	»	531.976.968
FONDO IMPOSTE E TASSE	»	718.981.551
DEBITI COMMERCIALI VERSO FORNITORI	»	6.698.639.299
DEBITI VERSO BANCHE	»	18.508.505.207
ALTRI DEBITI	»	644.850.338
RATEI PASSIVI	»	135.713.714
RISCONTI PASSIVI	»	521.748.525
UTILE D'ESERCIZIO	»	2.605.208.575

L. 70.947.163.418

CONTI D'ORDINE:

DEPOSITANTI DI TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATIVA	L.	1.600.000
TITOLI DI PROPRIETÀ PRESSO TERZI	»	30.346.155.650
FIDEJUSSIONI CONTO TERZI	»	6.450.863.470
FORNITORI CONTO IMPEGNI	»	717.513.730
MERCI DI PROPRIETÀ PRESSO TERZI	»	1.213.265.462
MERCI DI TERZI PRESSO TERZI	»	367.324.007
BANCHE C/PEGNI PER ANTICIPAZIONI ALL'ESPORTAZIONE	»	13.855.259.119
BANCHE C/EFFETTI ALL'INCASSO	»	24.644.983.248

L. 148.544.128.104

segue: INTERSOMER S.p.A.

	PERDITE E
RIMANENZE INIZIALI DI MERCI L.	683.504.843
ACQUISTI DI MERCI »	21.236.041.050
RESI SU VENDITE »	795.675
SPESE PER PRESTAZIONI DI LAVORO SUBORDINATO:	
RETRIBUZIONI »	1.567.981.358
CONTRIBUTI »	506.206.103
COSTI ACCESSORI DEL PERSONALE »	15.083.220
SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI:	
SERVIZI COMMERCIALI »	3.040.490.010
SERVIZI GENERALI »	426.541.187
IMPOSTE E TASSE:	
RELATIVE A ESERCIZI PRECEDENTI »	35.451.490
RELATIVE ALL'ESERCIZIO »	4.919.428
INTERESSI SU DEBITI VERSO BANCHE:	
MEDIO TERMINE »	590.838.773
BREVE TERMINE »	1.228.967.430
INTERESSI SU ALTRI DEBITI »	
SCONTI ED ALTRI ONERI FINANZIARI »	40.349.762
	54.328.236
AMMORTAMENTI:	
IMMOBILI »	144.635.094
MOBILI »	9.542.756
MACCHINE ORDinarie D'UFFICIO »	113.540
MACCHINE D'UFFICIO ELETTRONICHE »	93.972.301
AUTOMEZZI E CENTRALINO TELEFONICO »	9.094.700
MACCHINARI, APPARECCHI E ATTREZZATURE VARIE »	6.646.953
IMPIANTO D'ALLARME »	360.000
COSTI PLURIENNALI »	9.160.060
ACCANTONAMENTO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE »	210.898.419
ACCANTONAMENTO PER RISCHI SU CREDITI »	134.439.342
ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA »	531.976.968
ACCANTONAMENTO PER ONERI FISCALI »	71.000.000
MINUSVALENZE DA VALUTAZIONI DI BILANCIO:	
PARTECIPAZIONI »	4.859.043.317
MINUSVALENZE DA ALIENAZIONI DI:	
PARTECIPAZIONI »	1.000.614
TITOLI »	15.117.513
SPESE, PERDITE DIVERSE E SOPRAVVENIENZE PASSIVE »	1.647.895.996
UTILE D'ESERCIZIO »	2.605.208.575
L.	39.781.604.713

I SINDACI

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

PROFITTI**RICAVI:**

PER VENDITA DI MERCI	L.	26.094.588.146
PER PRESTAZIONI DI SERVIZI	»	4.707.188.367
PER RESI SU ACQUISTI	»	795.675

DIVIDENDI E UTILI DA PARTECIPAZIONI:

ALTRE SOCIETÀ	»	3.324.640
-----------------------	---	-----------

INTERESSI SU TITOLI A REDDITO FISSO:

SU TITOLI PUBBLICI	»	2.743.997.835
SU OBBLICAZIONI	»	29.000

INTERESSI DEI CREDITI VERSO BANCHE E C/C POSTALE ..

» 779.243.587

INTERESSI DEI CREDITI VERSO:

SOCIETÀ CONTROLLATE	»	16.686.598
SOCIETÀ COLLEGATE	»	721.949.343
ALTRI CLIENTI	»	298.319.715

INTERESSI SU ALTRI CREDITI

» 434.132.817

PLUSVALENZE DA ALIENAZIONI DI:

CESPITI	»	7.361.107
TITOLI	»	1.449.999

PROVENTI, RICAVI DIVERSI E SOPRAVVENIENZE ATTIVE ..

» 2.759.272.422

RIMANENZE FINALI DI MERCI

» 1.213.265.462

L. 39.781.604.713

IL PRESIDENTE

A. Banci

ATTIVO

CASSA E VALORI BOLLATI	L.	800.000
BANCHE	»	113.973.363
CLIENTI	»	50.732.649
DEBITORI DIVERSI	»	29.844.879
RATEI E RISCOINTI ATTIVI	»	12.989.475
RIMANENZE FINALI	»	208.582.646
MOBILI, MACCHINE, ARREDI E ATTREZZATURE	»	46.096.031
ONERI PLURIENNALI	»	4.740.000
	L.	467.759.043
CONTI D'ORDINE:		
CAUZIONE DEGLI AMMINISTRATORI	L.	800.000
	L.	468.559.043

PERDITE E

RIMANENZE INIZIALI - EDIZIONI FINITE	L. 77.059.823	
- COSTI SOSPESI E DA FATTURARE	» 12.019.201	L.
ACQUISTI PER EDIZIONI	»	89.079.024
SPESE PER IL PERSONALE	»	221.761.737
ACCANTONAMENTO FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	354.051.848
PRESTAZIONI SERVIZI DA TERZI	»	24.924.213
LIBRI, GIORNALI E RIVISTE	»	22.004.000
COMPENSI AMMINISTRATORI E SINDACI	»	843.011
SPESE E PERDITE DIVERSE	»	8.700.000
DIFFERENZE DI CAMBIO PASSIVE	»	67.560.688
IMPOSTE E TASSE DELL'ESERCIZIO	»	230.688
IMPOSTE E TASSE ESERCIZI PRECEDENTI	»	1.679.200
AMMORTAMENTI MOBILI, MACCHINE, ARREDI E ATTREZZ.	»	1.019.000
AMMORTAMENTO ONERI PLURIENNALI	»	11.600.989
	L.	1.749.740
	L.	805.204.138

I SINDACI

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

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

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

APRILE 1984

PASSIVO

CAPITALE SOCIALE	L.	200.000.000
FORNITORI	»	26.237.384
CREDITORI DIVERSI	»	32.493.105
RATEI E RISCONTI PASSIVI	»	36.421.686
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	144.608.118
FONDO AMMORTAMENTO MOBILI, MACCHINE, ARREDI E ATTREZZATURE	»	27.419.750
FONDO IMPOSTE E TASSE	»	579.000
	L.	467.759.043
CONTI D'ORDINE:		
DEPOSITANTI CAUZIONE AMMINISTRATORI	L.	800.000
	L.	468.559.043

PROFITTI

FATTURATO EDIZIONI FINITE	L.	554.748.439
FATTURATO SERVIZI E SPESE	»	18.699.201
INTERESSI BANCARI ATTIVI	»	18.587.407
INTERESSI DIVERSI	»	4.067.760
SOPRAVVENIENZE E DIFFERENZE DI CAMBIO ATTIVE	»	518.685
RIMANENZE FINALI - EDIZIONI FINITE	L. 90.986.962	
- COSTI SOSPESI E DA FATTURARE	» 117.595.684	208.582.646
	L.	805.204.138

IL PRESIDENTE
Sandro Lentati

SPAFID

SOCIETÀ PER AMMINISTRAZIONI FIDUCIARIE S.p.A.

BILANCIO AL 31

ATTIVO

DISPONIBILITÀ:			
CASSA E VALORI	L.		6.230.669
FONDI PRESSO BANCHE	»		609.219.157
ORO MONETATO	»		510.603.200
TITOLI DI PROPRIETÀ:			
TITOLI DI STATO E GARANTITI DALLO STATO	»		1.318.397.230
OBBLIGAZIONI	»		311.831.547
MOBILI, MACCHINE D'UFFICIO, MACCHINARI E IMPIANTI:			
MOBILI	»		113.666.113
MACCHINE D'UFFICIO	»		116.259.890
MACCHINARI E IMPIANTI	»		52.670.879
DEBITORI DIVERSI:			
CLIENTI	»		635.019.985
ALTRI CREDITI	»		593.111.087
DEPOSITI CAUZIONALI	»		2.600.000
RATEI E RISCONTI ATTIVI:			
RATEI ATTIVI	»		198.769.238
RISCONTI ATTIVI	»		17.620.485
	L.		4.485.999.480
TITOLI E VALORI IN AMMINISTRAZIONE FIDUCIARIA	»		608.216.761.661
	L.		612.702.761.141
CONTI D'ORDINE:			
VALORI IN DEPOSITO:			
A CAUZIONE	L.		12.500.000
A CUSTODIA	»		578.271.491.130
DEPOSITARI VALORI	»		1.188.155.656.591
	L.		2.379.142.408.862

PERDITE E

SPESE PER IL PERSONALE:			
COMPETENZE E RELATIVI CONTRIBUTI	L.		1.141.741.667
SPESE ED ONERI DIVERSI	»		22.751.434
ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»		118.425.940
SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI:			
LOCAZIONE DI MACCHINE E ALTRI COSTI INERENTI	»		310.648.919
COMPENSI A PROFESSIONISTI	»		12.072.920
ALTRE	»		271.579.860
IMPOSTE E TASSE DELL'ESERCIZIO	»		5.786.650
INTERESSI PASSIVI SU DEBITI VERSO BANCHE	»		55.994
MINUSVALENZE:			
SU CESPITI AMMORTIZZABILI	»		237.050
SU ORO MONETATO	»		45.123.000
AMMORTAMENTI:			
MOBILI	»		85.035.750
MACCHINE D'UFFICIO	»		59.003.427
MACCHINARI E IMPIANTI	»		37.611.245
COSTI PLURIENNALI	»		176.868.933
ACCANTONAMENTO AL FONDO SVILUPPO IMPIANTI	»		95.000.000
ACCANTONAMENTO AL FONDO IMPOSTE E TASSE	»		700.000.000
SPESE GENERALI, PERDITE, SOPRAVVENIENZE PASSIVE	»		216.523.450
	L.		3.298.466.239
UTILE D'ESERCIZIO	»		488.641.405
	L.		3.787.107.644

I SINDACI

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

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 1983

PASSIVO

CAPITALE SOCIALE	L.	200.000.000
RISERVA ORDINARIA	»	110.000.000
RISERVA STRAORDINARIA	»	794.000.000
FONDO OSCILLAZIONE TITOLI	»	14.000.000
FONDO SVILUPPO IMPIANTI	»	150.000.000
FONDO AMMORTAMENTO MOBILI	»	113.666.113
FONDO AMMORTAMENTO MACCHINE D'UFFICIO	»	116.259.890
FONDO AMMORTAMENTO MACCHINARI E IMPIANTI	»	52.670.879
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	815.286.807
FONDO IMPOSTE E TASSE	»	495.061.362
CREDITORI DIVERSI:		
CREDITORI A COPERTURA DI IMPEGNI FIDUCIARI	»	110.943.283
FORNITORI	»	33.938.415
ALTRI DEBITI	»	927.498.072
RATEI E RISCONTI PASSIVI:		
RATEI PASSIVI	»	59.375.800
RISCONTI PASSIVI	»	4.195.664
AVANZO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI	»	461.790
UTILE D'ESERCIZIO	»	488.641.405
	L.	4.485.999.480
TERZI PER AMMINISTRAZIONE FIDUCIARIA TITOLI E VALORI	»	608.216.761.661
	L.	612.702.761.141
CONTI D'ORDINE:		
DEPOSITANTI DI VALORI:		
A CAUZIONE	L.	12.500.000
A CUSTODIA	»	578.271.491.130
VALORI IN DEPOSITO PRESSO TERZI	»	1.188.155.656.591
	L.	2.379.142.408.862

PROFITTI

RICAVI DI AMMINISTRAZIONE FIDUCIARIA:		
SU TITOLI E VALORI	L.	438.385.000
SU SERVIZI AZIONI E OBBLIGAZIONI	»	1.991.989.746
INTERESSI SUI TITOLI A REDDITO FISSO DI PROPRIETÀ	»	190.797.394
INTERESSI DEI FONDI PRESSO BANCHE	»	331.705.950
PROVENTI PER STUDI, CONSULENZE E PRESTAZIONI DIVERSE	»	71.013.802
PLUSVALENZE:		
SU TITOLI DI PROPRIETÀ	»	26.657.435
PROVENTI E RICAVI DIVERSI:		
UTILI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	»	614.900.414
DIVERSI	»	121.657.903
	L.	3.787.107.644

IL PRESIDENTE
Gastone Rognoni

TRADEVCO

THE LIBERIAN TRADING AND DEVELOPMENT BANK LTD.

BALANCE SHEET AS AT

ASSETS

CASH AND FOREIGN CURRENCY	\$	969,365.52
BALANCES WITH BANKS	»	8,778,067.94
NEGOTIABLE INSTRUMENTS	»	379,581.39
CURRENT ACCOUNTS (OVERDRAFTS)	»	3,655,195.34
ADVANCES	»	991,099.82
BILLS & DOCUMENTS FOR COLLECTION	»	9,227,525.57
DEBTORS' BILLS & DOCUMENTS FOR COLLECTION	»	70,900.59
SUNDRY DEBTORS	»	305,989.59
ACCRUED AND DEFERRED ITEMS	»	134,003.02
DEBTORS' LIABILITIES FOR DOCUMENTARY CREDITS	»	384,155.78
DEBTORS' LIABILITIES FOR GUARANTEES	»	867,808.34
BUILDINGS	»	352,157.89
<i>less:</i> ACCUMULATED DEPRECIATION	»	(194,419.26)
FURNITURE AND FIXTURES	»	547,540.70
<i>less:</i> ACCUMULATED DEPRECIATION	»	(297,434.35)
	\$	26,171,537.88
CONTRA ACCOUNTS:		
GOODS & SECURITIES FOR GUARANTEE	\$	1,451,350.17
GOODS & SECURITIES FOR CUSTODY	»	484,940.73
	\$	28,107,828.78

PROFIT AND

OPERATING EXPENSES	\$	1,548,420.93
INCOME TAX	»	230,629.01
NET PROFIT FOR THE YEAR	»	204,869.78
	\$	1,983,919.72

* 2,000 shares held 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,
 Francesco Sanfilippo, *Directors*.

AUDITORS: Coopers & Lybrand, Chartered Accountants - Monrovia.

31st DECEMBER 1983

LIABILITIES

DEMAND DEPOSITS	\$	5,107,831.82
TIME DEPOSITS	»	1,511,060.59
SAVINGS	»	3,587,811.43
BANKS BALANCES	»	484,854.09
MANAGER'S CHECKS	»	405,890.14
CREDITORS' BILLS & DOCUMENTS FOR COLLECTION	»	9,298,426.16
SUNDRY CREDITORS	»	515,704.02
ACCRUED & DEFERRED ITEMS	»	253,432.79
DOCUMENTARY CREDITS	»	384,155.78
GUARANTEES FOR ACCOUNT OF CUSTOMERS	»	867,808.34
CAPITAL STOCK	»	500,000.00 *
STATUTORY RESERVE	»	750,000.00
CONTINGENCY RESERVE	»	262,925.00
RETAINED EARNINGS	»	2,036,767.94
NET PROFIT FOR THE YEAR	»	204,869.78
	\$	26,171,537.88
CONTRA ACCOUNTS:		
DEPOSITORS OF GOODS & SECURITIES FOR GUARANTEE	\$	1,451,350.17
DEPOSITORS OF GOODS & SECURITIES FOR CUSTODY	»	484,940.73
	\$	28,107,828.78

LOSS ACCOUNT

OPERATING PROFITS	\$	1,983,919.72
	\$	1,983,919.72

ATTIVO

CASSA E BANCHE	Fr. Sv.	75.551,24
DEBITORI - SOCIETÀ COLLEGATE	»	13.673.677,94
DEBITORI DIVERSI	»	1.191.759,32
PARTECIPAZIONI	»	6,00
RATEI E RISCONTI ATTIVI	»	109.880,37

Fr. Sv.	15.050.874,87
---------	---------------

PERDITE E

SPESE GENERALI	Fr. Sv.	195.983,80
IMPOSTE E TASSE	»	30.000,00
UTILE NETTO	»	153.133,09
Fr. Sv.	379.116,89	

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

REVISORE: Sandro Manzocchi.

SETTEMBRE 1983

PASSIVO

DEBITI VERSO BANCHE	Fr. Sv.	1.603.037,38
CREDITORI	»	323.617,93
RATEI E RISCOINTI PASSIVI	»	50.892,41
FONDO IMPOSTE E TASSE	»	137.106,15
CAPITALE SOCIALE	»	500.000,00
RISERVA ORDINARIA	»	100.000,00
RIPORTO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI	»	12.183.087,91
UTILE NETTO	»	153.133,09
	Fr. Sv.	15.050.874,87

PROFITTI

UTILE LORDO E PROVENTI DIVERSI	Fr. Sv.	379.116,89
	Fr. Sv.	379.116,89

INCAR (CÔTE D'IVOIRE) S.A.

BILAN EXERCICE
(du 1.10.1982)

ACTIF	Montants bruts	Amortissements ou provisions	Montants nets
FRAIS D'ETABLISSEMENT.. .. Fr. cfa	45.919.554	45.919.554	—
TERRAINS D'EXPLOITATION Fr. cfa	462.554.400	—	462.554.400
CONSTRUCTIONS D'EXPLOITATION »	298.901.790	29.890.180	269.011.610
MATERIEL ET OUTILLAGE »	20.203.256	19.695.187	508.069
MATERIEL DE TRANSPORT »	10.303.399	8.320.003	1.983.396
MOBILIER, AGENCEMENTS, INSTALLATIONS »	76.263.506	68.770.913	7.492.593
IMMOBILISATIONS CORPORELLES.. Fr. cfa	868.226.351	126.676.283	741.550.068
PARTICIPATIONS MINORITAIRES Fr. cfa	5.015.040	—	5.015.040
CERTIFICAT FNI »	21.695.233	—	21.695.233
CERTIFICAT FNI A ACQUERIR »	794.000	—	794.000
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS »	1.301.250	—	1.301.250
AUTRES IMMOBILISATIONS Fr. cfa	28.805.523	—	28.805.523
ACTIF IMMOBILISE Fr. cfa	942.951.428	172.595.837	770.355.591
MARCHANDISES Fr. cfa	134.556.589	10.000.000	124.556.589
PRODUITS, TRAVAUX EN COURS »	811.360	—	811.360
STOCKS Fr. cfa	135.367.949	10.000.000	125.367.949
CLIENTS A MOINS D'UN AN Fr. cfa	352.234.568	243.015.133	109.219.435
EFFETS RECEV./CLIENTS A MOINS D'UN AN »	24.182.333	—	24.182.333
CREDITS CLIENTELE Fr. cfa	376.416.901	243.015.133	133.401.768
FOURNISSEURS D'APPROVISIONNEMENTS A MOINS D'UN AN Fr. cfa	1.000.000	—	1.000.000
AUTRES DEBITEURS »	55.841.627	19.018.000	36.823.627
COMPTES REGULARISATIONS ACTIF:			
- Charges comptabilisées d'avance »	2.994.178	—	2.994.178
- Produits à recevoir »	1.507.180	—	1.507.180
AUTRES VALEURS REALISABLES .. Fr. cfa	61.342.985	19.018.000	42.324.985
BANQUES Fr. cfa	54.347.313	—	54.347.313
CAISSE »	536.400	—	536.400
DISPONIBLE Fr. cfa	54.883.713	—	54.883.713
VALEURS DE ROULEMENT Fr. cfa	628.011.548	272.033.133	355.978.415
PERTES DE L'EXERCICE Fr. cfa	608.594.727	—	608.594.727
RESULTATS ET NON-VALEURS .. Fr. cfa	608.594.727	—	608.594.727
TOTAL ACTIF Fr. cfa	2.179.557.703	444.628.970	1.734.928.733

CONSEIL D'ADMINISTRATION: Giovanni Dosi, *Président* - Gian Cesare Marchesi, Roberto Morazzoni, Roberto Padovano, Giovanni Zanellotti, *Administrateurs*.

COMMISSAIRE AUX COMPTES: Helios - Abidjan.

1982/1983
au 30.9.1983)

PASSIF		Montants
CAPITAL SOCIAL APPELE	Fr. cfa	1.400.000.000
RESERVE LEGALE	»	12.126
RESERVE FNI (INDISPONIBLE)	»	22.489.233
REPORT A NOUVEAU	»	(685.311.299)
FONDS PROPRES	Fr. cfa	737.190.060
PROVISIONS REGLEMENTEES	Fr. cfa	138.650.068
CAPITAUX PERMANENTS	Fr. cfa	875.840.128
FOURNISSEURS D'APPROVISIONNEMENTS A MOINS D'UN AN:		
- Groupe	Fr. cfa	717.869.583
- Autres	»	7.560.158
EFFETS A PAYER A MOINS D'UN AN:		
- Groupe	»	48.302.350
- Autres	»	40.129.049
CREDITS FOURNISSEURS	Fr. cfa	813.861.140
AUTRES CREANCIERS:		
- Etat	Fr. cfa	2.273.411
- C.N.P.S.	»	74.538
- Autres	»	994.544
COMPTES REGULARISATIONS PASSIF:		
- Charges à payer	»	29.370.783
- Produits comptabilisés d'avance	»	12.514.189
AUTRES EXIGIBILITES COURT TERME	Fr. cfa	45.227.465
EXIGIBILITES A COURT TERME	Fr. cfa	859.088.605
TOTAL PASSIF	Fr. cfa	1.734.928.733

segue: INCAR (CÔTE D'IVOIRE) S.A.

COMPTE DE

DEBIT

ACHATS MATERIELS ET MARCHANDISES	Fr. cfa	84.888.257
VARIATION STOCK ACHATS	»	133.855.448
DROITS DE DOUANES / ACHATS	»	10.160.628
FRET ET TRANSPORTS / ACHATS	»	2.400.023
AUTRES FRAIS / ACHATS	»	314.523
ACHATS ET FRAIS SUR ACHATS CONSOMMES	Fr. cfa	231.618.879
PRODUITS PETROLIERS (ESSENCE, GAS-OIL, FUEL)	Fr. cfa	6.957.650
ELECTRICITE	»	5.940.812
PIECES DE RECHANGE MACHINES, PETIT OUTILLAGE	»	578.252
FOURNITURES DE BUREAU	»	2.288.307
AUTRES FOURNITURES EXTERIEURES	»	3.023.732
TOTAL FOURNITURES EXTERIEURES	Fr. cfa	18.788.753
AUTRES TRANSPORTS ET DEPLACEMENTS	Fr. cfa	397.760
FRETS ET TRANSPORTS / VENTES	»	861.693
TOTAL AUTRES TRANSPORTS	Fr. cfa	1.259.453
ENTRETIEN ET REPARATION BATIMENTS	Fr. cfa	4.214.958
ASSISTANCE TECHNIQUE - HONORAIRES - COMMISSIONS - COURTAGES - REDEVANCES	»	25.993.269
COMMISSION ET COURTAGES / VENTES	»	99.000
PUBLICITE	»	2.286.488
TRAVAUX A FAÇON ET SOUS TRAITANCE	»	6.775.353
FRAIS DE P. et T. (TELEPHONE, TELEX, TIMBRES)	»	5.465.186
LOCATION DE MAIN-D'ŒUVRE	»	8.042.865
DOCUMENTATION ET ABONNEMENTS	»	546.770
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	»	2.536.656
TOTAL SERVICES EXTERIEURS	Fr. cfa	55.960.545
TOTAL (a)	Fr. cfa	307.627.630

COMPTE DE RESULTAT

DEBIT

VALEUR AJOUTEE (NEGATIVE)	Fr. cfa	42.586.995
PRIMES ASSURANCES	Fr. cfa	10.473.801
AUTRES CHARGES ET PERTES DIVERSES:		
- Exploitation	»	308.698.627
- Hors Exploitation	»	25.780.946
CHARGES ET PERTES DIVERSES	Fr. cfa	344.953.374
SALAIRES APPOINTEMENTS COMMISS. (IMPOS.) AU PERSON. PERMAN. ..	Fr. cfa	128.791.205
DOTATION POUR CONGES PAYES ET GRATIFICATIONS	»	(23.761.933)
TRANSPORT PERSONNEL	»	1.183.200
LOYER OU INDEMNITES LOGEMENT PERSONNEL	»	10.337.686
INDEMNITE DE MISSION OU REPRESENTATION	»	8.530.287
C.N.P.S.	»	3.057.481
AUTRES ORGANISMES PRESTATIONS SOCIALES ET RETRAITES	»	1.745.957
AUTRES CHARGES SOCIALES DIVERSES	»	3.305.920
FRAIS DE PERSONNEL	Fr. cfa	133.189.803
PATENTES-LICENCES	Fr. cfa	2.705.240
IMPOTS FONCIERS	»	2.548.925
IMPOTS SUR SALAIRES (PART PATRONALE)	»	11.067.394
T.P.S.	»	5.063.627
AUTRES TAXES INDIRECTES (SPECIFIQUES)	»	881.565
AUTRES IMPOTS ET TAXES	»	691.935
IMPOTS ET TAXES	Fr. cfa	22.958.686
INTERETS DES EMPRUNTS	Fr. cfa	329.380
AUTRES FRAIS FINANCIERS	»	43.191.385
FRAIS FINANCIERS	Fr. cfa	43.520.765
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	Fr. cfa	48.279.091
DOTATION PROVIS. POUR PERTES ET DEPRECIATION:		
- Actif Immobilisé	»	138.650.068
- Valeurs Roulement	»	29.020.891
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	Fr. cfa	215.950.050
TOTAL GENERAL	Fr. cfa	803.159.673

COMPTE CESSION OU SORTIE

VALEUR D'ORIGINE OU REVALUEE DES ELEMENTS CEDES	Fr. cfa	19.048.190
PLUS-VALUES DE CESSION	»	3.905.536
TOTAL	Fr. cfa	22.953.726

COMPTE DES

PERTE NETTE EXPLOITATION	Fr. cfa	474.149.001
PERTE NETTE HORS EXPLOITATION	»	136.557.262
IMPOTS SUR LES RESULTATS	»	1.000.000
PRELEVEMENT F.N.I.	»	794.000
TOTAL	Fr. cfa	612.500.263

D'EXPLOITATION - HORS EXPLOITATION**CREDIT**

PRODUITS ET PROFITS DIVERS	Fr. cfa	12.946.054
RENTREES SUR CREANCES AMORTIES	Fr. cfa	393.940
AUTRES PRODUITS ACCESSOIRES:		
- Exploitation	»	1.800.510
- Hors Exploitation	»	28.373.752
PRODUITS ACCESSOIRES	Fr. cfa	30.568.202
INTERETS DES PRETS ET CPT CT	Fr. cfa	7.558.538
AUTRES PRODUITS FINANCIERS	»	3.327.230
PRODUITS FINANCIERS	Fr. cfa	10.885.768
REPRISE AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	Fr. cfa	138.053.386
TOTAL	Fr. cfa	192.453.410
PERTES EXPLOITATION (ET HORS EXPLOITATION)	Fr. cfa	610.706.263

TOTAL GENERAL	Fr. cfa	803.159.673
-----------------------	---------	-------------

D'ACTIFS IMMOBILISES

PRIX DE CESSION ELEMENTS CEDES	Fr. cfa	7.157.218
AMORTISSEMENTS ET PROVIS. RELATIFS AUX ELEMENTS CEDES	»	15.796.508
TOTAL	Fr. cfa	22.953.726

RESULTATS NETS

PLUS-VALUES DE CESSION	Fr. cfa	3.905.536
PERTE NETTE A AFFECTER	»	608.594.727
TOTAL	Fr. cfa	612.500.263

INCAR TANZANIA Ltd.

BALANCE SHEET - 31st DECEMBER 1982

	Sh.T. 000
CURRENT ASSETS:	
STOCKS AND WORK IN PROGRESS	53,590
DEBTORS	9,597
BANK BALANCES AND CASH	10,179
	73,366
CURRENT LIABILITIES:	
CREDITORS AND PROVISIONS	35,564
AMOUNT DUE TO PARENT COMPANY	4,702
TAXATION	4,823
	45,089
NET CURRENT ASSETS	28,277
FIXED ASSETS	14,699
	42,976
SHARE CAPITAL	3,000
RETAINED PROFITS	21,768
DIVIDENDS	18,208
	42,976

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

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

PROFIT AND LOSS ACCOUNT
for the year ended 31st December 1982

	Sh.T. 000
PROFIT BEFORE TAXATION	9,680
TAXATION	4,801
PROFIT AFTER TAXATION	4,879
PROPOSED DIVIDEND	(4,512)
RETAINED PROFIT FOR THE YEAR	367

STATEMENT OF RETAINED PROFITS

	Sh.T. 000
AT 1st JANUARY 1982	21,401
RETAINED PROFIT FOR THE YEAR	367
AT 31st DECEMBER 1982	21,768

INCAR (ZAMBIA) Ltd.

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH 1984

FIXED ASSETS Kwacha		1,568,001
CURRENT ASSETS:		
STOCKS Kwacha	1,133,373	
DEBTORS »	739,673	
BANKS BALANCES »	236,484	
	Kwacha	2,109,530
CURRENT LIABILITIES:		
CREDITORS Kwacha	1,276,618	
AMOUNTS DUE TO GROUP COMPANIES »	1,979,271	
BANK OVERDRAFT »	60,476	
	Kwacha	3,316,365
NET CURRENT LIABILITIES Kwacha		(1,206,835)
	Kwacha	361,166
SHAREHOLDERS' FUND:		
SHARE CAPITAL Kwacha	800,000	
RESERVES »	(438,834)	
	Kwacha	361,166

PROFIT AND LOSS ACCOUNT for the year ended 31st March 1984

TURNOVER Kwacha	4,772,383
TRADING PROFIT Kwacha	10,716
TAXATION »	—
PROFIT AFTER TAXATION Kwacha	10,716
REVENUE RESERVES AT BEGINNING OF YEAR »	(373,234)
PRIOR YEAR ADJUSTMENT »	(529,330)
DEFICIT AT THE END OF THE YEAR Kwacha	(891,848)

OPERATING STATEMENT
for the year ended 31st March 1984

TRADING PROFIT:

VEHICLES Kwacha	103,406	
WORKSHOP »	315,451	
SPARE PARTS »	741,126	
Kwacha		1,159,983
RENTS RECEIVABLE Kwacha	44,296	
SUNDRY INCOME »	45,351	
Kwacha		89,647
Kwacha		1,249,630

ADMINISTRATION EXPENSES:

ADVERTISING Kwacha	9,063	
AUDIT AND ACCOUNTANCY FEES »	31,000	
BAD DEBTS »	16,086	
BANKS CHARGES »	11,781	
BANK AND LOAN INTEREST »	92,720	
DEPRECIATION »	70,741	
ELECTRICITY AND WATER »	30,573	
INSURANCE »	35,920	
MOTOR VEHICLE EXPENSES »	77,363	
POST, TELEPHONE, TELEX »	77,774	
PRINTING AND STATIONERY »	26,166	
PROFESSIONAL AND LEGAL FEES »	4,731	
RENTS PAYABLE AND MAINTENANCE »	268,911	
SALARIES AND WAGES »	407,948	
SUNDRY EXPENSES »	19,968	
TRAVELLING EXPENSES »	58,169	
Kwacha		1,238,914

TRADING PROFIT Kwacha		10,716
-------------------------------	--	--------

segue: INCAR (ZAMBIA) Ltd.

TRADING ACCOUNT - VEHICLES
for the year ended 31st March 1984

NET SALES Kwacha	1,118,699	
COST OF SALES »	978,393	
GROSS PROFIT Kwacha		140,306
DIRECT EXPENSES:		
SALARIES AND WAGES Kwacha	16,047	
DELIVERY EXPENSES »	18,491	
SUNDRY EXPENSES »	2,362	
		Kwacha
		36,900
TRADING PROFIT Kwacha		103,406

TRADING ACCOUNT - WORKSHOP
for the year ended 31st March 1984

NET SALES (including internal transfers) .. Kwacha	998,005	
COST OF SALES »	398,745	
GROSS PROFIT Kwacha		599,260
DIRECT EXPENSES:		
SALARIES AND WAGES Kwacha	205,229	
MOTOR VEHICLE EXPENSES »	46,027	
SUNDRY EXPENSES »	13,836	
TRAVELLING EXPENSES »	18,717	
		Kwacha
		283,809
TRADING PROFIT Kwacha		315,451

TRADING ACCOUNT - SPARE PARTS
for the year ended 31st March 1984

NET SALES (including internal transfers) .. Kwacha	2,655,679	
COST OF SALES »	1,706,126	
GROSS PROFIT Kwacha		949,553
DIRECT EXPENSES:		
SALARIES AND WAGES Kwacha	170,692	
MOTOR VEHICLE EXPENSES »	25,742	
SUNDRY EXPENSES »	2,298	
TRAVELLING EXPENSES »	9,695	
		Kwacha
		208,427
TRADING PROFIT Kwacha		741,126

segue: INCAR (ZAMBIA) Ltd.

STATEMENT OF SOURCE AND APPLICATION OF FUNDS
for the year ended 31st March 1984

SOURCE OF FUNDS:

PROFIT BEFORE TAXATION Kwacha	10,716
ADJUSTMENT FOR ITEMS NOT INVOLVING THE MOVEMENT OF FUNDS:	
Depreciation »	70,741
TOTAL SOURCES Kwacha	81,457

APPLICATION OF FUNDS:

PURCHASE OF FIXED ASSETS Kwacha	64,631
TOTAL APPLICATIONS Kwacha	(64,631)
Kwacha	16,826

INCREASE (DECREASE) IN WORKING CAPITAL:

STOCKS Kwacha	365,198
DEBTORS »	(92,043)
CREDITORS »	(450,823)
AMOUNTS DUE TO GROUP COMPANIES »	53,080
Kwacha	(124,588)

MOVEMENT IN NET LIQUID FUNDS:

INCREASE IN BANKS BALANCES Kwacha	152,032
INCREASE IN BANK OVERDRAFT »	(10,618)
Kwacha	16,826

INCAR ZIMBABWE (PRIVATE) LIMITED

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

AUDITORS: Coopers & Lybrand - Harare.

BALANCE SHEET - 31st DECEMBER 1983

SHAREHOLDERS' FUNDS:		
SHARE CAPITAL	Z.\$	500,000
RETAINED PROFIT	"	271,618
	Z.\$	771,618
CURRENT ASSETS:		
STOCK	Z.\$	862,821
DEBTORS	"	100,948
CASH BALANCES	"	820
	Z.\$	964,589
CURRENT LIABILITIES:		
CREDITORS	Z.\$	269,596
HOLDING COMPANIES	"	107,627
STOCKING PLAN LOAN	"	249,718
BANK OVERDRAFT	"	87,904
PROPOSED DIVIDENDS	"	10,590
	Z.\$	725,435
NET CURRENT ASSETS	Z.\$	239,154
FIXED ASSETS	"	532,464
	Z.\$	771,618
 INCOME STATEMENT for the year ended 31st December 1983		
SALES	Z.\$	3,543,150
LOSS BEFORE TAXATION	Z.\$	(59,987)
TAXATION	"	440
LOSS AFTER TAXATION.. .. .	Z.\$	(60,427)
RETAINED PROFIT AT 31st DECEMBER 1982	"	332,045
RETAINED PROFIT AT 31st DECEMBER 1983	Z.\$	271,618

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 1984

CURRENT ASSETS:

SUNDRY DEBTORS	Kwacha	4,000
CASH AND BANK BALANCES	"	264,358
	Kwacha	268,358

CURRENT LIABILITIES:

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

NET CURRENT ASSETS	Kwacha	68,358
----------------------------	--------	--------

SHAREHOLDERS' FUNDS:

SHARE CAPITAL	Kwacha	60,000
REVENUE RESERVES	"	8,358
	Kwacha	68,358

PROFIT AND LOSS ACCOUNT for the year ended 31st March 1984

ADMINISTRATION EXPENSES:

BAD DEBTS	Kwacha	(2,750)
BANK CHARGES	"	(240)
LOSS FOR THE YEAR	Kwacha	(2,990)
REVENUE RESERVES AT BEGINNING OF YEAR	"	11,348
REVENUE RESERVES AT THE END OF YEAR	Kwacha	8,358

ATTIVO

IMMOBILIZZI:

TERRENI	L.	475.000.000
FABBRICATI	»	702.148.836
IMPIANTI E FORNI RICOTTURA	»	49.283.000
MACCHINE	»	341.110.159
MOBILI ED ATTREZZATURE	»	85.701.601
AUTOMEZZI	»	217.155.440
	L.	1.870.399.036

COSTI PLURIENNALI:

VALORE ORIGINARIO	L.	105.571.460
AMMORTAMENTO ACCUMULATO	»	(18.882.906)
	L.	86.688.554

MAGAZZINO E COMMESSE IN LAVORAZIONE:

MAGAZZINO MATERIALI	L.	58.641.907
COMMESSE IN CORSO DI LAVORAZIONE	»	108.792.502
	L.	167.434.409

CREDITI ED ALTRE ATTIVITÀ:

DEPOSITI CAUZIONALI	L.	1.925.000
DEBITORI DIVERSI	»	46.526.123
CLIENTI C/FATTURE	»	353.292.000
BANCHE C/C ATTIVI E C/C POSTALE	»	665.553.361
CASSA	»	2.000.000
RATEI ATTIVI	»	190.742.402
RISCONTI ATTIVI	»	921.621
	L.	1.260.960.507
	L.	3.385.482.506

CONTI D'ORDINE:

CAUZIONI AMMINISTRATORI	L.	200.000
MERCI DI CLIENTI IN C/LAVORAZIONE	»	343.252.698
FORNITORI PER MERCI IN C/LAVORAZIONE	»	586.500
	L.	3.729.521.704

AMMINISTRATORE UNICO: Pierangelo Magnoni.

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

DICEMBRE 1983

PASSIVO

CAPITALE E RISERVE:

CAPITALE SOCIALE	L.	1.300.000.000
RISERVA ORDINARIA	»	20.000.000
RISERVA STRAORDINARIA	»	110.000.000
RISERVA PER RIVALUTAZIONE LEGGE 72/83	»	209.736.890
FONDO LECCE 130/83 ART. 15 D.P.R. 597 ART. 55	»	177.600
RESIDUO UTILE ESERCIZIO PRECEDENTE	»	325.655
	L.	1.640.240.145

FONDI:

FONDO AMMORTAMENTO	L.	399.527.901
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	572.341.203
FONDO IMPOSTE	»	113.183.000
FONDO RISCHI SU CREDITI D.P.R. 597 ART. 66	»	1.777.845
	L.	1.086.829.949

DEBITI A BREVE TERMINE:

FORNITORI C/FATTURE	L.	164.494.025
CREDITORI DIVERSI	»	180.502.414
RATEI PASSIVI	»	188.910.873
	L.	533.907.312

RISULTATO DELL'ESERCIZIO

	L.	3.260.977.406
	»	124.505.100

	L.	3.385.482.506
--	----	---------------

CONTI D'ORDINE:

AMMINISTRATORI C/CAUZIONI	L.	200.000
CLIENTI PER MERCI IN C/LAVORAZIONE	»	343.252.698
MERCI IN C/LAVORAZIONE PRESSO FORNITORI	»	586.500
	L.	3.729.521.704

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

		P E R D I T E E
RIMANENZE INIZIALI:		
MATERIE PRIME E SUSSIDIARIE	L.	40.526.470
COMMESSE IN LAVORAZIONE	»	4.346.483
ACQUISTI	»	317.510.472
MATERIALI DI CONSUMO	»	73.612.508
COSTI DEL PERSONALE:		
SALARI E RELATIVI CONTRIBUTI	L.	1.370.598.145
STIPENDI E RELATIVI CONTRIBUTI	»	251.371.533
ADEGUAMENTO AL FONDO T.F.R.P.	»	97.943.846
SPESE ACCESSORIE PERSONALE	»	<u>10.949.690</u>
		1.730.863.214
SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI:		
RELATIVI AL SETTORE INDUSTRIALE	L.	473.006.730
RELATIVI AL SETTORE AMMINISTRATIVO	»	<u>168.573.760</u>
		641.580.490
COSTI AMMINISTRATIVI E GENERALI	»	19.237.820
INTERESSI SU DEBITI VERSO BANCHE	»	553.162
ALTRI ONERI FINANZIARI	»	84.410
AMMORTAMENTI:		
FABBRICATI	L.	26.370.129
IMPIANTI, MACCHINE, FORNI, ATTREZZATURE VARIE	»	54.304.535
ATTREZZATURE VARIE E MINUTE	»	7.967.647
MOBILI, MACCHINE UFFICIO, ATTREZZATURE MENSA E SPOGLIATOIO	»	4.185.436
MACCHINE ELETTRONICHE UFFICIO	»	533.162
AUTOMEZZI	»	52.581.088
COSTI PLURIENNALI	»	<u>3.468.262</u>
		149.410.259
SPESE E PERDITE	»	1.500.110
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	»	2.500.000
ACCANTONAMENTO PER:		
RISCHI SU CREDITI D.P.R. 597 ART. 66	»	1.766.460
ONERI TRIBUTARI	»	118.000.000
	L.	3.101.491.858
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	»	124.505.100
	L.	<u>3.225.996.958</u>

I SINDACI

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

PROFITTI**RIMANENZE FINALI:**

MATERIE PRIME	L.	58.641.907
COMMESSE IN LAVORAZIONE	»	108.792.502
RICAVI	»	2.621.001.838
RICAVI DA PERFEZIONARE	»	90.389.640
RIFATTURAZIONE A CONTROLLANTE DI COSTI PER LAVORAZIONI ESTERNE	»	200.954.193
INTERESSI ATTIVI SU C/C BANCARI	»	128.601.145
RICAVI E PROVENTI DIVERSI	»	11.720.776
SOPRAVVVENIENZE ATTIVE	»	5.894.957

L.	3.225.996.958
----	---------------

L'AMMINISTRATORE UNICO
Pierangelo Magnoni

PROMOTEX S.p.A.

SOCIETÀ PROMOZIONE ESPORTAZIONE IMPIANTI

BILANCIO AL 31

ATTIVO

COSTI PLURIENNALI	L.	2.218.320
TITOLI A REDDITO FISSO	»	254.650.000
CASSA	»	213.500
BANCHE	»	9.407.433
CREDITI DIVERSI	»	2.285.320
RATEI ATTIVI	»	14.156.521
	L.	282.931.094
CONTI D'ORDINE:		
TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATIVA	L.	600.000
DEPOSITARI DI VALORI DI PROPRIETÀ	»	275.000.000
	L.	558.531.094

PERDITE E

SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI:		
SERVIZI GENERALI	L.	5.032.600
SCONTI ED ALTRI ONERI FINANZIARI	»	92.588
AMMORTAMENTO COSTI PLURIENNALI	»	739.440
ACCANTONAMENTO PER ONERI FISCALI	»	545.000
SPESE, PERDITE DIVERSE, SOPRAVVENIENZE PASSIVE	»	2.687.500
UTILE D'ESERCIZIO	»	32.474.722
	L.	41.571.850

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 1983

PASSIVO

CAPITALE SOCIALE	L.	200.000.000
RISERVA ORDINARIA	»	5.000.000
RISERVA STRAORDINARIA	»	42.000.000
RIPORTO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI	»	688.261
FONDO IMPOSTE E TASSE	»	367.611
ALTRI DEBITI	»	2.400.500
UTILE D'ESERCIZIO	»	32.474.722
	L.	282.931.094
CONTI D'ORDINE:		
DEPOSITANTI DI TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATIVA	L.	600.000
TITOLI DI PROPRIETÀ PRESSO TERZI	»	275.000.000
	L.	558.531.094

PROFITTI

INTERESSI SU TITOLI A REDDITO FISSO	L.	39.980.418
INTERESSI SU CREDITI VERSO BANCHE	»	1.590.632
PROVENTI, RICAVI DIVERSI, SOPRAVVENIENZE ATTIVE	»	800
	L.	41.571.850

IL PRESIDENTE
Giovanni Dosi

S. E. L. M. A. S.p.A.

SOCIETÀ ESERCIZIO LOCAZIONE MACCHINE ATTREZZATURE

BILANCIO AL 31

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI:

MACCHINE, IMPIANTI E AUTOVEICOLI IN LOCAZIONE	L.	191.561.796.860	
MACCHINE E AUTOVEICOLI DA RICEVERE	»	762.985.739	
MOBILI, MACCHINE D'UFFICIO ED AUTOMEZZI ..	»	1.200.827.846	L.
			193.525.610.445

CASSA	»		861.365
---------------	---	--	---------

CREDITI VERSO BANCHE E C/C POSTALE:

CREDITO ITALIANO	L.	431.239.627	
C/C POSTALE	»	698.439	»
			431.938.066

CREDITI VERSO CLIENTI:

PER CANONI DI LOCAZIONE E CESSIONE DI BENI	L.	12.459.957.330	
PER INTERESSI DI MORA	»	766.005.098	
PER RICEVUTE ALL'INCASSO	»	17.310.971.251	»
			30.536.933.679

ALTRI CREDITI	»		3.336.624.344
DEPOSITI CAUZIONALI	»		42.832.000
COSTI AD UTILIZZAZIONE PLURIENNALE	»		210.892.777
RATEI ATTIVI	»		179.681.559
RISCONTI ATTIVI	»		66.655.682

L. 228.332.029.917

CONTI D'ORDINE:

FIDEJUSSIONI DA MEDIOBANCA	L.	3.037.138.000	
DEBITORI PER FIDEJUSSIONI	»	17.669.221.306	
TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATORI	»	1.600.000	
			L.
			249.039.989.223

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 1983

PASSIVO

CAPITALE SOCIALE	L.	5.000.000.000
RISERVA ORDINARIA	»	500.000.000
RISERVA STRAORDINARIA	»	700.000.000
UTILI ESERCIZI PRECEDENTI	»	8.541.710

FONDI:

FONDO AMMORTAMENTO MACCHINE, IMPIANTI E AUTOVEICOLI IN LOCAZIONE	L. 113.827.810.279	
FONDO AMMORTAMENTO MOBILI, MACCHINE D'UFFICIO ED AUTOMEZZI	» 908.212.199	
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	» 477.968.086	
FONDO IMPOSTE E TASSE	» 158.680.568	
FONDO RISCHI SU CREDITI EX ART. 66 D.P.R. 597	» 64.789.961	
FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA EX ART. 1 D.P.R. 170	» 766.005.098	
FONDO RISCHI TASSATO	» 1.600.000.000	
FONDO RISERVA SPECIALE	» 5.000.000.000	122.803.466.191

DEBITI VERSO FORNITORI	»	22.857.704.373
DEBITI VERSO SOCIETÀ CONTROLLANTE	»	187.490.975
ALTRI DEBITI	»	478.597.757
DEPOSITI CAUZIONALI	»	13.653.748.924
ANTICIPI DA CLIENTI	»	3.135.860.230

DEBITI VERSO BANCHE:

MEDIOBANCA	L. 30.681.150.189	
ALTRE BANCHE	» 2.005.107.768	32.686.257.957

RATEI PASSIVI	»	343.615.448
RISCONTI PASSIVI	»	22.709.162.767
UTILE DI ESERCIZIO	»	3.267.583.585

L. 228.332.029.917

CONTI D'ORDINE:

CREDITORI PER FIDEJUSSIONI PRESTATE	L.	3.037.138.000
FIDEJUSSIONI A NOSTRO FAVORE	»	17.669.221.306
DEPOSITANTI TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATORI	»	1.600.000

L. 249.039.989.223

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

		P E R D I T E E
SPESA PER PRESTAZIONI DI LAVORO SUBORDINATO:		
RETRIBUZIONI	L. 1.552.779.243	
CONTRIBUTI	» 572.181.218	
ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	» 125.330.851	
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO CORRISPONTO	» 86.777.081	L. 2.337.068.393
SPESA PER PRESTAZIONI DI SERVIZI	»	2.331.542.564
SPESA PER BOLLATURA E REGISTRAZIONE CONTRATTI	»	332.468.100
INTERESSI PASSIVI VERSO BANCHE	»	8.642.580.783
SPESA PER COMMISSIONI BANCARIE	»	406.366.088
AMMORTAMENTI:		
MACCHINE, IMPIANTI E AUTOVEICOLI IN LOCAZIONE	L. 54.022.311.048	
MOBILI, MACCHINE D'UFFICIO E ARREDI	» 303.375.489	
AUTOMEZZI	» 10.301.405	
COSTI PLURIENNALI	» 112.955.834	» 54.448.943.776
IMPOSTE E TASSE	»	1.766.794
ACCANTONAMENTO PER ONERI FISCALI	»	1.560.000.000
ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI SU CREDITI EX ART. 66 D.P.R. 597	»	64.789.961
ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA EX ART. 1 D.P.R. 170	»	223.692.679
ACCANTONAMENTO AL FONDO RISERVA SPECIALE	»	1.000.000.000
MINUSVALENZE SU REALIZZO BENI	»	15.345.568.056
PERDITE SU TITOLI	»	51.584.640
SPESA GENERALI E DIVERSE	»	708.285.874
PERDITE SU CREDITI	»	74.711.027
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	»	130.085.358
UTILE DI ESERCIZIO	»	3.267.583.585
		L. 90.927.037.678

I SINDACI

P. Piatti, *Presidente* - G. C. Brambilla - E. Garlaschelli

PROFITTI

RICAVI DI LOCAZIONE	L.	84.579.162.627
RIMBORSI DA CLIENTI	»	872.727.423
PROVENTI FINANZIARI DIVERSI	»	7.409.155
RISTORNO SU PREMI ASSICURATIVI	»	67.237.214
INTERESSI ATTIVI SU TITOLI A REDDITO FISSO	»	3.136.573.640
INTERESSI ATTIVI VERSO BANCHE E C/C POSTALE	»	72.221.058
INTERESSI ATTIVI SU CREDITI VERSO CLIENTI	»	1.004.226.926
INTERESSI ATTIVI DIVERSI	»	11.141.480
SOPRAVVENIENZE ATTIVE	»	154.775.543
PLUSVALENZE SU REALIZZO BENI	»	934.785.531
UTILIZZO FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	86.777.081

L. 90.927.037.678

IL PRESIDENTE
Rolando Lorenzetti

SETECI S.p.A.

SOCIETÀ ESPORTAZIONE TECNOLOGIE E COMPONENTI INDUSTRIALI

BILANCIO AL 31

ATTIVO

MOBILI	L.	103.971.876
MACCHINE E ATTREZZATURE	»	518.770.021
SPESE D'IMPIANTO E ONERI PLURIENNALI	»	1.981.117
MERCI	»	1.042.192.633
CASSA	»	3.000.000
PARTECIPAZIONI	»	1.612.813.250
CREDITI COMMERCIALI VERSO CLIENTI	»	15.036.389.556
BANCHE E C/C POSTALE	»	6.262.880.682
DEPOSITI CAUZIONALI	»	24.049.160
CREDITI DIVERSI	»	405.515.512
RATEI ATTIVI	»	95.720.809
RISCONTI ATTIVI	»	9.247.825

L. 25.116.532.441

CONTI D'ORDINE:

TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATIVA	L.	600.000
DEBITORI PER FIDEJUSSIONI	»	86.259.353
MERCI ORDINATE DA RICEVERE	»	124.452.413
DEPOSITARI DI MERCI DI PROPRIETÀ	»	1.039.711.452
CREDITI IMPEGNATI PER ANTICIPAZIONI ALL'ESPORTAZIONE	»	9.567.605.873
FIDEJUSSIONI AMMINISTRAZIONE FINANZIARIA C/I.V.A.	»	839.379.440

L. 36.774.540.972

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 1983

PASSIVO

CAPITALE SOCIALE	L.	300.000.000
RISERVA ORDINARIA	»	568.000.000
RISERVA STRAORDINARIA	»	5.080.000.000
RIPORTO UTILE ESERCIZIO PRECEDENTE	»	546.543
FONDO RISCHI TASSATO	»	1.500.000.000
FONDI AMMORTAMENTO:		
MOBILI	»	94.907.791
MACCHINE E ATTREZZATURE	»	486.227.766
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	872.117.952
FONDO RISCHI SU CREDITI (Art. 66 D.P.R. 597)	»	264.553.282
FONDO IMPOSTE E TASSE	»	358.995.844
DEBITI COMMERCIALI VERSO FORNITORI	»	3.228.732.603
DEBITI VERSO BANCHE	»	7.995.506.568
DEBITI DIVERSI:		
VERSO SOCIETÀ CONTROLLANTE	»	33.181.761
VERSO ALTRI	»	3.299.555.880
RATEI PASSIVI	»	187.789.957
RISCONTI PASSIVI	»	84.584.841
UTILE D'ESERCIZIO	»	761.831.653
	L.	25.116.532.441
CONTI D'ORDINE:		
DEPOSITANTI DI TITOLI A CAUZIONE AMMINISTRATIVA	L.	600.000
FIDEJUSSIONI CONTO TERZI	»	86.259.353
FORNITORI C/IMPEGNI	»	124.452.413
MERCI DI PROPRIETÀ PRESSO TERZI	»	1.039.711.452
BANCHE C/PEGNI PER ANTICIPAZIONI ALL'ESPORTAZIONE	»	9.567.605.873
BANCHE PER FIDEJUSSIONI AMMINISTRAZIONE FINANZIARIA C/I.V.A.	»	839.379.440
	L.	36.774.540.972

segue: SETECI S.p.A.

		PERDITE E
RIMANENZE INIZIALI DI MERCE	L. 1.317.979.595	
ACQUISTI DI MERCE	» 10.965.352.635	
CAMPIONI E MERCI USO LABORATORIO	» <u>628.940</u>	L. 12.283.961.170
SPESE PER PRESTAZIONI DI LAVORO SUBORDINATO:		
RETRIBUZIONI	L. 1.229.708.440	
CONTRIBUTI	» 459.696.168	
COSTI ACCESSORI DEL PERSONALE	» <u>9.233.826</u>	» 1.698.638.434
SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI:		
COMMERCIALI	L. 1.018.929.189	
GENERALI	» <u>261.407.157</u>	» 1.280.336.346
INTERESSI SU DEBITI VERSO BANCHE A BREVE TERMINE..	»	1.385.189.688
INTERESSI SU ALTRI DEBITI	»	301.170.146
SCONTI ED ALTRI ONERI FINANZIARI	»	41.989.704
AMMORTAMENTI:		
MOBILI	L. 11.338.340	
MACCHINE ELETTRICHE ED ELETTRONICHE.. .. .	» 41.971.370	
MACCHINE, APPARECCHI ED ATTREZZATURE VARIE .. .	» 2.735.495	
AUTOMEZZI	» 14.272.558	
SPESE D'IMPIANTO E ONERI PLURIENNALI	» <u>6.922.758</u>	» 77.240.521
ACCANTONAMENTI AL FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAP- PORTO DEL PERSONALE	»	141.712.254
ACCANTONAMENTI PER RISCHI SU CREDITI (Art. 66 D.P.R. 597)	»	75.181.948
ACCANTONAMENTI PER ONERI FISCALI	»	306.000.000
SPESE E PERDITE DIVERSE, SOPRAVVENIENZE PASSIVE:		
MINUSVALENZE DA CESSIONE:		
- Cespiti	L. 12.000	
- Titoli	» 185.310.573	L. 185.322.573
SPESE E PERDITE DIVERSE	» <u>664.881.795</u>	» 850.204.368
UTILE D'ESERCIZIO	»	761.831.653
	L.	<u>19.203.456.232</u>

I SINDACI

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

PROFITTI

RICAVI:

PER VENDITA DI MERCI	L.15.917.901.827		
PER PRESTAZIONI DI SERVIZI	» 310.868.356		
RESI SU ACQUISTI	» 4.332.104	L.	16.233.102.287

DIVIDENDI E UTILI DA PARTECIPAZIONI	»		95.000.000
INTERESSI SU TITOLI A REDDITO FISSO	»		635.666.313
INTERESSI DEI CREDITI VERSO BANCHE	»		617.869.221
INTERESSI DEI CREDITI VERSO CLIENTI	»		68.977.757
INTERESSI SU ALTRI CREDITI	»		3.921.162

PLUSVALENZE DA ALIENAZIONE DI:

IMMOBILIZZI	L. 326.562		
TITOLI	» 278.100.000		278.426.562

PROVENTI, RICAVI DIVERSI E SOPRAVVENIENZE ATTIVE ..	»		228.300.297
RIMANENZE FINALI DI MERCI	»		1.042.192.633

L. 19.203.456.232

IL PRESIDENTE
G. Dosi

ATTIVO

ONERI PLURIENNALI	L.	1.656.400
CREDITI VERSO SOCIETÀ CONTROLLANTE	»	480.604.273
CLIENTI	»	103.323.951
DEBITORI DIVERSI	»	6.385.521
BANCHE	»	12.039.166
CASSA	»	2.000.000
RATEI ATTIVI	»	228.215.937

L. 834.225.248

CONTI D'ORDINE:

CAUZIONE AMMINISTRATORI	L.	600.000
FIDEJUSSIONI PER NS. OBBLIGAZIONI	»	40.517.500

L. 875.342.748

PERDITE E

RIMANENZE INIZIALI DI PRODOTTI IN CORSO DI LAV. ..	L.	195.808.935
ACQUISTI	»	190.907.098
MATERIALI DI CONSUMO	»	8.275.912

COSTI DEL PERSONALE:

STIPENDI E RELATIVI CONTRIBUTI	L.	676.507.042
ADEGUAMENTO FONDO TRATT. FINE RAPPORTO PERS. ..	»	60.063.448

736.570.490

SPESE PER PRESTAZIONE DI SERVIZI	»	597.215.590
INTERESSI PASSIVI SU CONTI CORRENTI BANCARI	»	1.798.013
ALTRI ONERI FINANZIARI	»	584.086
AMMORTAMENTO SU ONERI PLURIENNALI	»	828.200
PERDITE VARIE	»	387.139
ACCANTONAMENTO PER PERDITE SU CREDITI	»	516.620
IMPOSTE	»	800.166
ACCANTONAMENTO PER IMPOSTE	»	8.297.868
UTILE DI ESERCIZIO	»	9.294.642

L. 1.751.284.759

I SINDACI

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

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

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

DICEMBRE 1983

PASSIVO

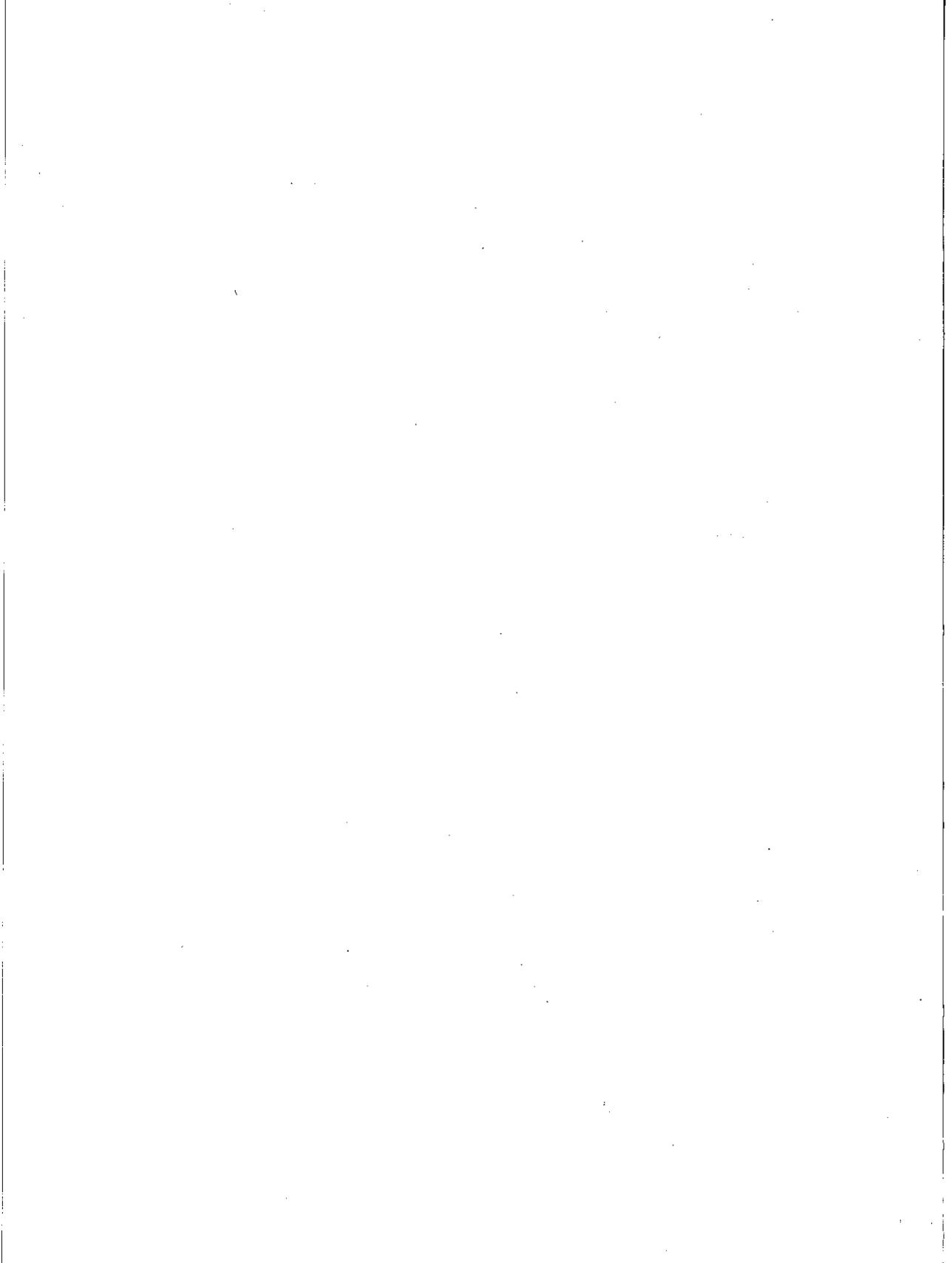
CAPITALE SOCIALE	L.	200.000.000
RISERVA ORDINARIA	»	2.000.000
RISERVA STRAORDINARIA	»	10.858.978
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	339.460.393
FONDO IMPOSTE E TASSE	»	8.297.868
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	»	1.252.136
BANCHE	»	1.687.433
FORNITORI	»	68.848.954
CREDITORI DIVERSI	»	128.565.833
RATEI PASSIVI	»	63.959.011
UTILE DI ESERCIZIO	»	9.294.642
	L.	834.225.248
CONTI D'ORDINE:		
AMMINISTRATORI C/CAUZIONE	L.	600.000
FIDEJUSSIONI PER NS. OBBLIGAZIONI	»	40.517.500
	L.	875.342.748

PROFITTI

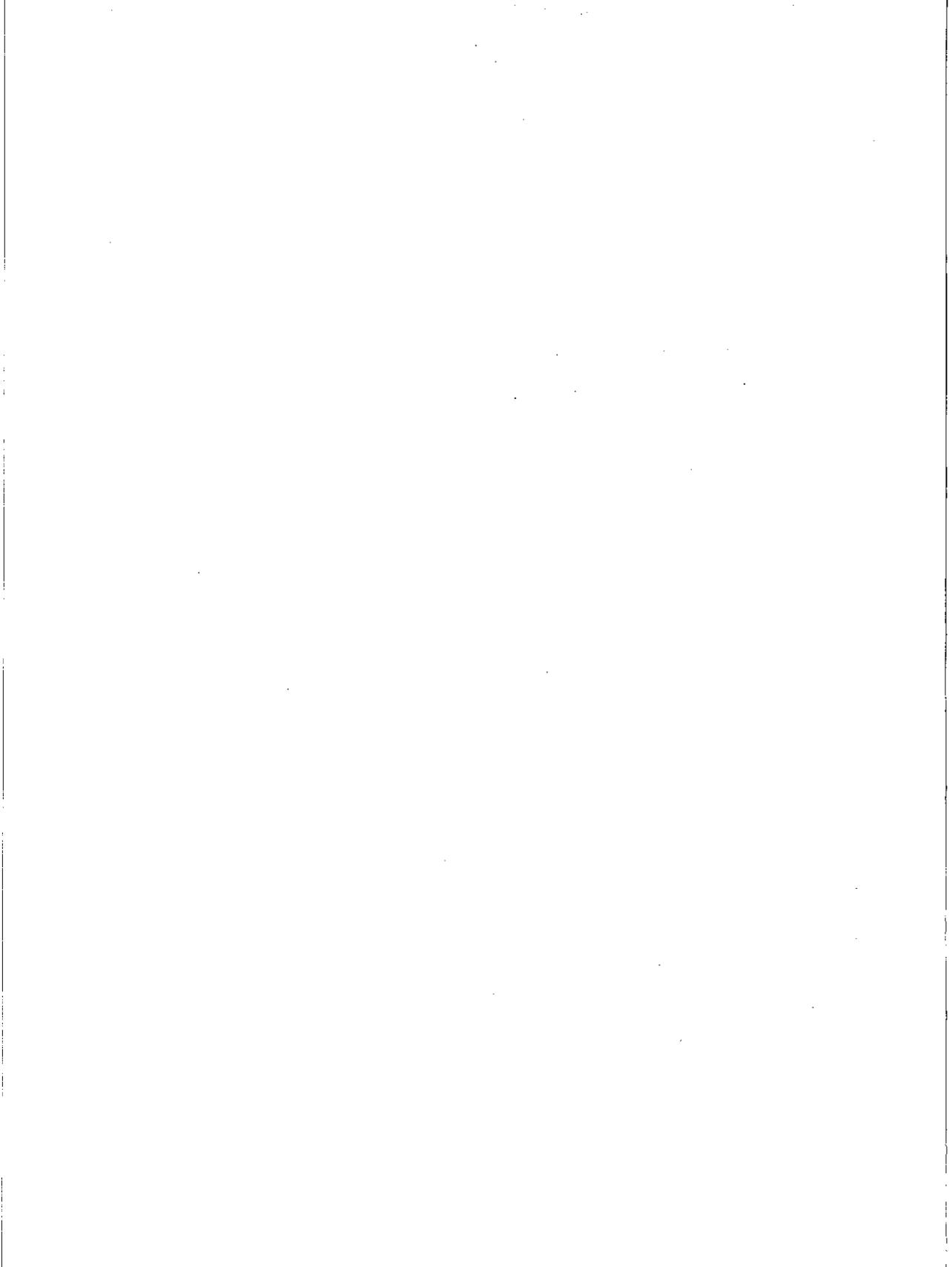
RICAVI PER CESSIONI E PRESTAZIONI	L.	1.712.013.522
PROVENTI LEGGE 102/77	»	35.518.435
PROVENTI DIVERSI	»	2.940
INTERESSI ATTIVI BANCARI	»	2.045.990
INTERESSI ATTIVI DIVERSI	»	198.090
UTILI SU CAMBI	»	28.733
PROVVIGIONI ATTIVE	»	1.477.049

L. 1.751.284.759

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
		%		
<i>SOCIETÀ ITALIANE QUOTATE IN BORSA</i>				
ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.				
Capitale L. 250.000 milioni in azioni da L. 2.000	6.375.000	5,10	L. 12.750.000.000	L. 48.256.269.500
CAFFARO S.p.A.				
Capitale L. 14.580 milioni in azioni da L. 225				
- azioni ordinarie	6.637.726	} 16,39	» 1.493.488.350	» 1.992.900.136
- azioni di risparmio	3.982.638		» 896.093.550	» 1.135.920.870
CARTIERE BURGO S.p.A.				
Capitale L. 85.550 milioni in azioni da L. 5.000	3.264.000 ⁽¹⁾	19,08 ⁽²⁾	» 16.320.000.000	» 7.800.960.000
GEMINA S.p.A.				
Capitale L. 202.319,7 milioni in azioni da L. 500				
- azioni ordinarie	71.471.165 ⁽³⁾	} 34,00	» 35.735.582.500	» 25.277.206.926
- azioni di risparmio	66.089.406 ⁽⁴⁾		» 33.044.703.000	» 28.747.705.944
LA FONDIARIA S.p.A.				
Capitale L. 29.000 milioni in azioni da L. 2.500	1.142.432	9,85	» 2.856.080.000	» 26.608.874.877
MONTEDISON S.p.A.				
Capitale L. 996.170 milioni in azioni da L. 1.000	177.904.881 ⁽⁵⁾	17,86	» 177.904.881.000	» 115.161.402.976
PIRELLI & C.				
Capitale L. 77.033,9 milioni in azioni da L. 1.000	8.550.000	11,10	» 8.550.000.000	» 17.846.916.574
SNIA BFD S.p.A.				
Capitale L.263.250,3 milioni in azioni da L.1.000				
- azioni ordinarie	14.195.846	} 14,97	» 14.195.846.000	» 14.227.299.900
- azioni di risparmio	25.209.013		» 25.209.013.000	» 25.209.013.000
			<i>da riportare</i>	<u>L.312.264.470.703</u>

⁽¹⁾ Di cui n. 764.000, per un valore di carico di L. 1.825.960.000, per negoziazione.

⁽²⁾ Riferita al solo capitale ordinario, la quota di partecipazione è del 20,49%.

⁽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. 157.793.881, per un valore di carico di L. 99.482.279.376, per negoziazione.

segue: PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ COLLEGATE

	Numero di azioni possedute	Quota di partec. al capitale %	Valore nominale	Valore di carico
			<i>riporto</i>	L.312.264.470.703
SOCIETÀ NON QUOTATE IN BORSA				
- <i>Società italiane</i>				
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	» 7.700.000.000
- <i>Società estere</i>				
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. 320.562.180.636</u> ⁽¹⁾
SOCIETÀ CONSORTILI (a sensi della Legge 5 dicembre 1978, n. 787)				
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</u> ⁽²⁾

⁽¹⁾ Importo evidenziato all'attivo del bilancio sotto la voce *Titoli di proprietà - Azioni di società collegate* (di cui L. 136.394.634.356 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

Data di chiusura dell'esercizio	ASSICURAZIONI GENERALI	CARTIERE BURGO	CAFFARO	GEMINA	LA FONDARIANA	MONTEDISON	PIRELLI & C.	SNIA BPD	SADE FINANZIARIA	IRAN AND ITALY INVESTMENT CO.	SOCIETÀ CONSORTILE MONTEFIBRE	SOCIETÀ CONSORTILE PIRELLI	SOCIETÀ CONSORTILE TUBITALIA
	31-12-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)	30-6-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)	28-2-1984 (Lit./milioni)	20-3-1982(*) (Rials/migliaia)	31-12-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)
ATTIVITÀ													
Immobilizzi	1.036.058	592.478	103.060	111	151.885	883.535	—	300.625	5	—	—	—	—
Partecipazioni in società controllate	390.343	144.891	157	1.000	109.507	2.521.422	—	559.567	1.420	—	—	—	—
Altre immobilizzazioni finanziarie	1.542.664	230	269	218.484	387.730	435.992	139.471	29.014	4.369	111.000	67.249	40.000	12.000
Merci e scorte	—	106.942	19.319	—	—	9.819	—	144.376	—	—	—	—	—
Cassa e banche	151.420	7.331	77	2.978	39.481	18.112	483	37.085	621	76	4	—	1.284
Crediti verso controllate e collegate	5.095	108.799	1.501	202	—	723.680	2.011	204.782	20.609	—	—	—	—
Crediti commerciali	2.028.760 ⁽¹⁾	107.713	38.936	—	60.467 ⁽¹⁾	42.004	—	257.638	—	—	—	—	—
Crediti diversi	356.067	17.567	1.765	1.648	102.372	200.235	2.301	18.968	364	3	3	4	158
Attività diverse	143.240	3.322	406	782	45.655	47.281	279	13.195	4	—	1	1	5
	<u>5.653.647</u>	<u>1.089.273</u>	<u>165.490</u>	<u>225.205</u>	<u>897.097</u>	<u>4.882.080</u>	<u>144.545</u>	<u>1.565.250</u>	<u>27.392</u>	<u>111.079</u>	<u>67.257</u>	<u>40.005</u>	<u>13.447</u>
PASSIVITÀ													
Capitale sociale	250.000	85.550	14.580	202.320	29.000	996.170	51.356	262.882	22.000	100.000	67.200	40.000	12.000
Riserve patrimoniali	621.159	96.092	19.854	14.326	141.962	812.227	81.675	82.395	4.010	—	53	—	10
Riserve tecniche (al netto delle quote a carico dei riassicuratori)	4.077.090	—	—	—	537.359	—	—	—	—	—	—	—	—
Fondi di ammortamento	74.550	312.018	65.086	26	9.124	90.596	—	71.687	5	—	—	—	—
Fondi di quiescenza	118.176	44.717	9.736	15	22.748	42.938	—	37.823	14	—	—	—	—
Altri fondi	56.577	46.602	2.376	132	27.955	246.818	1.449	57.284	669	—	—	—	664
Debiti a medio e lungo termine	35.000	249.316	16.220	—	734	1.062.361	—	444.421	—	—	—	—	—
Banche ed Istituti finanziari	—	115.987	3.358	1.299	1.323	1.227.002	—	86.207	—	15.633	—	19	—
Debiti verso controllate e collegate	34.600	7.875	58	—	—	532.294	—	162.991	21	—	—	—	—
Altri debiti	238.454	163.051	27.548	168	57.560	224.848	1.344	291.181	23	75	4	5	5
Passività diverse	84.925	13.432	3.746	135	37.021	39.418	—	50.276	1	—	—	3	—
Perdite esercizi precedenti	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(816)	—	(11)	—
Utile (perdita) di esercizio	63.116	(45.367)	2.928	6.784	32.311	(392.592)	8.721	18.103	649	(3.813)	—	(11)	768
	<u>5.653.647</u>	<u>1.089.273</u>	<u>165.490</u>	<u>225.205</u>	<u>897.097</u>	<u>4.882.080</u>	<u>144.545</u>	<u>1.565.250</u>	<u>27.392</u>	<u>111.079</u>	<u>67.257</u>	<u>40.005</u>	<u>13.447</u>

(*) Non sono disponibili i bilanci successivi al 20 marzo 1982.

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

segue: PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEI DATI ESSENZIALI DELL'ULTIMO BILANCIO DELLE SOCIETÀ COLLEGATE
CONTO PROFITTI E PERDITE

Data di chiusura dell'esercizio	ASSICURAZIONI GENERALI	CARTIERE BURGO	CAFFARO	GEMINA	LA FONDIARIA	MONTEDISON	PIRELLI & C.	SNIA BPD	SADE FINANZIARIA	IRAN AND ITALY INVESTMENT CO.	SOCIETÀ CONSORTILE MONTEFIBRE	SOCIETÀ CONSORTILE PIRELLI	SOCIETÀ CONSORTILE TUBITALIA
	31-12-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)	30-6-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)	28-2-1984 (Lit./milioni)	20-3-1982(*) (Rials/migliaia)	31-12-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)	31-12-1983 (Lit./milioni)
RICAVI													
Ricavi vendite	1.883.439 ⁽¹⁾	631.839	127.533	—	298.338 ⁽¹⁾	155.004	—	473.168	—	—	—	—	—
Costi capitalizzati	307	11.508	3.202	242	—	95.699	—	19.244	—	—	—	—	—
Proventi finanziari	474.686	20.693	2.970	13.164	91.689	230.656	13.479	28.029	2.472	—	8	—	1.440
Utilizzo fondi	—	—	—	—	—	114.744	—	—	909	—	—	—	—
Altri proventi	88.680	37.587	1.750	52	19.187	272.100	206	55.544	95	—	—	—	—
Rimanenze finali	—	106.943	19.319	—	—	13.571	—	111.914	—	—	—	—	—
Perdita di esercizio	—	45.367	—	—	—	392.592	—	—	—	3.813	—	11	—
	<u>2.447.112</u>	<u>853.937</u>	<u>154.774</u>	<u>13.458</u>	<u>409.214</u>	<u>1.274.366</u>	<u>13.685</u>	<u>687.899</u>	<u>3.476</u>	<u>3.813</u>	<u>8</u>	<u>11</u>	<u>1.440</u>
COSTI													
Rimanenze iniziali	—	109.912	18.877	—	—	11.267	—	100.638	—	—	—	—	—
Acquisti e prestazioni	1.994.508 ⁽²⁾	463.935	80.477	705	283.058 ⁽²⁾	230.798	1.016	323.674	15	—	—	—	—
Costi di lavoro	— ⁽³⁾	101.577	28.992	208	— ⁽³⁾	59.335	—	74.093	47	—	—	—	—
Oneri finanziari	16.102	84.590	7.617	104	960	498.705	1.796	92.462	2.017	—	—	3	—
Oneri fiscali	34.464	2.008	1.534	—	2.883	8.351	946	3.169	319	—	—	—	664
Ammortamenti e Accantonamenti	68.612	65.340	9.617	1.242	27.154	133.234	—	40.947	41	—	2	2	2
Altri costi	270.310	26.575	4.732	4.415	62.848	332.676	1.206	34.813	388	3.813	6	6	6
Utile di esercizio	63.116	—	2.928	6.784	32.311	—	8.721	18.103	649	—	—	—	768
	<u>2.447.112</u>	<u>853.937</u>	<u>154.774</u>	<u>13.458</u>	<u>409.214</u>	<u>1.274.366</u>	<u>13.685</u>	<u>687.899</u>	<u>3.476</u>	<u>3.813</u>	<u>8</u>	<u>11</u>	<u>1.440</u>

(*) Non sono disponibili i bilanci successivi al 20 marzo 1982.

	Assicurazioni Generali	La Fondiaria
(1) Ricavi:		
premi ed accessori introitati	2.279.590	402.815
premi eduti per riassicurazioni	- 396.151	- 104.477
	<u>1.883.439</u>	<u>298.338</u>
(2) Acquisti e prestazioni:		
pagamenti per sinistri al netto quote riassicuratori	973.841	150.972
aumento delle riserve tecniche al netto quote riassicuratori	540.968	67.668
provvigioni e spese produzione al netto quote riassicuratori	452.116	68.935
movimenti netti di portafoglio	27.583	- 4.517
	<u>1.994.508</u>	<u>283.058</u>

(3) Il costo del lavoro è ripartito tra le voci « Acquisti e Prestazioni » e « Altri Costi ».

RAFFRONTO TRA I BILANCI
AL 30 GIUGNO 1983 E 30 GIUGNO 1984

RAFFRONTO TRA I BILANCI

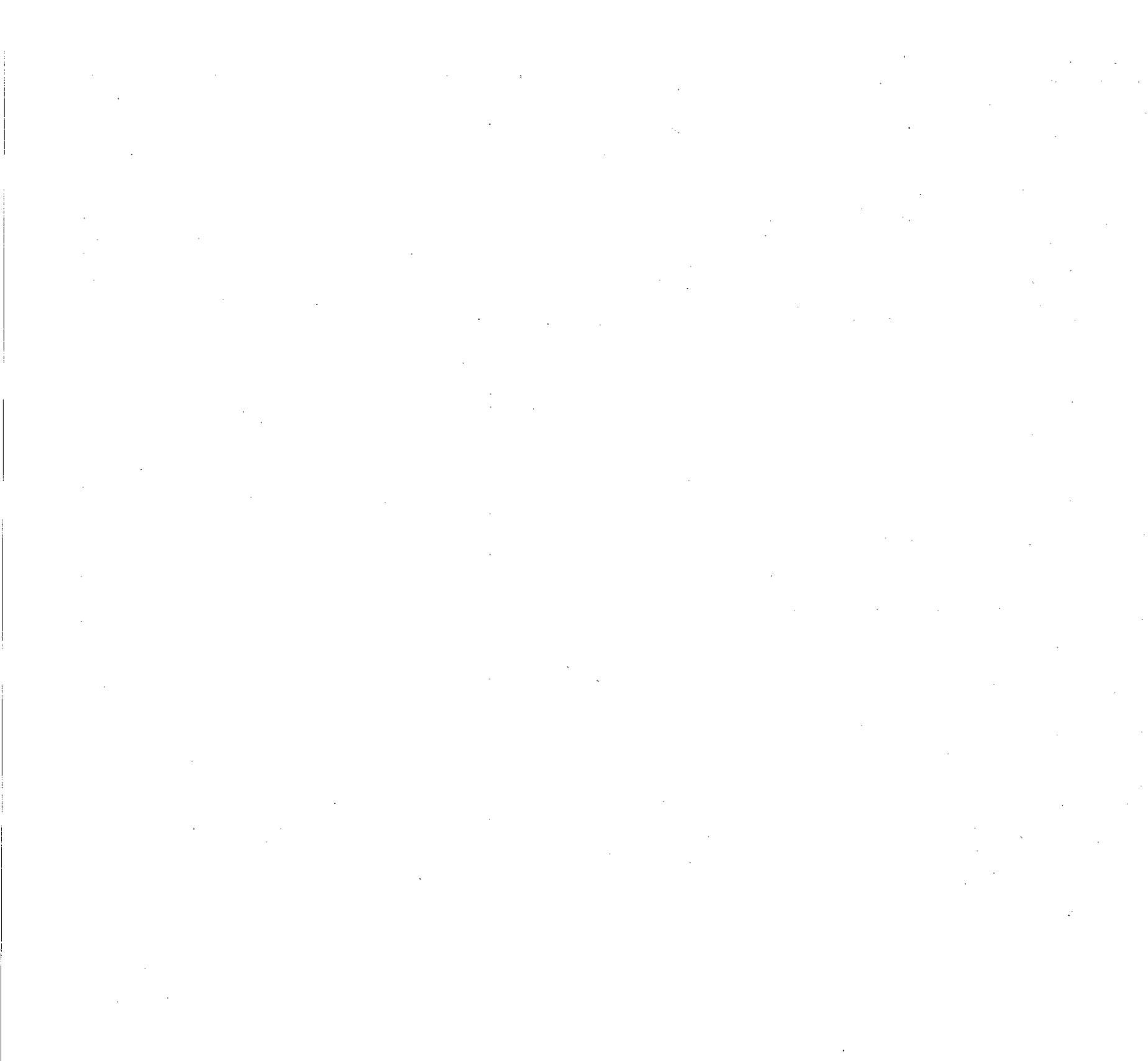
ATTIVO		1983	1984
DISPONIBILITÀ:			
- Cassa	L.	105.946.326	L. 108.490.300
- Fondi presso Banche	»	424.643.454.090	» 368.671.236.123
- Buoni del Tesoro	»	864.049.557.503	» 1.875.838.600
- Altri titoli di Stato, garantiti dallo Stato e parificati	»	336.292.027.010	» 1.294.079.693.165
	L.	1.625.090.984.929	L. 1.664.735.258.188
RIPORTI ED ANTICIPAZIONI:			
- Clienti	L.	235.169.280.512	L. 269.977.946.730
- Collegate	»	5.241.091.000	» 19.100.000.000
	»	240.410.371.512	» 289.077.946.730
PORTAFOGLIO SCONTO:			
- Operazioni di cui al regime fiscale D.P.R. 29/9/73, n. 601:			
- Clienti	L.	19.901.747.747	L. 17.027.744.717
- Collegate	»	840.114.604	» —
- Altre:			
- Clienti	»	5.624.340.485	» —
	L.	26.366.202.836	L. 17.027.744.717
FINANZIAMENTI:			
- 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	L. 3.030.058.167.976
- in divisa	»	56.610.535.821	» 63.510.639.878
- Controllate	»	69.662.460.416	» 72.188.422.319
- Collegate	»	374.957.928.319	» 446.595.232.251
- Altre:			
- Clienti	»	952.453.660.562	» 1.482.528.455.696
- Controllate	»	222.457.581.063	» 338.776.531.144
- Collegate	»	82.377.859.371	» 74.813.320.634
	»	5.104.349.720.547	» 5.508.470.769.898
	L.	5.130.715.923.383	L. 5.525.498.514.615
CREDITI PER INTERESSI DI MORA:			
- Clienti	»	763.190.213	» 1.753.662.579
TITOLI DI PROPRIETÀ:			
- Obbligazioni	L.	32.770.406.713	L. 28.691.705.416
- Azioni:			
- di società collegate	»	233.864.242.095	» 320.562.180.636
- di altre società	»	64.450.413.611	» 87.013.808.539
	»	331.085.062.419	» 436.267.694.591
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE	»	7.760.670.179	» 15.660.670.179
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONSORTILI	»	31.400.000.000	» 31.400.000.000
IMMOBILI	»	7.000.000.000	» 38.000.000.000
MOBILI ED IMPIANTI	»	932.244.546	» 989.309.201
EFFETTI ALL'INCASSO	»	31.839.079.178	» 51.328.178.880
DEBITORI DIVERSI	»	44.267.224.258	» 82.242.793.420
RATEI E RISCONTI ATTIVI	»	342.037.040.937	» 273.200.817.177
SCARTI E SPESE DI EMISSIONE PRESTITI DA AMMORTIZZARE	»	29.504.246.769	» 25.480.180.534
	L.	7.822.806.038.323	L. 8.435.635.026.094
FINANZIAMENTI DELIBERATI SOTTO CONDIZIONE			
FINANZIAMENTI STIPULATI DA EROGARE	L.	511.416.106.415	L. 407.594.103.000
DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTTOSCRITTE	»	380.259.079.080	» 382.443.672.801
PARTECIPAZIONI IN CONSORZI DI GARANZIA	»	94.062.500	» 107.251.562
DEBITORI PER PARTECIPAZIONI IN CONSORZI DI GARANZIA	»	13.000.000.000	» 12.051.330.120
TITOLI DA RICEVERE	»	76.184.739.000	» 96.320.664.580
DEBITORI PER TITOLI DA CONSEGNARE	»	15.735.760.984	» 270.158.930.950
TITOLI SOGGETTI A IMPEGNO DI CESSIONE	»	225.653.405	» 2.718.724.680
DEBITORI PER FIDEJUSSIONI E IMPEGNI VERSO TERZI	»	21.875.530.000	» 19.359.999.000
	»	96.427.350.142	» 67.839.712.420
	L.	1.115.218.281.526	L. 1.258.594.389.113
CONTI D'ORDINE:			
VALORI IN DEPOSITO:			
a cauzione	L.	17.000.000	L. 16.000.000
a garanzia	»	2.496.632.335.016	» 3.178.069.573.592
a custodia	»	270.072.942.853	» 881.986.269.883
DEPOSITARI DI VALORI	»	4.039.744.221.200	» 5.257.420.066.033
	»	6.806.466.499.069	» 9.317.491.909.508
TOTALE	L.	15.744.490.818.918	TOTALE L. 19.011.721.324.715

PASSIVO

1983

1984

CAPITALE SOCIALE	L.	136.000.000.000			L.	170.000.000.000		
RISERVA	»	115.000.000.000			»	135.000.000.000		
FONDO RISCHI	»	119.800.000.000			»	129.300.000.000		
FONDO RISCHI TASSATO	»	125.200.000.000			»	145.700.000.000		
FONDO SVALUTAZIONE TITOLI	»	6.000.000.000			»	6.000.000.000		
RISERVA PER RIVAL. MONETARIA (ex Legge 19/3/83, n. 72)	»	—			»	109.900.000.000	L.	695.900.000.000
FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI	L.	502.000.000.000			»	7.760.670.178	»	7.760.670.178
FONDO ACCANTONAMENTI SU PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONSORTILI	»	7.760.670.178			»	22.357.500.000	»	22.957.500.000
FONDO SVALUTAZIONE IMMOBILI	»	22.357.500.000			»	6.999.999.999	»	6.999.999.999
FONDO AMMORTAMENTO IMMOBILI	»	6.999.999.999			»	—	»	1.140.000.000
FONDO AMMORTAMENTO MOBILI ED IMPIANTI	»	932.244.545			»	989.309.200	»	989.309.200
FONDO PER IL TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	»	9.133.431.689			»	9.811.846.058	»	9.811.846.058
FONDO IMPOSTE E TASSE	»	29.035.985.702			»	30.589.636.292	»	30.589.636.292
FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA	»	763.190.213			»	1.753.662.579	»	1.753.662.579
FONDO ACCANTONAMENTI SU CREDITI CONSOLIDATI	»	37.298.908.254			»	66.377.947.425	»	66.377.947.425
FONDO SCARTI E SPESE DI EMISSIONE PRESTITI	»	17.050.000.000			»	18.750.000.000	»	18.750.000.000
DEPOSITI VINCOLATI E CONTI CORRENTI:								
- Depositi:								
- Clienti	L.	1.597.774.348.766			L.	5.324.566.501.360		
- Collegate	»	1.257.764.170	L.	1.599.032.112.936	»	1.256.640.091	L.	5.325.823.141.451
- 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			L.	401.641.284.194		
- in divisa	»	10.996.800.368			»	53.623.032.863		
- Controllate	»	530.750.000	»	3.723.801.113.900	»	500.000.000	»	455.764.317.057
			L.	5.322.833.226.836			L.	5.781.587.458.508
- Conti correnti:								
- Clienti	L.	477.004.444			L.	724.475.575		
- Controllate	»	7.426.270.686			»	995.636.998		
- Collegate	»	1.167.464.306			»	1.267.912.785		
- 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	»	381.782.838	»	3.369.808.196
			»	5.332.297.755.673	»		»	5.784.957.266.704
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	»				»			
OBBLICAZIONI:								
OBBLICAZIONISTI: c/ rimborso obbligazioni	»				»	45.613.735.453	»	10.462.714.439
FONDI MEDIOCREDITO	»				»	1.430.573.619.000	»	1.353.147.432.000
CEDENTI EFFETTI ALL'INCASSO	»				»	651.018.000	»	604.694.000
CREDITORI DIVERSI	»				»	149.969.432.577	»	121.776.474.114
RATEI E RISCONTI PASSIVI	»				»	31.839.079.178	»	51.328.178.880
AVANZO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI	»				»	96.841.656.871	»	143.059.450.850
SALDO UTILI:					»	26.518.252.211	»	21.178.195.647
- Utile lordo	L.	101.555.968.993			L.	117.258.966.402		
- Stanziamento al Fondo Rischi	»	26.444.933.770	»	75.111.035.223	»	31.210.256.749	»	86.048.709.653
			L.	7.822.806.038.323			L.	8.435.635.026.094
CREDITORI PER FINANZ. DELIB. SOTTO CONDIZIONE	L.	511.416.106.415			L.	407.594.103.000		
CREDITORI PER FINANZ. STIPULATI DA EROGARE	»	380.259.079.080			»	382.443.672.801		
CREDITORI PER DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTT.	»	94.062.500			»	107.251.562		
CREDITORI PER CONSORZI DI GARANZIA	»	89.184.739.000			»	108.371.994.700		
CREDITORI PER TITOLI DA RICEVERE	»	15.735.760.984			»	270.158.930.950		
TITOLI DA CONSEGNARE	»	225.653.405			»	2.718.724.680		
RILEVATARI DI TIT. SOGG. A IMPEGNO DI CESSIONE	»	21.875.530.000			»	19.359.999.000		
CREDITORI PER FIDEJUSSIONI E ALTRI IMPEGNI	»	96.427.350.142	»	1.115.218.281.526	»	67.839.712.420	»	1.258.594.389.113
			L.	8.938.024.319.849			L.	9.694.229.415.207
CONTI D'ORDINE:								
DEPOSITANTI DI VALORI:								
a cauzione	L.	17.000.000			L.	16.000.000		
a garanzia	»	2.496.632.335.016			»	3.178.069.573.592		
a custodia	»	270.072.942.853			»	881.986.269.883		
VALORI IN DEPOSITO PRESSO TERZI	»	4.039.744.221.200	»	6.806.466.499.069	»	5.257.420.066.033	»	9.317.491.909.508
TOTALE	L.	15.744.490.818.918			TOTALE	L.	19.011.721.324.715	



RAFFRONTO TRA I CONTI PROFITTI E PERDITE

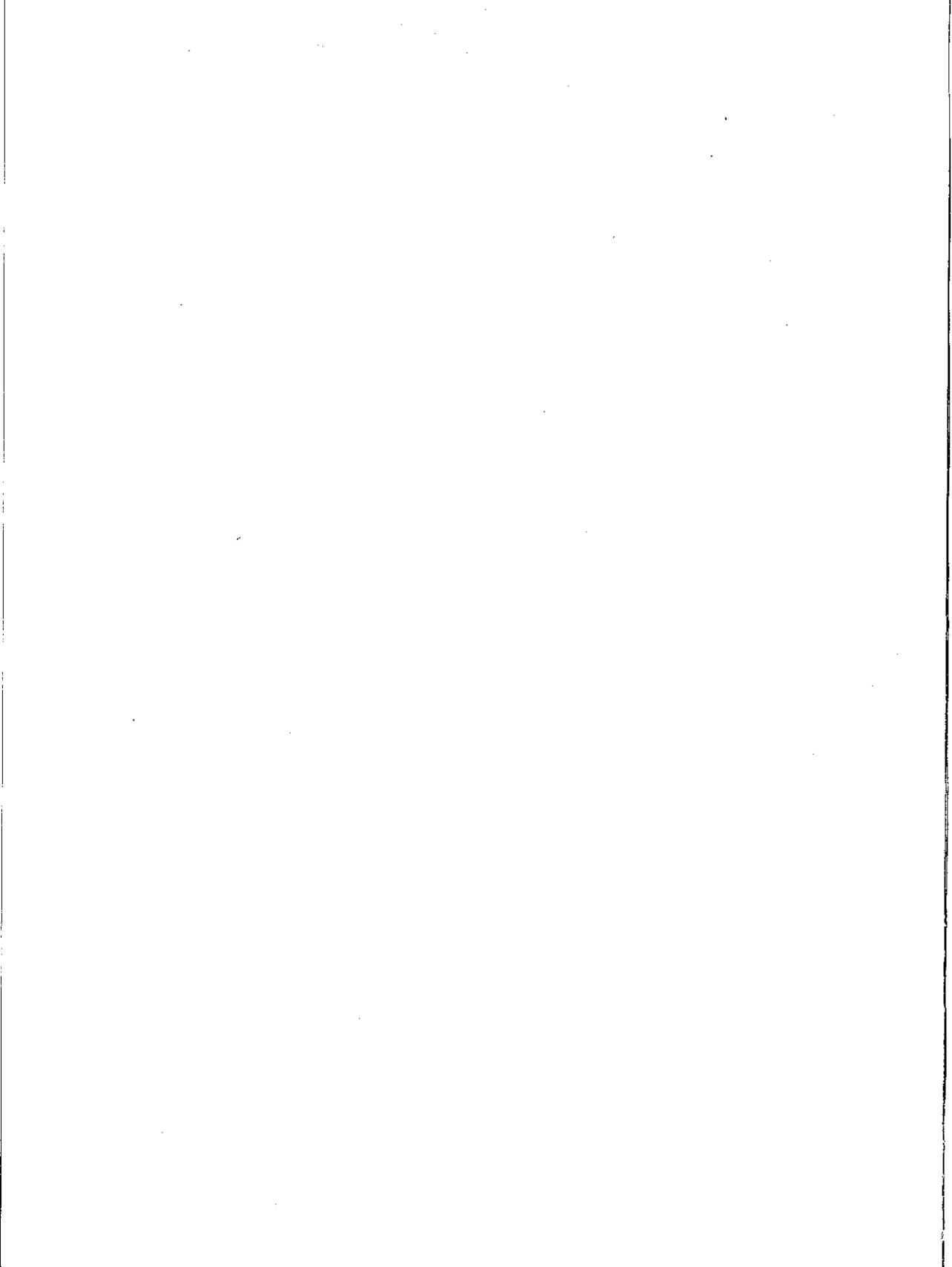
AL 30 GIUGNO 1983 E 30 GIUGNO 1984

RAFFRONTO TRA I CONTI PROFITTI E

SPESE E PERDITE	1983	1984
INTERESSI A CLIENTELA:		
- a clientela ordinaria per conti correnti L.	272.633.274	142.385.559
- a clientela ordinaria per altre operazioni »	446.158.635	3.080.683
- a società ed enti controllati per conti correnti »	133.494.955	146.599.630
- a società ed enti collegati per conti correnti »	245.149.248	177.944.366
INTERESSI AD ALTRE ISTITUZIONI CREDITIZIE:		
- per depositi e conti correnti »	869.524.675	17.253.225
- per conti correnti in divisa »	6.592.241.739	4.980.289.132
- per altre operazioni »	7.206.292.164	7.502.566.521
INTERESSI A U.I.C. »	14.028.152	—
INTERESSI SU CERTIFICATI DI DEPOSITO:		
- a clientela ordinaria »	784.525.474.017	800.063.097.656
- a clientela ordinaria: in divisa »	235.879.687	4.020.975.262
- a società ed enti controllati »	61.500.000	61.500.000
- a società ed enti collegati »	174.764.600	180.743.750
INTERESSI SU OBBLIGAZIONI »	177.822.366.999	173.315.785.146
QUOTE DI AMMORTAMENTO DEL DISAGGIO SU EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE »	3.222.500.000	3.787.500.000
PERDITE DA NEGOZIAZIONE DI TITOLI »	11.351.529.742	6.680.992.019
SPESE PER IL PERSONALE:		
- competenze e relativi contributi »	11.926.378.697	13.176.935.769
- indennità di fine rapporto corrisposte nell'esercizio »	981.215.022	738.817.121
- accantonamenti al fondo per il trattamento di fine rapporto »	1.196.559.664	1.417.231.490
IMPOSTE E TASSE:		
- relative all'esercizio »	1.826.929.955	6.282.413.691
- relative ad esercizi precedenti »	16.690.130.303	25.872.447.706
COMMISSIONI, PROVVISORIE ED ALTRI ONERI:		
- per crediti di firma ricevuti »	72.437.499	—
- per altri servizi bancari »	30.572.862.190	31.959.812.722
COSTI E SPESE DIVERSI:		
- compensi a professionisti esterni »	281.054.910	493.846.918
- assicurazioni »	34.991.107	31.519.335
- pubblicità »	592.564.805	599.596.920
- beneficenza »	63.175.000	102.150.000
- locazione di macchine »	287.493.330	329.863.651
- altri »	3.962.980.064	4.379.907.663
PERDITE SU CREDITI:		
- verso clientela ordinaria »	1.444.933.770	1.210.256.749
PERDITE SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA:		
- verso clientela ordinaria »	—	15.229.686
MINUSVALENZE:		
- su titoli di Stato »	166.828.360	—
- su titoli di proprietà »	13.727.215.599	3.573.263.610
- su operazioni in divisa »	—	149.252.004
AMMORTAMENTI:		
- relativi a immobili »	—	1.140.000.000
- relativi a mobili »	136.683.692	161.177.083
- altri »	226.566.236	236.566.235
ACCANTONAMENTI:		
- al fondo rischi su crediti »	26.444.933.770	31.210.256.749
- al fondo rischi su crediti per interessi di mora »	714.591.104	1.025.097.415
- al fondo crediti consolidati »	26.098.908.254	29.079.039.171
- al fondo imposte e tasse »	27.302.525.885	32.884.314.296
- al fondo partecipazioni in società consortili »	4.350.000.000	600.000.000
SOPRAVVVENIENZE PASSIVE ED INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO »	21.402.287	37.482.232
TOTALE SPESE E PERDITE L.	1.162.296.899.390	1.187.787.191.165
UTILE D'ESERCIZIO »	75.111.035.223	86.048.709.653
TOTALE L.	1.237.407.934.613	1.273.835.900.818

PERDITE AL 30 GIUGNO 1983 E 30 GIUGNO 1984

RENDITE E PROFITTI	1983	1984
INTERESSI DA CLIENTELA:		
- da clientela ordinaria:		
- per sconti L.	4.509.568.493	2.787.833.862
- per anticipazioni »	4.973.079.692	21.594.798.757
- per riporti »	31.796.996.768	2.011.739.623
- per altre operazioni »	704.299.759.656	669.225.681.398
- per altre operazioni: per interessi di mora »	714.591.104	1.025.097.415
- per altre operazioni in divisa »	6.885.697.777	8.989.528.378
- da società ed enti controllati:		
- per riporti »	636.596.000	—
- per anticipazioni »	—	786.996.791
- per altre operazioni »	53.199.709.956	64.504.502.593
- da società ed enti collegati:		
- per sconti »	151.051.675	30.150.637
- per anticipazioni »	—	2.887.677.575
- per riporti »	4.537.652.640	1.699.853.666
- per altre operazioni »	70.489.282.241	70.386.394.434
INTERESSI DA ISTITUZIONI CREDITIZIE:		
- da Banca d'Italia »	1.199.841	2.941.907
- da altre istituzioni creditizie:		
- per depositi e conti correnti »	63.196.131.945	38.616.174.550
- per altre operazioni »	116.868.318	209.524.875
INTERESSI DA U.I.C. »	207.778.298	626.115
INTERESSI, PREMI, DIVIDENDI E UTILI SU:		
- titoli a reddito fisso »	248.447.499.534	307.766.069.616
- titoli azionari e partecipazioni non rappresentate da titoli di:		
- società ed enti controllati »	375.000.000	468.750.000
- società ed enti collegati »	2.798.092.393	6.989.482.999
- altre società ed enti »	4.618.756.209	7.052.011.115
UTILI DA NEGOZIAZIONE DI TITOLI »	1.840.090.699	13.258.624.101
COMMISSIONI, PROVVISORIE ED ALTRI RICAVI:		
- per finanziamenti concessi »	532.534.490	438.204.346
- per finanziamenti concessi in divisa »	68.022.849	55.078.826
- per crediti di firma concessi »	28.522.180	17.856.304
- per incasso effetti »	1.951.000	1.548.500
- per collocamento titoli »	2.036.656.094	2.790.362.344
- per altri servizi bancari »	25.497.845	1.264.317.948
PROVENTI DIVERSI:		
- fitti attivi »	155.000.000	174.680.000
- per altri servizi non bancari »	70.812.780	72.063.972
- per rimborsi e recuperi vari »	10.410.971.220	15.190.258.361
UTILI DA REALIZZI:		
- di beni »	264.000	2.570.519
UTILIZZO DI ACCANTONAMENTI:		
- da fondo rischi su crediti »	1.444.933.770	1.210.256.749
- da fondo rischi su crediti per interessi di mora »	—	15.229.686
- da fondo imposte e tasse »	17.828.974.303	31.330.663.706
- da fondo per il trattamento di fine rapporto del personale »	981.215.022	738.817.121
SOPRAVVENIENZE ATTIVE ED INSUSSISTENZE DEL PASSIVO »		
	27.175.821	239.532.029
TOTALE L.	1.237.407.934.613	1.273.835.900.818

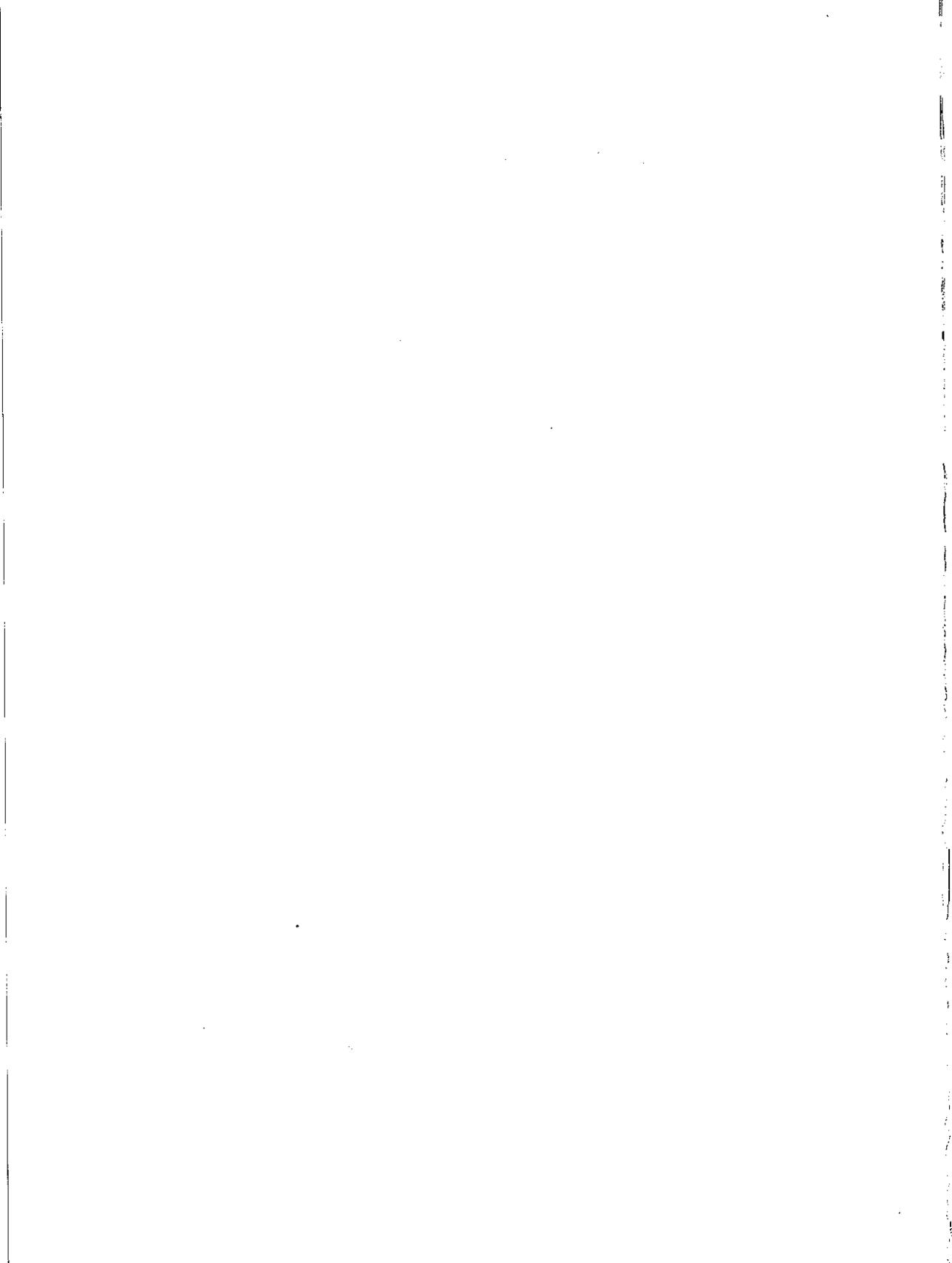


**DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
DEGLI AZIONISTI DEL 29 OTTOBRE 1984**

L'Assemblea degli azionisti di Mediobanca, tenutasi il 29 ottobre 1984 presso la sede sociale, ha approvato il bilancio al 30 giugno 1984 e la relazione del Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea ha inoltre deliberato:

- di destinare L. 53.000.000.001 alla « *Riserva* » e di trasferire alla stessa i *Fondi svalutazione sui titoli ed immobili* rispettivamente di L. 6.000.000.000 e di L. 6.999.999.999;
- di assegnare L. 6.730.180.534 al « *Fondo scarti e spese di emissione prestiti* »;
- di corrispondere un dividendo del 15% — e cioè L. 1.500 per azione — al capitale di L. 170 miliardi, pagabile dal giorno 20 novembre 1984;
- di nominare Consiglieri di Amministrazione, per il triennio 1984-1987, i Signori Enrico BRAGGIOTTI, Wolfgang GRAEBNER, Leopoldo PIRELLI, Pietro RASTELLI, Lucio RONDELLI e Marcello TACCI.



SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 30 GIUGNO 1984

DOPO LE DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA

DEL 29 OTTOBRE 1984

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 30 GIUGNO 1984

ATTIVO		PASSIVO	
DISPONIBILITÀ:		CAPITALE SOCIALE L. 170.000.000.000	
- Cassa	L. 108.490.300	RISERVA	» 201.000.000.000
- Fondi presso Banche	» 368.671.236.123	FONDO RISCHI	» 129.300.000.000
- Buoni del Tesoro	» 1.875.838.600	FONDO RISCHI TASSATO	» 145.700.000.000
- Altri titoli di Stato, garantiti dallo Stato e parificati	» 1.294.079.693.165	RISERVA PER RIVAL. MONETARIA (ex Legge 19/3/83, n. 72)	» 109.900.000.000
	L. 1.664.735.258.188		L. 755.900.000.000
RIPORTI ED ANTICIPAZIONI:		FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI	
- Clienti	L. 269.977.946.730	FONDO ACCANTONAMENTI SU PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONSORTILI	» 7.760.670.178
- Collegate	» 19.100.000.000	FONDO AMMORTAMENTO IMMOBILI	» 22.957.500.000
	» 289.077.946.730	FONDO AMMORTAMENTO MOBILI ED IMPIANTI	» 1.140.000.000
PORTAFOGLIO SCONTO:		FONDO PER IL TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	» 989.309.200
- Operazioni di cui al regime fiscale D.P.R. 29/9/73, n. 601:		FONDO IMPOSTE E TASSE	» 9.811.846.058
- Clienti	L. 17.027.744.717	FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA	» 30.589.636.292
		FONDO ACCANTONAMENTI SU CREDITI CONSOLIDATI	» 1.753.662.579
		FONDO SCARTI E SPESE DI EMISSIONE PRESTITI	» 66.377.947.425
			» 25.480.180.534
FINANZIAMENTI:		DEPOSITI VINCOLATI E CONTI CORRENTI:	
- Operazioni di cui ai regimi fiscali legge 27/7/62, n. 1228 e D.P.R. 29/9/73, n. 601:		- Depositi:	
- Clienti:		- Clienti	L. 5.324.566.501.360
- in lire	L. 3.030.058.167.976	- Collegate	» 1.256.640.091
- in divisa	» 63.510.639.878		L. 5.325.823.141.451
- Controllate	» 72.188.422.319	- 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:	
- Collegate	» 446.595.232.251	- Clienti:	
- Altre:		- in lire	L. 401.641.284.194
- Clienti	» 1.482.528.455.696	- in divisa	» 53.623.032.863
- Controllate	» 338.776.531.144	- Controllate	» 500.000.000
- Collegate	» 74.813.320.634		» 455.764.317.057
	» 5.508.470.769.898	- Conti correnti	L. 5.781.587.458.508
	» 5.525.498.514.615	- Clienti	L. 724.475.575
CREDITI PER INTERESSI DI MORA:		- Controllate	» 995.636.998
- Clienti	» 1.753.662.579	- Collegate	» 1.267.912.785
TITOLI DI PROPRIETÀ:		- 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:	
- Obbligazioni	L. 28.691.705.416	- Clienti	» 381.782.838
- Azioni:			» 3.369.808.196
- di società collegate	» 320.562.180.636	BANCHE ESTERE:	
- di altre società	» 87.013.808.539	- 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:	
	» 436.267.694.591	- Conti in divisa	» 10.462.714.439
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE		OBLIGAZIONI	
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONSORTILI		OBLIGAZIONISTI: c/ rimborso obbligazioni	
IMMOBILI		FONDI MEDIOCREDITO	
MOBILI ED IMPIANTI		CEDENTI EFFETTI ALL'INCASSO	
EFFETTI ALL'INCASSO		CREDITORI DIVERSI	
DEBITORI DIVERSI		RATEI E RISCONTI PASSIVI	
RATEI E RISCONTI ATTIVI		AZIONISTI CONTO DIVIDENDO	
SCARTI E SPESE DI EMISSIONE PRESTITI DA AMMORTIZZARE		AVANZO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI	
	L. 8.435.635.026.094		L. 8.435.635.026.094
FINANZIAMENTI DELIBERATI SOTTO CONDIZIONE .. L. 407.594.103.000		CREDITORI PER FINANZ. DELIB. SOTTO CONDIZIONE L. 407.594.103.000	
FINANZIAMENTI STIPULATI DA EROGARE » 382.443.672.801		CREDITORI PER FINANZ. STIPULATI DA EROGARE .. » 382.443.672.801	
DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTTOSCRITTE » 107.251.562		CREDITORI PER DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTTOSCRITTE » 107.251.562	
PARTECIPAZIONI IN CONSORZI DI GARANZIA » 12.051.330.120		CREDITORI PER CONSORZI DI GARANZIA » 108.371.994.700	
DEBITORI PER PARTEC. IN CONSORZI DI GARANZIA » 96.320.664.580		CREDITORI PER TITOLI DA RICEVERE » 270.158.930.950	
TITOLI DA RICEVERE » 270.158.930.950		TITOLI DA CONSEGNARE » 2.718.724.680	
DEBITORI PER TITOLI DA CONSEGNARE » 2.718.724.680		RILEVATARI DI TIT. SOGG. A IMPEGNO DI CESSIONE » 19.359.999.000	
TITOLI SOGGETTI A IMPEGNO DI CESSIONE » 19.359.999.000		CREDITORI PER FIDEJUSSIONI E ALTRI IMPEGNI » 67.839.712.420	
DEBITORI PER FIDEJUSSIONI E IMPEGNI VERSO TERZI » 67.839.712.420			» 1.258.594.389.113
	L. 9.694.229.415.207		L. 9.694.229.415.207
CONTI D'ORDINE:		CONTI D'ORDINE:	
VALORI IN DEPOSITO:		DEPOSITANTI DI VALORI:	
a cauzione	L. 16.000.000	a cauzione	L. 16.000.000
a garanzia	» 3.178.069.573.592	a garanzia	» 3.178.069.573.592
a custodia	» 881.986.269.883	a custodia	» 881.986.269.883
DEPOSITARI DI VALORI	» 5.257.420.066.033	VALORI IN DEPOSITO PRESSO TERZI	» 5.257.420.066.033
	» 9.317.491.909.508		» 9.317.491.909.508
	TOTALE L. 19.011.721.324.715		TOTALE L. 19.011.721.324.715