

ASSEMBLEA ORDINARIA
DEGLI AZIONISTI

Roma, 22 aprile 1999

SEDE LEGALE:

Via Nazionale, 39 - 00184 ROMA
Tel. +39 06476781 - Fax +39 064741117
INTERNET: www.cosis.it

CAPITALE SOCIALE:

Lit. 23.113.637.000 i.v.
(Euro 11.937.197,29)

P.IVA e C.F.:

04884801004

Registro delle imprese
Tribunale di Roma:

2810/95

R.E.A. di Roma:

812393

U.I.C.:

28734

| | | |
|----------------------------------|----|----|
| AZIONISTI | p. | 6 |
| ORGANI SOCIALI | p. | 7 |
| CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA | p. | 8 |
| RELAZIONE SULLA GESTIONE | p. | 11 |
| § GRAFICI | p. | 15 |
| § ELENCO FINANZIAMENTI | p. | 18 |
| RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE | p. | 22 |
| STATO PATRIMONIALE | | |
| § IN LIRE | p. | 26 |
| § IN EURO | p. | 28 |
| CONTO ECONOMICO | | |
| § IN LIRE | p. | 30 |
| § IN EURO | p. | 31 |

ESTRATTO BILANCIO 1998

AZIONISTI (*)

| | Lire | Euro | % |
|---|-----------------------|----------------------|----------------|
| FONDAZIONE EUROPA OCCUPAZIONE | 18.000.000.000 | 9.296.224,18 | 77,88% |
| ITALIA LAVORO S.p.A. | 3.000.000.000 | 1.549.370,70 | 12,98% |
| FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI PUGLIA | 1.000.000.000 | 516.456,90 | 4,33% |
| SAI AT S.p.A. | 500.000.000 | 258.228,45 | 2,16% |
| AUTOSTRAD E Conces- sioni e Costruzioni Au- tostrade S.p.A. | 368.182.000 | 190.150,13 | 1,59% |
| BANCA DI ROMA S.p.A. | 245.455.000 | 126.766,93 | 1,06% |
| TOTALE | <u>23.113.637.000</u> | <u>11.937.197,29</u> | <u>100,00%</u> |

(*) Aggiornamento al 22.04.1999

ORGANI SOCIETARI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE

GIUSEPPE FIORENTINI (COMPONENTE DEL COMITATO ESECUTIVO)

CONSIGLIERI

AURORA BISOGNI (COMPONENTE DEL COMITATO ESECUTIVO)

NOVELLO CAVAZZA

SERAFINO GATTI

CESARE GERONZI

FERDINANDO GIROLAMO

FELICE SCALVINI (A.D. E COMPONENTE DEL COMITATO ESECUTIVO)

GIOVANNI TATARANO

ELIA GIANCARLO VALORI

STEFANO ZAPPONINI (COMPONENTE DEL COMITATO ESECUTIVO)

SEGRETARIO

SILVANA TORQUATI

COLLEGIO SINDACALE

PRESIDENTE

LUCIANO SARNARI

SINDACI EFFETTIVI

FRANCO BUCCI

MAURO FERRARO

SINDACI SUPPLEMENTI

PIETRO ANELLO

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

COSIS - S.p.A. COMPAGNIA SVILUPPO IMPRESE SOCIALI Sede in Roma, via Nazionale, 39 - Capitale sociale Lire 23.113.637.000 i.v. - Iscritta al REA di Roma al n. 812393 - Iscritta al Registro delle Imprese (Tribunale di Roma) n. 2810/95; Iscrizione U.I.C. n. 28734 - Codice fiscale e Partita I.V.A. n. 04884801004.

I Signori Azionisti sono convocati in assemblea ordinaria, in prima convocazione per il giorno 22 aprile 1999 alle ore 10.00, presso la sede sociale in Roma, via Nazionale 39, ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 26 aprile 1999, stesso luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio al 31 dicembre 1998, relazione del Consiglio di Amministrazione e relazione del Collegio Sindacale: deliberazioni relative;
2. Integrazione del Consiglio di Amministrazione;
3. Nomina di un Sindaco supplente.

Avranno diritto ad intervenire in assemblea gli Azionisti che, a norma delle vigenti disposizioni di legge, abbiano effettuato il deposito dei certificati azionari, almeno cinque giorni prima del giorno fissato per l'assemblea presso la sede sociale in Roma, via Nazionale 39, oppure presso la Banca di Roma.

p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente: ing. Giuseppe Fiorentini

RELAZIONE SULLA GESTIONE

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

il 1998 è stato un anno positivo per la COSIS.

L'attività avviata nel corso del primo triennio di vita della società si è ulteriormente espansa e consolidata, e nuove importanti iniziative sono state messe in cantiere, sempre cercando di trarre insegnamento dalle esperienze compiute e di lasciarci stimolare dalle trasformazioni in atto nel mondo dell'imprenditoria sociale e della "finanza etica".

In chiusura della relazione sul passato esercizio ci eravamo dati tre ipotesi di lavoro:

1. realizzare una significativa crescita;
2. ampliare la gamma dei prodotti e dei servizi;
3. sviluppare collaborazioni con altri soggetti impegnati nel sostegno all'imprenditoria sociale.

A distanza di un anno possiamo presentare risultati soddisfacenti su ciascun fronte.

Per quanto concerne la crescita abbiamo raggiunto i 36.992 milioni di Lire (Euro 19.104.773,61) di finanziamenti erogati (13.570 milioni di Lire nel 1998) a 120 progetti (37 nel 1998). Il saldo occupazionale previsto a fronte di tali interventi risulta di 779 nuovi posti di lavoro (di cui 175 per svantaggiati). A distanza di 4 anni dalle prime erogazioni possiamo altresì affermare che, di norma, le previsioni di sviluppo occupazionale trovano piena, ed in alcuni casi ancor più positiva realizzazione.

Relativamente ai prodotti finanziari il 1998 ci ha visti impegnati nella diversificazione rispetto ad un mercato in costante evoluzione e che stiamo imparando a conoscere sempre meglio.

Abbiamo così effettuato i primi prestiti ai soci per la capitalizzazione delle cooperative di base e studiato uno specifico prodotto per gli investimenti immobiliari. Il tutto accompagnato da un significativo sforzo di riduzione dei tassi.

Infine abbiamo avviato, quale braccio operativo della nostra controllante Fondazione Europa Occupazione, l'operazione OASIS (Orchestrare Azioni di Sviluppo per le piccole e medie Imprese Sociali), la "Sovvenzione Globale" che ci vedrà particolarmente impegnati nel corso del 1999.

OASIS rappresenta una svolta rilevante per la nostra società. Infatti per la prima volta gestiamo una quota di risorse pubbliche, e saremo in grado di sottoscrivere capitale di rischio, arrivando a questo punto a configurarci come una vera e propria "merchant bank": la prima "merchant bank etica" operante nel nostro Paese.

Per affrontare questa nuova prospettiva abbiamo introdotto alcuni cambiamenti nell'operatività. Il principale è rappresentato dalla conclusione, con il 31 dicembre 1998, del rapporto con CGM per l'attività d'istruttoria. Grazie al supporto offertoci dal Consorzio sin dall'esordio delle nostre attività, ci è stato possibile avviare rapidamente l'attività ed operare da subito su scala nazionale. Ora, dopo quattro anni, grazie anche alla disponibilità dimostrata da CGM nell'assecondare il processo di subentro, siamo in grado di proseguire con uno staff di collaboratori diretti, con i quali, tra l'altro, gestiremo tutta l'impegnativa operazione OASIS.

Per quanto concerne l'andamento economico il 1998 conferma il trend positivo della Società che chiude con un utile di 109 milioni di Lire (Euro 56.293,80) dopo aver effettuato ammortamenti ed accantonamenti per 254 milioni di Lire (Euro 131.180,05) ed integralmente abbattuto an-

che utilizzando il fondo rischi su crediti, il credito di 227 milioni di Lire (Euro 117.235,72) verso l'Associazione Vento Sociale a seguito della dichiarazione di fallimento di quest'ultima.

Il risultato è stato raggiunto, in un quadro reso difficile dalla contrazione dei tassi, grazie all'aumento delle entrate per servizi (+32 milioni di Lire), ad una maggior efficienza (le spese amministrative sono rimaste sostanzialmente invariate a fronte di un aumento di attività) e ad una significativa riduzione degli oneri tributari (da 408 a 152 milioni di Lire).

Fatti rilevanti dopo la chiusura dell'esercizio e prospettive future

Non si sono verificati fatti rilevanti dopo la chiusura dell'esercizio. Per quanto concerne le prospettive future ne abbiamo già fornito ampia illustrazione nella parte precedente.

Azioni o quote proprie o dell'impresa controllante

La Società non detiene né ha mai detenuto azioni proprie in portafoglio, né quelle della controllante che è una Fondazione.

Rapporti verso imprese del gruppo

La Società non fa parte di un gruppo. L'unica partecipazione posseduta è rappresentata da numero 100 quote del Consorzio di cooperative sociali Solidarfidi Veneto, acquistata nel corso dell'esercizio 1997.

Proposta di destinazione del risultato dell'esercizio 1998

Signori Azionisti,

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 1998, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, chiude con un utile, depurato delle imposte sul reddito di

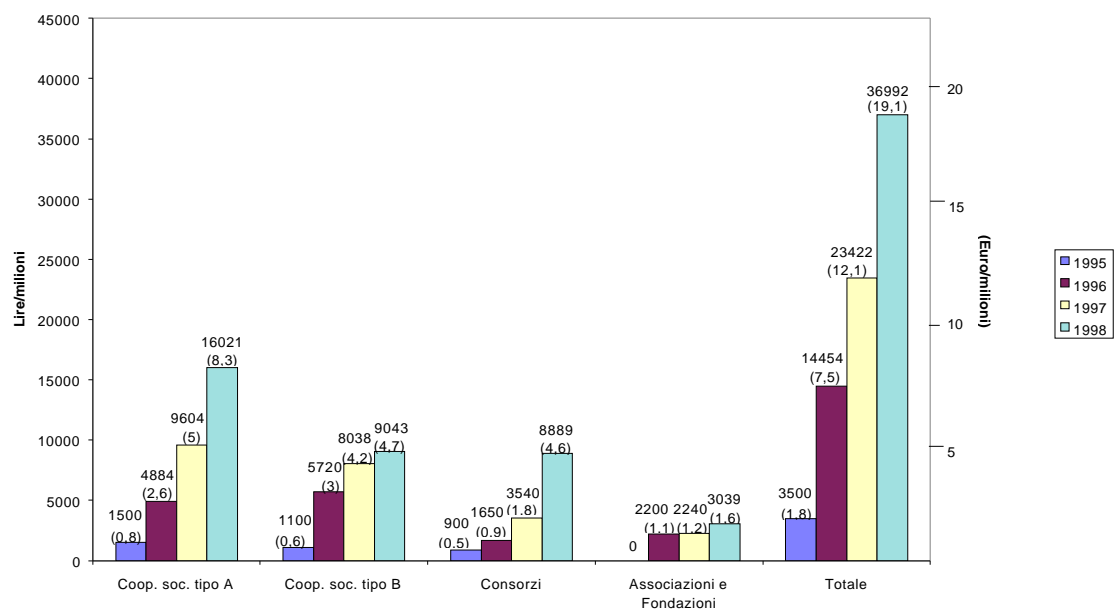
Lire 109.465.004 (Euro 56.533,96) che proponiamo di utilizzare come segue:

- § quanto a Lire 5.975.300 (Euro 3.085,98) a riserva legale;
- § quanto a Lire 81.984.197 (Euro 42.341,30) ad integrale copertura del residuo perdite portate a nuovo;
- § quanto alle rimanenti Lire 21.505.507 (Euro 11.106,67) a riserva straordinaria.

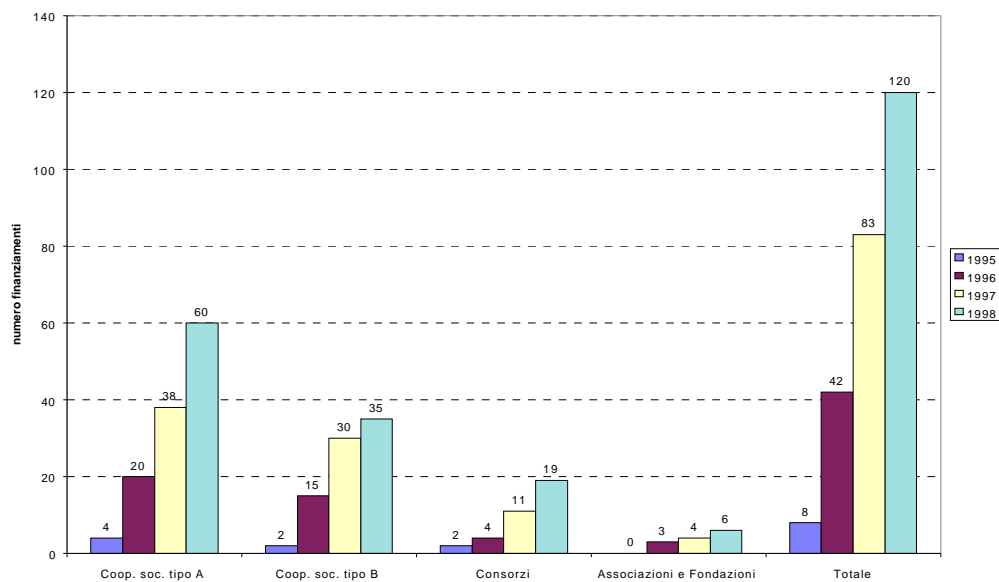
Il Consiglio di Amministrazione

GRAFICI

IMPORTI EROGATI PER TIPOLOGIA DI BENEFICIARIO (*)

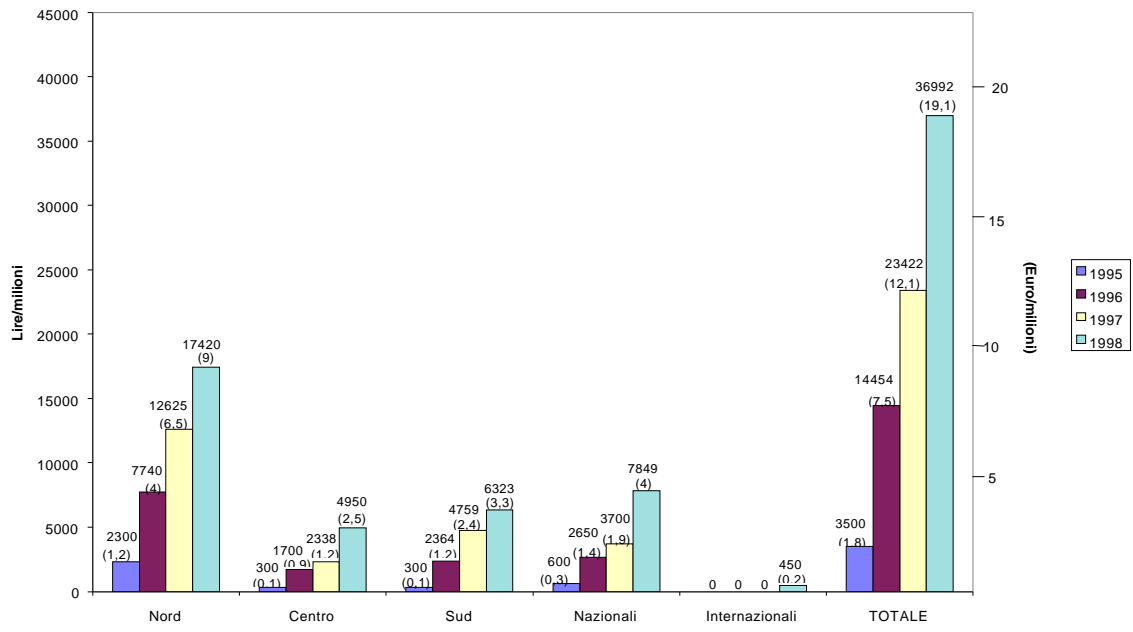


NUMERO DI FINANZIAMENTI PER TIPOLOGIA DI BENEFICIARIO (*)

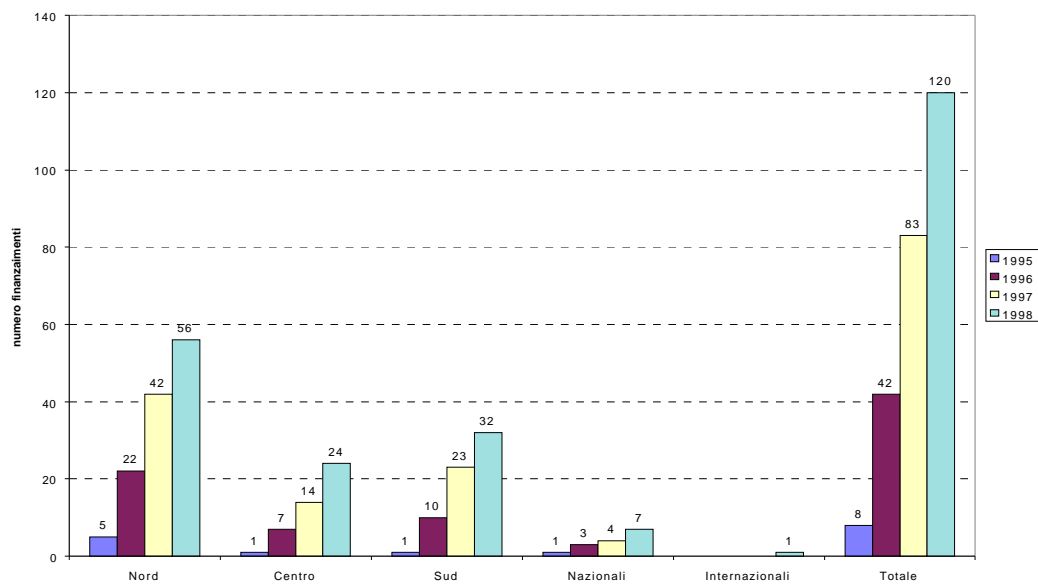


(*) Progressivo

IMPORTI PER AREA TERRITORIALE (*)

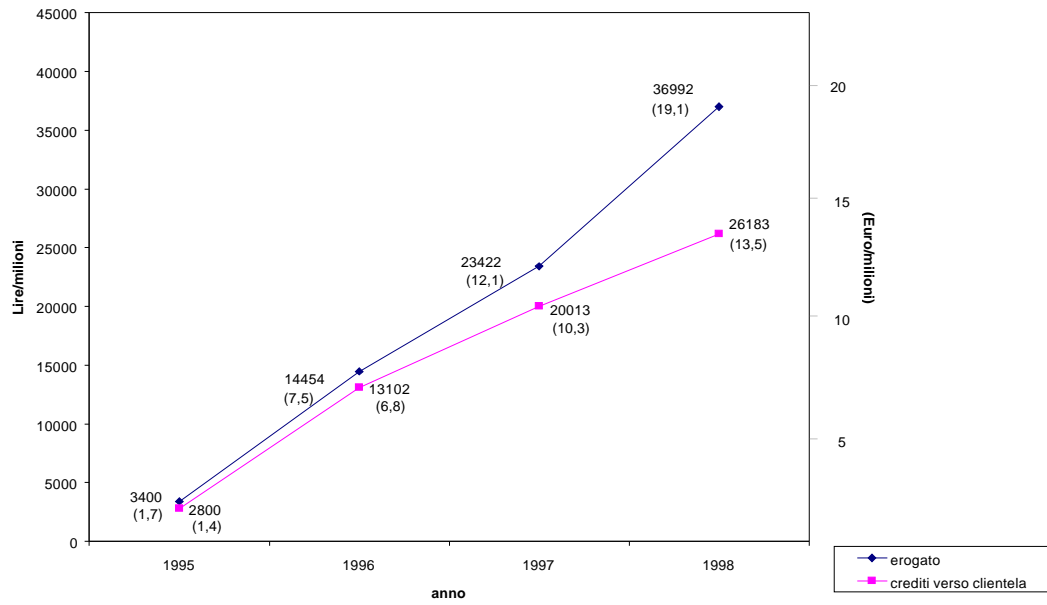


NUMERO FINANZIAMENTI PER AREA TERRITORIALE (*)

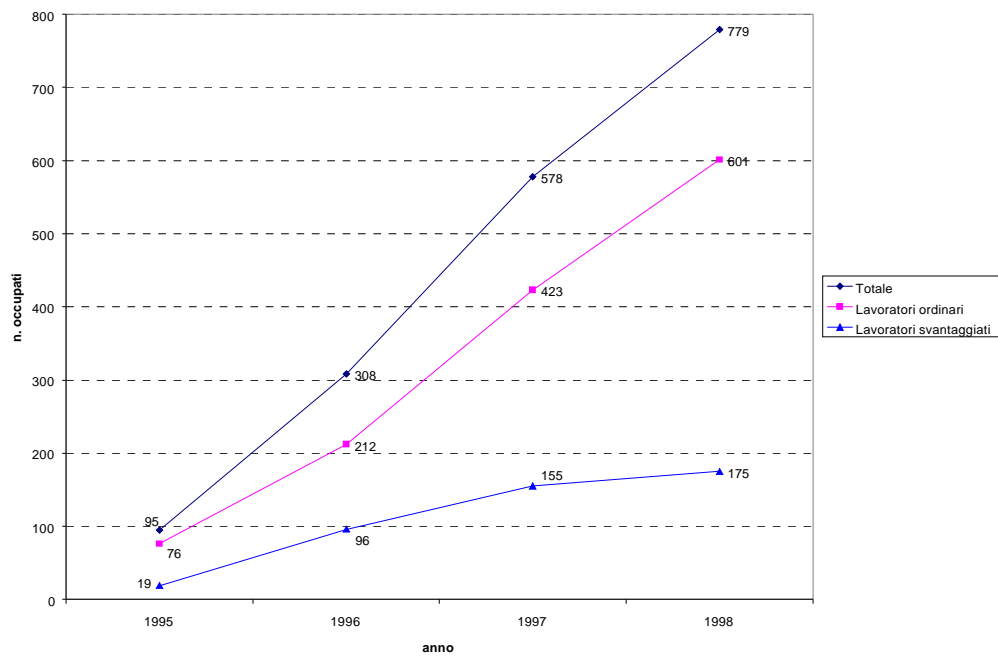


(*) Progressivo

AMMONTARE CREDITI VERSO CLIENTI (EROGATO/CREDITI) (*)



NUOVI OCCUPATI PREVISTI (*)



(*) Progressivo

ELENCO FINANZIAMENTI DAL 01.01.98 AL 31.12.98

(Importi in L./milioni)

| TIPO | DENOMINAZIONE | LOCALITA' | TIPO DI PROGETTO | OCCUPATI PREVISTI | FINANZIAMENTI EROGATI L./Mil. |
|------|------------------|--------------------------|---|--------------------|-------------------------------|
| B | SPAZIO APERTO | Seregno (MI) | Acquisto capannone potenziamento laboratorio vetreria artistica | 4 di cui 1 ssv | 400 |
| A | L'ARCA | Chiavenna (SO) | Avvio e sviluppo struttura polifunzionale per l'anziano | 7 | 600 |
| A | CUJ - HUMANITAS | Prato | Acquisto e ristrutturazione residenza anziani disabili | 8 | 800 |
| A | ARIANNA | Mantova | Potenziamento attività accoglienza tossicodipendenti | 21 di cui 4 ssv | 550 |
| A | FORZE NUOVE | Bagheria (PA) | Avvio comunità alloggio di tipo familiare | 6 | 100 |
| A | ITACA | Romano di Lombardia (BG) | Gestione strutture ASL | 40 | 200 |
| A | MATILDE | Castel Termini (AG) | Avvio comunità alloggio per disabili psichici | 7 | 60 |
| A | CASA AMICA (*) | Agrigento | Ampliamento attività per il reinserimento sociale e lavorativo | 5 | 300 |
| C | CONSOLIDAS | Siracusa | Rafforzamento Consortile | 0 | 105 |
| A | IN/CONTRO | Torino | Acquisto immobile per una comunità residenziale | 15 di cui 3 ssv | 700 |
| B | CREATTIVITA' | Catania | Acquisto mezzi di trasporto per raccolta e riciclaggio alluminio | 3 | 150 |
| B | L'APE | Roma | Avvio centro servizi per telefonate all'estero | 2 | 60 |
| A | ELEFANTI VOLANTI | Brescia | Costruzione struttura di servizi per utenza privata (famiglie) | 9 | 150 |
| A | FOGLIE D'ALBERO | Roma | Acquisizione e ristrutturazione appartamento per comunità portatori di handicap | 9 | 350 |
| D | AIVA | Roma | Ampliamento attività per acquisire maggiori spazi culturali, di studio e formazione tossicodipendenti | 1 | 200 |
| A | FRATERNITA' (*) | Ospitaletto (BS) | Sistemazione logistica area della azienda agricola di proprietà | 4 | 300 |

| TIPO | DENOMINAZIONE | LOCALITA' | TIPO DI PROGETTO | OCCUPATI PREVISTI | FINANZIAMENTI EROGATI L./mil. |
|------|------------------------|--------------------------|--|--------------------|-------------------------------|
| C | CGM FINANCE | Brescia | Esigenze di cassa di breve e lungo periodo per le cooperative di solidarietà sociale | 0 | 1.300 |
| C | CGM FINANCE | Brescia | Costituzione di un fondo di rotazione per il sostegno a cooperative e consorzi | 0 | 2.150 |
| A | BENEFIT SERVIZI SALUTE | Ome (BS) | Acquisto stazione termale | 10 | 350 |
| B | IL SENTIERO | Palo del Colle (BA) | Potenziamento gestione palestra | 0 | 65 |
| A | ETA BETA | Torino | Ampliamento servizi su internet per aziende e enti pubblici | 5 | 300 |
| C | CECOP R & D | Bruxelles | Acquisto 100% società immobiliare | 0 | 450 |
| C | CONSORZIO SOL.CO. BS | Brescia | Aumento capitale | 0 | 320 |
| A | ARGITAL | Francavilla al Mare (CH) | Ristrutturazione fabbricato e adattamento ai parametri ASL | 9 | 300 |
| A | COOP. A.S.S. | Buccheri (SR) | Adeguamenti alle norme vigenti di impianti e beni casa di riposo | 14 | 150 |
| C | CONSORZIO ICS | Torino | Aumento capitale | 0 | 195 |
| D | SENIORES ITALIA | Roma | Missioni estere finanziate dalla Direzione Generale per la cooperazione e sviluppo | 0 | 99 |
| A- | MISSIONE HANDICAP | Milano | Acquisto 2 pulmini con pedana per portatori d'handicap, anziani non autosufficienti | 3 | 70 |
| A | CO.GE.LA. | Genova | Acquisto attrezzature per interventi di risanamento ambientale | 10 di cui 7 ssv | 120 |
| A | SPAZIO APERTO | Seregno (MI) | Capitalizzazione cooperativa | 0 | 100 |
| A | FUTURA 89 | Acireale (CT) | Acquisto immobile | 6 | 400 |
| A | AZZURRA | Roma | Capitalizzazione cooperativa | 0 | 20 |
| A | OSTIA PONENTE | Roma | Capitalizzazione cooperativa | 0 | 30 |
| A | NUOVA OSTIA | Roma | Capitalizzazione cooperativa | 0 | 37 |
| B | LA GINESTRA | Prato | Gestione struttura per l'infanzia | 3 | 180 |
| C | CONSORZIO AGRICA | Agrigento | Aumento capitale | 0 | 94 |
| C | CONSORZIO ASTIR | Prato | Aumento capitale | 0 | 135 |

Tot. 201
di cui 15 ssv

Tot.11.890

RIEPILOGO FINANZIAMENTI AL 31 DICEMBRE 1998

1. Totale erogato dal 02.05.95 al 31.12.98: L. 36.992.000.000
2. Totale progetti finanziati dal 02.05.95 al 31.12.98: 120
3. Totale occupati previsti dal 02.05.95 al 31.12.98: 779 di cui
175 ssv

LEGENDA TABELLA FINANZIAMENTI

Tipo A = Cooperative sociali servizi socio - assistenziali

Tipo B = Cooperative sociali inserimento lavorativo

Tipo C = Consorzi di cooperative sociali

Tipo D = Associazioni e Fondazioni

SSV = Lavoratori svantaggiati

(*) cofinanziati con Fondosviluppo S.p.A.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori Azionisti,

il Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 1998 - consegnatoci nei termini di legge - costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, unitamente alla Relazione sulla Gestione, elaborati in conformità alle disposizioni contenute nel Decreto Legislativo n. 87/1992 e nei Provvedimenti emanati dal Governatore della Banca d'Italia in data 15 luglio 1992 e 16 gennaio 1995, che il Consiglio di Amministrazione sottopone all'approvazione dell'Assemblea, evidenzia un utile dell'esercizio di Lire 109.465.004 e si riassume nei seguenti principali aggregati:

Stato Patrimoniale

| | | |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Totale dell'Attivo | | L. 50.316.211.608 |
| Debiti e fondi | L. 27.169.684.871 | |
| Capitale, riserve al netto | | |
| delle perdite portate a nuovo | <u>L. 23.037.061.733</u> | <u>L. 50.206.746.604</u> |
| Utile d'esercizio | | <u>L. 109.465.004</u> |

Gli impegni figurano in calce allo Stato Patrimoniale per Lire 2.061.111.108.

Il Conto Economico può, a sua volta, così sintetizzarsi:

Componenti di reddito:

| | | |
|-------------------|--|-------------------------|
| positivi | | L. 3.142.770.322 |
| negativi | | <u>L. 3.033.305.318</u> |
| Utile d'esercizio | | <u>L. 109.465.004</u> |

Al bilancio viene allegato il rendiconto finanziario.

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti rileviamo che questo bilancio corrisponde alle risultanze della contabilità sociale e che è stato redatto nel rispetto delle norme vigenti, con l'applicazione dei criteri di valutazione esposti nella Nota Integrativa, ove sono indicati gli accantonamenti effettuati in applicazione di norme tributarie e le altre prescritte informazioni.

La Relazione sulla Gestione, cui il Collegio fa rinvio, illustra l'andamento economico della Società nel corso l'esercizio 1998.

Al riguardo il Collegio rileva che gli oneri tributari ammontano a Lire 120 milioni (di cui 75 milioni per IRPEG e Lire 45 milioni per IRAP) oltre l'incidenza derivante dall'indetraibilità dell'IVA. Tutto ciò penalizza la Società in quanto la vigente normativa non prevede un trattamento differenziato per gli enti finanziatori delle organizzazioni senza fine di lucro, rispetto ai normali enti creditizi.

Il Bilancio, costituito dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio 1998.

Alle informazioni contenute nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione si osserva quanto segue:

1. Non è stata esercitata la deroga di cui all'art. 2423, ultimo comma c.c..
2. I Sindaci hanno prestato il loro assenso all'iscrizione all'attivo dello Stato Patrimoniale di Lire 28.351.400 per altre immobilizzazioni immateriali, concordando sostanzialmente con le motivazioni e i piani di ammortamenti stabiliti dagli amministratori, nei termini richiesti dall'art. 10 del Decreto Legislativo n. 87/1992.
3. Non sono state effettuate rivalutazioni ai sensi dall'art. 10 della legge n.72/1983.

Nel corso dell'esercizio, attraverso le verifiche sindacali e la partecipazione ai Consigli di Amministrazione e ai Comitati Esecutivi, si è controllata - sotto l'aspetto formale - l'amministrazione della Società; si è vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo; è stata accertata la regolare tenuta della contabilità sociale ed è stata verificata la consistenza della cassa e degli altri valori di cui all'art. 2403 c.c..

Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 1998, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione, esprimiamo inoltre parere favorevole sulla proposta formulata dal Consiglio stesso in ordine alla ripartizione dell'utile d'esercizio.

Infine Vi ricordiamo che occorre integrare il Collegio Sindacale provvedendo a nominare un Sindaco Supplente.

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Luciano Sarnari - Presidente

Dott. Franco Bucci

Dott. Mauro Ferraro

BILANCIO

STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 1998 (in LIRE)

| Voci dell'attivo | al 31 dicembre 1998 | al 31 dicembre 1997 |
|---|---|--|
| 10 Cassa e disponibilità cassa e valori bollati | 3.897.240 3.897.240 | 2.056.590 2.056.590 |
| 30 Crediti verso banche depositi bancari disponibili | 1.186.400.109 1.186.400.109 | 23.374.201.971 23.374.201.971 |
| 40 Crediti verso clientela finanziamenti concessi a terzi crediti per interessi maturati Altri crediti crediti in sofferenza | 26.800.599.363 26.183.221.958 614.377.405 3.000.000 0 | 20.359.820.029 19.812.987.781 319.411.700 0 227.420.548 |
| 50 Obbligazioni e altri titoli di debito - titoli immobilizzati di emittenti pubblici - titoli non immobilizzati | 21.589.525.580 4.828.117.997 16.761.407.583 | 4.789.784.166 4.789.784.166 0 |
| 70 Partecipazioni altre partecipazioni | 100.000.000 100.000.000 | 100.000.000 100.000.000 |
| 90 Immobilizzazioni immateriali spese di costituzione e impianto acquisto diritti software marchi pubblicità da ammortizzare migliorie uffici di terzi | 123.865.682 82.655.040 19.591.573 555.333 17.686.581 3.377.155 | 187.637.302 143.277.120 10.422.213 793.333 28.641.762 4.502.874 |
| 100 Immobilizzazioni materiali macchine d'ufficio elettroniche mobili e arredi macchine ordinarie d'ufficio | 133.360.661 74.746.329 57.161.016 1.453.316 | 114.860.105 66.512.503 46.645.146 1.702.456 |
| 130 Altre attività crediti verso erario altri crediti | 320.917.141 122.920.629 197.996.512 | 508.330.981 322.642.262 185.688.719 |
| 140 Risconti attivi - risconti attivi - ratei attivi | 57.645.832 8.451.094 49.194.738 | 3.217.681 3.217.681 0 |
| Totale dell'attivo | 50.316.211.608 | 49.439.908.825 |

GARANZIE E IMPEGNI

| Voci | al 31 dicembre 1998 | al 31 dicembre 1997 |
|------------|---------------------|---------------------|
| 20 Impegni | 2.061.111.108 | 4.985.000.000 |

| Voci del passivo | | al 31 dicembre 1998 | al 31 dicembre 1997 |
|---------------------------|---|----------------------------------|----------------------------------|
| 10 | Debiti verso banche a termine o con preavviso | 25.113.426.870 25.113.426.870 | 24.423.972.952 24.423.972.952 |
| 50 | Altre passività | 1.737.911.258 | 1.392.403.510 |
| | debiti verso fornitori | 145.376.935 | 19.675.923 |
| | debiti verso amministratori e sindaci | 26.000.000 | 33.947.300 |
| | debiti verso erario | 53.056.000 | 55.993.000 |
| | debiti v/finanziatori | 1.456.213.299 | 1.251.642.670 |
| | debiti verso Enti previdenziali ed assistenziali | 31.367.013 | 29.355.283 |
| | altri debiti | 25.898.011 | 1.789.334 |
| 60 | Ratei e risconti passivi | 13.438.500 | 12.177.000 |
| | - ratei passivi | 13.438.500 | 12.177.000 |
| 70 | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 50.490.034 | 31.099.935 |
| 80 | Fondi per rischi ed oneri | 119.506.000 | 357.366.000 |
| | - fondo imposte e tasse | 119.506.000 | 357.366.000 |
| 90 | Fondi rischi su crediti | 134.912.209 | 185.827.695 |
| | - rischi su crediti | 134.002.997 | 181.225.421 |
| | - interessi moratori | 909.212 | 4.602.274 |
| 120 | Capitale | 23.113.637.000 | 23.113.637.000 |
| 140 | Riserve | 5.408.930 | 3.556.918 |
| | - riserva legale | 2.029.858 | 177.846 |
| | - riserva straordinaria | 3.379.072 | 3.379.072 |
| 160 | Perdite portate a nuovo | (81.984.197) | (117.172.433) |
| 170 | Utile (Perdita) d'esercizio | 109.465.004 | 37.040.248 |
| Totale del passivo | | 50.316.211.608 | 49.439.908.825 |

GARANZIE E IMPEGNI

| Voci | | al 31 dicembre 1998 | al 31 dicembre 1997 |
|------|---------|---------------------|---------------------|
| 20 | Impegni | 2.061.111.108 | 4.985.000.000 |

STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 1998 (in EURO)

| Voci dell'attivo | | al 31 dicembre 1998 | al 31 dicembre 1997 |
|---------------------------|--|---|---|
| 10 | Cassa e disponibilità cassa e valori bollati | 2.012,76 2.012,76 | 1.062,14 1.062,14 |
| 30 | Crediti verso banche depositi bancari disponibili | 612.724,52 612.724,52 | 12.071.767,87 12.071.767,87 |
| 40 | Crediti verso clientela finanziamenti concessi a terzi crediti per interessi maturati Altri crediti crediti in sofferenza | 13.841.354,44 13.522.505,62 317.299,45 1.549,37 0 | 10.514.969,52 10.232.554,23 164.962,38 0 117.452,91 |
| 50 | Obbligazioni e altri titoli di debito - titoli immobilizzati di emittenti pubblici - titoli non immobilizzati | 11.150.059,43 2.493.514,85 8.656.544,58 | 2.473.717,08 2.473.717,08 0 |
| 70 | Partecipazioni altre partecipazioni | 51.645,69 51.645,69 | 51.645,69 51.645,69 |
| 90 | Immobilizzazioni immateriali spese di costituzione e impianto acquisto diritti software marchi pubblicità da ammortizzare migliorie uffici di terzi | 63.971,29 42.687,77 10.118,20 286,81 9.134,36 1.744,15 | 96.906,58 73.996,46 5.382,62 409,72 14.792,24 2.325,54 |
| 100 | Immobilizzazioni materiali macchine d'ufficio elettroniche mobili e arredi macchine ordinarie d'ufficio | 68.875,03 38.603,26 29.521,20 750,57 | 59.320,30 34.350,84 24.090,21 879,25 |
| 130 | Altre attività crediti verso erario altri crediti | 165.739,87 63.483,21 102.256,66 | 262.531,04 166.630,82 95.900,22 |
| 140 | Risconti attivi - risconti attivi - ratei attivi | 29.771,59 4.364,63 25.406,96 | 1.661,76 1.661,76 0 |
| Totale dell'attivo | | 25.986.154,62 | 25.533.582,00 |

GARANZIE E IMPEGNI

| Voci | | al 31 dicembre 1998 | al 31 dicembre 1997 |
|------|---------|---------------------|---------------------|
| 20 | Impegni | 1.064.475,05 | 2.574.537,64 |

| Voci del passivo | | al 31 dicembre 1998 | al 31 dicembre 1997 |
|---------------------------|---|--------------------------------|--------------------------------|
| 10 | Debiti verso banche a termine o con preavviso | 12.970.002,57 12.970.002,57 | 12.613.929,33 12.613.929,33 |
| 50 | Altre passività | 897.556,26 | 719.116,40 |
| | debiti verso fornitori | 75.080,92 | 10.161,77 |
| | debiti verso amministratori e sindaci | 13.427,88 | 17.532,32 |
| | debiti verso erario | 27.401,14 | 28.917,97 |
| | debiti v/finanziatori | 752.071,40 | 646.419,49 |
| | debiti verso Enti previdenziali ed assistenziali | 16.199,71 | 15.160,74 |
| | altri debiti | 13.375,21 | 924,11 |
| 60 | Ratei e risconti passivi | 6.940,41 | 6.288,90 |
| | - ratei passivi | 6.940,41 | 6.288,90 |
| 70 | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 26.075,93 | 16.061,78 |
| 80 | Fondi per rischi ed oneri | 61.719,70 | 184.564,14 |
| | - fondo imposte e tasse | 61.719,70 | 184.564,14 |
| 90 | Fondi rischi su crediti | 69.676,34 | 95.972,00 |
| | - rischi su crediti | 69.206,77 | 93.595,12 |
| | - interessi moratori | 469,57 | 2.376,88 |
| 120 | Capitale | 11.937.197,29 | 11.937.197,29 |
| 140 | Riserve | 2.793,48 | 1.836,99 |
| | - riserva legale | 1.048,33 | 91,84 |
| | - riserva straordinaria | 1.745,15 | 1.745,15 |
| 160 | Perdite portate a nuovo | (42.341,30) | (60.514,51) |
| 170 | Utile (Perdita) d'esercizio | 56.533,96 | 19.129,69 |
| Totale del passivo | | 25.986.154,62 | 25.533.582,00 |

GARANZIE E IMPEGNI

| Voci | | al 31 dicembre 1998 | al 31 dicembre 1997 |
|------|---------|---------------------|---------------------|
| 20 | Impegni | 1.064.475,05 | 2.574.537,64 |

CONTO ECONOMICO (in LIRE)

| | Voci | 1998 | 1997 |
|-----|---|-----------------|-----------------|
| 10 | Interessi attivi e proventi assimilati | 2.430.413.216 | 1.795.294.492 |
| | di cui: | | |
| | - su conti correnti bancari | 103.867.193 | 369.659.409 |
| | - su finanziamenti concessi | 1.573.856.057 | 1.253.786.715 |
| | - su titoli | 733.683.011 | 171.845.699 |
| | - altri proventi e assimilati | 19.006.955 | 2.669 |
| 20 | Interessi passivi e oneri assimilati | (1.144.941.694) | (582.278.333) |
| | di cui: | | |
| | - su conti correnti bancari | (1.080.507.355) | (555.669.301) |
| | - su debiti v/altri finanziatori | (64.429.299) | (26.570.068) |
| | - altri oneri e assimilati | (5.040) | (38.964) |
| 50 | Commissioni passive | (110.012.475) | (13.683.418) |
| 60 | Profitti da operazioni finanziarie | 484.000.117 | 565.531.301 |
| 70 | Altri proventi di gestione | 211.747.431 | 179.429.970 |
| 80 | Spese amministrative | (1.318.785.437) | (1.274.971.777) |
| | a) spese per il personale: | (426.702.752) | (369.378.754) |
| | di cui: | | |
| | - stipendi | (295.383.311) | (234.660.913) |
| | - oneri sociali | (110.584.513) | (118.129.296) |
| | - trattamento di fine rapporto | (20.734.928) | (16.588.545) |
| | b) altre spese amministrative: | (892.082.685) | (905.593.023) |
| | di cui: | | |
| | - per collaborazioni e consulenze | (628.179.191) | (710.028.770) |
| | - per altre spese | (263.903.494) | (195.564.253) |
| 90 | Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | (124.747.024) | (112.678.212) |
| | ammortamenti immobilizzazioni immateriali | (92.123.020) | (88.459.924) |
| | ammortamenti immobilizzazioni materiali | (32.624.004) | (24.218.288) |
| 110 | Altri oneri di gestione | (32.258.438) | (192.522.704) |
| | di cui: | | |
| | - oneri tributari | (32.251.900) | (192.407.999) |
| | - altri costi ed oneri | (6.538) | (114.705) |
| 140 | Accantonamento ai fondi rischi su crediti | (134.912.209) | (105.264.271) |
| 180 | Proventi straordinari | 16.609.558 | 357.000 |
| 190 | Oneri straordinari | (48.142.041) | (6.455.800) |
| 170 | Utile (Perdite) delle attività ordinarie | 228.971.004 | 252.758.248 |
| 220 | Imposte sul reddito dell'esercizio | (119.506.000) | (215.718.000) |
| 230 | Utile (Perdita) d'esercizio | 109.465.004 | 37.040.248 |

CONTO ECONOMICO (in EURO)

| Voci | 1998 | 1997 |
|--|-------------------|-------------------|
| 10 Interessi attivi e proventi assimilati | 1.255.203,67 | 927.192,23 |
| di cui: | | |
| - su conti correnti bancari | 53.642,93 | 190.913,15 |
| - su finanziamenti concessi | 812.828,82 | 647.526,80 |
| - su titoli | 378.915,65 | 88.750,90 |
| - altri proventi e assimilati | 9.816,27 | 1,38 |
| 20 Interessi passivi e oneri assimilati | (591.313,04) | (300.721,66) |
| di cui: | | |
| - su conti correnti bancari | (558.035,48) | (286.979,24) |
| - su debiti v/altri finanziatori | (33.274,96) | (13.722,29) |
| - altri oneri e assimilati | (2,60) | (20,12) |
| 50 Commissioni passive | (56.816,70) | (7.066,90) |
| 60 Profitti da operazioni finanziarie | 249.965,20 | 292.072,54 |
| 70 Altri proventi di gestione | 109.358,42 | 92.667,85 |
| 80 Spese amministrative | (681.095,84) | (658.467,97) |
| a) spese per il personale: | (220.373,58) | (190.768,21) |
| di cui: | | |
| - stipendi | (152.552,75) | (121.192,25) |
| - oneri sociali | (57.112,13) | (61.008,69) |
| - trattamento di fine rapporto | (10.708,70) | (8.567,27) |
| b) altre spese amministrative: | (460.722,26) | (467.699,76) |
| di cui: | | |
| - per collaborazioni e consulenze | (324.427,48) | (366.699,25) |
| - per altre spese | (136.294,78) | (101.000,51) |
| 90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | (64.426,46) | (58.193,44) |
| ammortamenti immobilizzazioni immateriali | (47.577,57) | (45.685,74) |
| ammortamenti immobilizzazioni materiali | (16.848,89) | (12.507,70) |
| 110 Altri oneri di gestione | (16.660,08) | (99.429,68) |
| di cui: | | |
| - oneri tributari | (16.656,72) | (99.370,44) |
| - altri costi ed oneri | (3,36) | (59,24) |
| 140 Accantonamento ai fondi rischi su crediti | (69.676,34) | (54.364,46) |
| 180 Proventi straordinari | 8.578,12 | 184,38 |
| 190 Oneri straordinari | (24.863,29) | (3.334,14) |
| 170 Utile (Perdite) delle attività ordinarie | 118.253,66 | 130.538,74 |
| 220 Imposte sul reddito dell'esercizio | (61.719,70) | (111.409,05) |
| 230 Utile (Perdita) d'esercizio | 56.533,96 | 19.129,69 |