

(ALLEGATO n. 20)

=====

a) Società Italiana di Credito=  
Milano .

SOCIETA ITALIANA DI CREDITO

---

Bilancio al 30 Giugno 1933

CASSA E TITOLI DI STATO

---

Cointanti, fondi disponibili, valute ...	Lit. 8.816.000.-
Effetti e cedole in scadenza .....	" 1.032.500.-
Titoli di Stato e garantiti dallo Stato "	12.302.800.-
Conti " Nostri " .....	" 24.451.900.-
<hr/>	
	Lit. 46.603.200.-

---

Il contante ammonta a circa	<u>Lit. 500.600.-</u>
Le valute estere a circa	<u>Lit. 155.100.-</u>
I fondi disponibili presso le Banche locali	<u>Lit. 7.666.000.-</u>

I fondi disponibili a vista si trovano per:

Lit. 4.348.900.- presso Comit Milano	
" 1.051.200.- " Banco di Sicilia	
S. 1.000.058.- " Mercurbank Vienna	

per la rimanenza presso altre Banche di Milano e Vienna.

Gli Effetti in scadenza sono di circa	Lit. 4.700.-
e le Cedole di circa	" 989.600.-

per la quasi totalità nelle Casse della Sede di Milano.

I Titoli di Stato comprendono solo quelli dello Stato Italiano, dei quali per

Lit. 7.846.200.- Cap. Consolidato Ital. 5% per ca. Lit. 6.767.300.-	
N.° 8.883.- Cbbl. Opere Pubbliche 5% 51 " " " 4.103.900.-	
£. 65.000.- Cap. Prestito Regno d'Italia 7% " " " 1.163.800.-	

I Conti " Nostri " sono composti da:

Lit. 13.786.300.- Conti in divisa con Banche estere	
" 8.245.900.- " " " " Direcomit	
" 2.419.600.- " " valuta locale con Banche Italiane	

Nel suo complesso la Cassa è abbondante e più che sufficiente a coprire tutti i debiti a vista.

## INVESTIMENTI GRAVI

Il portafoglio commerciali è poco cosa e riguarda cedenti che godono di un importante scoperto di conto. Il tasso medio di sconto si aggira sul 7%.

I RISULTATI ATTIVI sono accessi con i seguenti:

Soc. Commerciale d'Oriente .....	per Lit.	36.000.000,-
Agenti di Cambio .....	" "	8.400.000,-
Credito Industriale Venezia .....	" "	5.000.000,-
Soc. Nazionale Sviluppo Imprese Elettriche ..	" "	1.000.000,-
Ferrovie Meridionali .....	" "	3.000.000,-
Comm. Giuseppe Manchi .....	" "	1.500.000,-

Il riporto con la Soc. Commerciale "Oriente Verde" su

Lit. 47.000.000.- Cap. nom. Consolidato Italiano 5% e  
N.º 4.000.- Az. Banca d'Italia

con uno scarto quindi del 15% sui prezzi di compenso al 30 Giugno 1953; il tasso del 4%. I riporti con gli Agenti di Cambio sono ai prezzi di compenso o con scarti minimi sugli stessi. Gli altri tre riporti presentano uno scarto, sui prezzi di compenso, che va dal 10 al 25%, i tassi variano dal 4,50% al 7,50%, tutti i titoli sono quotati in Borsa e trattati correntemente. Quelli con impegno di rinnovo o su titoli di scarso mercato, sono stati compresi fra i Crediti Ordinari. Parte dei titoli presi a riporto è utilizzata a fronte dello scoperto in titoli.

I DEPOSITI PRESSO BANCHE italiane, riguardano in massima parte conti vincolati in valuta estera con

Dircorit ..... per Frs.F. 20,000.000.-  
" " " LG. 100.000.-

Dircomit ..... per Kc. 169.000.-  
Istituto Nazionale dei Cambi Roma ..... " Frs. 21.663.000.-  
Banca d'America e d'Italia Milano ..... " Lit. 1.324.000.-

I franchi francesi con Dircomit sono al 2,35% e le Sterline al 2,125%. Il conto con l'Istituto Nazionale dei Cambi Roma è regolato al 0,50%, perciò questo conto è stato ora in parte girato a Dircomit e così pure quello con la Banca d'America e d'Italia.

Il vincolo è mensile.

CREDITI ORDINARI ..... Lit. 26.699.000.-

La cifra maggiore è data dalle facilitazioni concesse da Vienna in conto corrente contro garanzie reali. Si tratta per la quasi totalità di divisa per un controvaleore di circa S. 6.565.400,- distribuiti su di una ventina di nominativi. I principali sono:

Pulter Zellulose u. Papierfab.	.....	L.	340.200,-
Pension Zellerhof Baden	.....	S.	227.820,-
" " "	.....	S.	335.300,-
" " "	.....	Lg.	4.700,-
Weiner Ver. Ing. Emil	.....	F.R.S.	144.610,-
Raczinosky August Varsavia	.....	£.	51.500,-
Veronchensky Joh. Vienna	.....	€	76.700,-
Tarnowsky Emil Praga	.....	Din.	2.837.000,-
Krunic Stefania Vienna	.....	S.	784.300,-
Kremenesky Johann	.....	S.	544.800,-

Le facilitazioni di conto concesse da Milano si aggiornano sui tre milioni di Lire italiane, delle quali al

Gruppo Stock di Trieste, contro titoli ..... Lit. 1.660.500,-  
Gruppo Zanchi (che è in sofferenza per la parte scoperta della facilitazione) contro titoli " 797.100,-

Le facilitazioni allo scopertoci aggirano per Milano sulle ..... Lit. 2.000.000,- per Vienna sulle ..... " 1.600.000,- suddivise su di una trentina di nominativi non superanti, singolarmente, le Lit. 100.000,- salvo i seguenti

Principe Alberico Trivulzio	.....	Lit.	392.000,-
Soc. Commerciale Esportaz. Importazione	....	Lg.	6.048,-
Spanvol Otto	.....	Lit.	175.570,-
Speronto N.° 12 (conti debitori della Preu hand)	.....	S.	144.700,-
Eredi Schiffmann (complessivo)	.....	S.	535.500,-

Contro quest'ultimo conto esistono a Milano conti crediteri per un ammontare complessivo superiore.

I crediti contro pagherò sono concessi solo da Milano per un ammontare di circa ..... Lit. 3.000.000,-

a tredici nominativi; i due più importanti riguardano

S.A. Redaelli G. e Flio ..... per Lit. 2.000.000  
Banca Zaccaria Pisa in liquidazione ..... " " 700.000

mentre gli altri sono per piccoli importi. Lo sconto alla Redaelli, al tasso dell'8% è garantito dalla emit. Il tasso di sconto, per gli altri varia dal 6,50% all'8%.

Fra i Crediti Ordinari sono pure compresi  
Riporti attivi per ..... Lit. 3.300.000.-  
circa, accessi su titoli non quotati in Borsa ed eventi mercato ri-  
stretto. Il più importante quello acceso con la Soc. Generale Elet-  
trica dell'Adamello su

N.º 7.370.- Cbbl. Centrali Termiche 6% per ..... Lit. 2.900.000.-

La Sede di Vienna comprende poi, nei Crediti Ordinari, il  
debito della sezione Rappresentanze Industriali, creata qualche an-  
no fa presso quella Sede, per circa ..... S. 192.000.-

~~FINANZIAMENTI .....~~ Lit. 7.919.500.-  
~~.....~~

Si tratta di FINANZIAMENTI effettivi, conces-  
si tutti da Milano. Il principale è quello fatto alle Cartie  
re di Burgo, per

Lit. 3.790.700.- circa, in conto corrente ( questa parte fi-  
nanziamento in sociale con la Union de Ban-  
ques Suisses ) e

" 2.400.000.- a mezzo sconto pagherà

---

Vengono poi i finanziamenti  
alle Montecatini Zolfo per ..... Lit. 761.300.-  
" " Super per ..... " 74.400.-  
all'Azoto ( questa parte in sociale con la  
Comit ) ..... " 814.900.-  
all'Argento S.p.A. ..... " 50.900.-

## SOPPIRENZE

~~XXXXXXXXXX~~M i l a n o

Debitori in Cto Cte	Lit.	664.944,45
Pagherò scaduti	"	II. 00.000,-
Sindacati	"	2.030.675,-
Perdita Eser. preced.	"	<u>14.971.323,40</u>
		Lit. 28.456.946,85

V i e n n a

Debito in Cto Cte	S.	5.874.631,57
Perdita di Cambio	"	1.392.975,77
	S.	<u>7.267.610,34 - e "</u> 15.188.318,45
		Lit. 43.655.265,-
novo accantonamento	"	38.747.000,-
		<u>Lit. 14.908.265,-</u>
Contenzioso	"	164.503,95
		<u>Lit. 15.072.769,15</u>

La cifra più grossa delle SOFFERENZE è costituita dal  
 la perdita degli Esercizi precedenti portata fra le sofferenze con  
 tro analogo accantonamento fra le Riserve.

I Pagherò in sofferenza sono tutti del Gruppo Zanchi,  
 mentre la sofferenza in conto corrente riguarda il debito di Levi  
 Giorgio dei Baronì Levi.

La sofferenza " Sindacati " è costituita dal debito dei  
 " Sindacati ":

Azioni Monte Amiata N.º 2 .....	Lit.	173.814,50
" C.I.G.A. .....	"	300.629,40
Gruppo Zanchi .....	"	<u>1.452.235,10</u>

Lit. 2.030.675,-  
~~XXXXXXXXXX~~

Contro questo debito stanno i titoli acquistati dai Sindacati presso la Itabank e dalla stessa tenuti a loro disposizione, il cui valore però inferiore di molto al debito.

Le principali sofferenze di VIREMA sono costituite da:

Rothmiller Meva A.G. Vienna .....	S. I.087.557,18
Modrzewskie Zahl Gornire .....	" 2.475.848,85
Hypotchen u. Realitaten Konto .....	" 651.163,60
Radne Inc.Julius Vienna .....	" 426.625,75

La perdita di cambio di

S. I.392.578,77 rappresenta lo scarto tra il cambio ufficiale dello scellino all'interno ( 2,75 ) e quello all'Estero ( 2,09 ) sui crediti in Divisa verso l'interno. Ciò perché in virtù delle disposizioni protective dello scellino i debitori all'interno di Divisa estera hanno facoltà di estinguere il loro impegno per controvalore in scellini al cambio ufficiale.

La riserva a fronte delle sofferenze è costituita da un conto creditore fittizio di ..... S. I.472.729,15 intestato " Konto Syndicat Montecatini N° I " compreso fra i conti correnti di corrispondenza esteri vincolati. Detto conto è portato in Bilancio per ..... Lit.28.747.000,- cioè al cambio di 10,-, essendosi provveduto ad arbitrare i dollari contro Franchi Francesi allorché gli Stati Uniti abbandonarono il Gold Point.

**VALORI DI PROPRIETÀ**

Titoli di Stato Esteri	Lit.	1.368.705,35
Valori Obbligazionari	"	10.891.903,05
Valori Azionari	"	5.041.157,20
Partecipazioni	"	6.141.300,-
		<hr/>
	Lit.	23.443.066,60

I TITOLI DI STATO ESTERI sono costituiti :

a Milano da

Lit. 1.360.000,- Cap.Prestito Young 5,50% pari a Lit. 818.155,35

a Vienna per la rimanenza, da Prestiti Internazionali e di Stati diversi, calcolati al corso del giorno. L'ammontare delle Obbligazioni comprende :

Prestiti Comunali per circa .....	Lit.	4.700.000,-
Cbbl. Terni 6,50% per % 90.000 pari a .....	"	1.004.000,-
" Sede 6% p r .....	"	1.235.000,-
" Rinacciente 6% .....	"	1.065.000,-
" Credito Navale 6,50% .....	"	370.000,-
" Credito Agricolo Misl.5% .....	"	593.000,-
" Fondiarie Roma 5% .....	"	473.000,-
" Cassa Risparmio Milano 5% .....	"	727.000,-
" Monte dei Paschi 5% .....	"	170.000,-

tutti titoli che hanno un buon mercato.

I valori obbligazionari presso Vienna ammontano approssimativamente a Lit. 416.00 .- di cui

Cbbl. Ipotocarie di Bankunit .....	S.	53.000,-
Buoni di Cassa Governativi .....	"	52.000,-
Montau Bonds 7% .....	"	23.000,-
Busecktebrader prior. 4% .....	"	80.000,-

e diverse altre di poco conto.

Anche i valori azionari sono molto suddivisi, comprendono titoli di quarantacinque Società diverse, alcuni totalmente evalutati, come quelli della Foresta, della Soc. An. Finanziaria,

Portavoce, la Protectrice, altri per importi sensibili, come :

N. 1.400 AZ.	Cascamificio Konzesc	per	Lit. 600.000,-
" 80 "	S.Cilino Trieste	" "	250.000,-
" 32 "	Generali	" "	770.240,-
" 95 "	R.A.S. "A"	" "	149.675,-
" 410 "	ASDIC. Italiana	" "	172.200,-
" 1.215 "	Locatocatini	" "	152.436,-
" 817 "	Moncenisio	" "	1.5.000,-
" 0.675 "	Gas Torino nuove	" "	105.475,-
" 1.860 "	Seso	" "	80.840,-

Nei valori azionari presso Vienna i più importanti sono :

N. 1.807 AZ.	Brigi & Bergmeister	per £.	108.456,-
" 1.945 "	Dynamic Caoutchouc	" "	1.25.000,-
Rm. 400.000,-	Kuenchener Hauserwerbges.	per S.	675.200,-

Tutte le azioni sono portate in Bilancio al loro valore corrente, non dovrebbero quindi rendersi necessarie, per ora, delle svalutazioni.

Le PARTECIPAZIONI di Itabank comprendono :

#### A Milano

N. 6.722 Azioni COMOFIN in sindacato presso la Comor, per ..... Lit. 3.697.000,-

S. 70.000,- Partecipazione Treuhand & Kontroll A.G., per ..... " 146.300,-

Partecipazione Argento S.A., per ..... " 21.000,-

#### presso Vienna

N. 20.000 AZ. ROMCOLIT , per ..... " 894.500,-

" 11.706 " BANKUNIT , " ..... " 1.387.400,-

**IMMOBILI**

a) Beni Stabili .....	Lit. ....
b) Conto Immobili .....	" <u>68.071.55</u>

Il mobilio delle Sede di Milano è totalmente ammortizzato e figura in Bilancio per " uno "; quello della Sede di Vienna, per disposizioni fiscali, deve figurare pel suo valore approssimativo. Vienna porta perciò l'ammontare indicato sopra tra i suoi Debitori diversi.

CONTI VARI & TRA SITTORI ..... Lit. 2.158.597.95

Accantonare comprendente :

Debitori in Cto Fidejussioni .....	Lit.	1.151.000.=-
Conto Incassi .....	"	510.000.=-
Risconto attivo .....	"	532.000.=-
Reclamento oggi sui Cambi a consegna .....	"	104.000.=-

FONDI PATRIMONIALI

Capitale Sociale .....	Lit.	40.000.000,--
Riserve ordinarie .....	"	7.500.000,--
Riserva straordinaria .....	"	20.896.471,30
Averso Utile Esercizi prec. ....	"	<u>591.817,50</u>
	Lit.	66.718.288,80

Il Capitale è composto di N. 400.000 azioni da Lit. 100,--  
cadauna. Il gruppo Comit vi partecipa per  
N. 203.891 azioni, pari al 50,972 %.

La Riserva straordinaria, da sola, è sufficiente a coprire  
tutto l'ammontare delle sofferenze, restando un margine per quelle  
eventuali perdite che dovessero verificarsi nel capitolo Finanzia-  
menti e Valori di Proprietà.

**DEBITI ED IMPEGNI DI TESORERIA**

Riporti passivi .....	Lit.	3.585.050.00
Cred. per Avvi i fin. ....	"	666.000.00
Scoperto in Titoli .....	"	8.3.2.109.80
		<u>Lit. 12.373.159.80</u>

I Riporti passivi riguardano principalmente Cap.nom. Lit. 47.000.000.00 Conc.It. 5% dato a riporto alla Cassa Risp. PP.LL. per sole ..... Lit. 2.000.000.00 ed un lotto di titoli dati a riporto al Socia. Zanchi Gius., Stezzano, al prezzo di compenso, contro ..... Lit. 1.359.000.00.

Cli avalli finanziari sono forniti tutti alla COMIT a garanzia di crediti concessi a Clienti comuni.

Milano è scoperte in Titoli per ..... Lit. 8.073.721.10

Vienna per ..... " 147.360.80

Si tratta di diversi lotti di azioni, dei quali i più importanti sono : a Milano

N. 1.153 Az. SADIE .....	per Lit.	2.804.638.50
" 3.800 " CREDIT .....	" "	2.500.050.00
" 2.675 " COMOFIN .....	" "	1.492.650.00
" 525 " EDISON .....	" "	285.600.00
" 1.525 " LINPIGIO .....	" "	262.300.00

a Vienna = N. 1.200 Az. SADV .. " 87.852.60

I titoli sono portati al loro valore corrente, la loro copertura dovrebbe essere quindi possibile senza alcuna perdita.

A fronte delle vendite allo scoperto vennero utilizzate i titoli presi a riporto.

Nel suo complesso questo capitolo è di poca importanza in confronto alle forte tesoreria.

## DEPOSITI &amp; CONTI CORRENTI DI CORRISPONDENZA

com lessive ..... Lit. 136.701.000.--

Importo composto per :

Lit. 41.975.000.-- di Cti Cti liberi e per

Lit. 94.726.000.-- di Cti Cti vincolati.

L'ammontare complessivo è distribuito su di un numero limitato di conti, circa un migliaio, dei quali due, vincolati, importanti : Konto Mij voor Event. van Kapital, A'dam ..... Lit. 24.598.957.70 Konto Trusten Belegg Mij " Udine " ..... Frs.fr. 10.710.121.85 ed altri trenta superiori al milione di Lire.

Il tasso dei vincolati va dal 3 al 4 %, secondo il periodo del incolo, in genere hanno carattere di stabilità.

Fra i Cti Cti liberi in valuta locale dovesi notare il  
" Conto esposto Sede Vienna N 1 B " di ..... Lit. 1.457.438.20  
fra quelli in valuta estera il conto  
" Itabank - S - " di ..... Frs. fr. 466.806.11  
e fra i conti vincolati quello intestato  
" Consorzio Azioni Itabank " di ..... Lit. 3.663.083.85  
tutti conti di accantonamento RISERVE nascoste.

Esiste poi nei Cti Cti il conto di accantonamento delle RISERVE nascoste portate, in Bilancio, a diminuzione delle Posizioni in Sofferenza.

CONTI VARI & TRANSITORI ..... Lit. 3.050. 23-

Comprendono :

Conti di evidenza = Cedenti Effetti all'incasso.. Lit. 510.000.-  
Cedole da ricavare ..... " 1.576.000.-

Conti d'ordine ..... " 1.050.838.70

Creditori diversi ..... " 113.365.-

(ALLEGATO n. 20)

=====

b) Banca Donn S.A. - Torino .

BANCA D'ITALIA - TORINO

BILANCIO AL 30 GIUGNO 1937

A T T I V O

CARICA E TITOLI DI STATO

Contanti, fondi disponibili, valute Lit.	4.307.000.-
Cedole e effetti in scadenza .....	" 942.000.-
Titoli di Stato e garantiti dello Stato	" 1.829.000.-
Conti "Nostrti" .....	" 833.000.-
	<hr/>
	Lit. 7.911.000.-

La voce "Contanti" comprende per Lit. 1.200.000 ca.  
 assegni, e per ..... " 1.830.000  
 fondi a disposizione presso banche del paese, fra cui un conto  
 debitario della Comit Torino per Lit. 1.500.000 circa.

I Titoli di Stato e garantiti dello Stato in proprietà sono costituiti da Consolidato, Buoni del Tesoro, Obbligazioni delle Tre Venezie e Obblig. Opere Pubbliche.

I "Conti Nostrti" sono costituiti da un complesso di N. 32 conti in valuta estera per avvantaggi di varie entità.

La provvista piuttosto abbondante di cassa e la presenza di un considerevole quantitativo di cedole si giustifica considerando la data alla quale la situazione si riferisce.

## INVESTIMENTI BREVI

Portafoglio commerciale Lit.4.139.000.-	
Riporti attivi .....	" 1.252.000.-
Depositi presso banche	" 20.000.000.-
<hr/>	
Lit.25.441.000.-	

Buona parte del portafoglio ha carattere piuttosto finanziario, ma si tratta in genere di esposizioni poco rilevanti, il cui rientro dovrebbe aver luogo regolarmente.

Tutti i "Riporti attivi" sono calcolati ai prezzi di comparsa e vertono per circa 3/4, su titoli di Stato e valori azionari trattati correntemente in Borsa.

Il tasso di riporto varia dal 5% al 7.1/2%, ad esclusione di una certita di circa Lit. 400/mila sulla quale è stato applicato il 4%.

I 20/millioni depositati presso le banche sono rappresentati da un conto creditore presso la Comit, regolato al tasso annuo del 5,5%, fino alla concorrenza di tale importo, e al 5,375% sulle gincenze superiori a tale limite. Questo tasso di favore costituisce una delle maggiori fonti di utile per la Banca e, naturalmente, i bilanci futuri sono subordinati all'ipotesi che la Comit sarà disposta a corrispondere su tali fondi.

## CREDITI ORDINARI

Lit. 3.337.000,-

~~per conto corrente~~

La cifra è costituita solo per Lit. 335.440,- da debiti in conto tratti per accettazioni di Comit Londra e New York per conto della Banca. Resta a valere su crediti confermati aperti d'ordine di clienti della Banca stessa; per il rimanente, da saldi debitori in conto corrente.

Nel loro complesso, questi conti debitori sono costituiti da una cinquantina che non superano le Lit. 100.000,- e dai seguenti per cifre maggiori:

Ferrero Ventimiglia Marchese Alfonso .....	Lit. 127.000,-
Carminio Pöt. Tribale .....	" 113.000,-
Istituto Geografico De Agostini .....	" 134.000,-
Pista Longuichini .....	" 205.000,-
Comp. Ital.delle Strade .....	" 324.000,-
S.p.A. Facciano .....	" 230.000,-
S.a. Lavazza Luigi .....	" 254.000,-
S.p.A. Manifatture Bonoschi .....	" 152.000,-
S.p.A. Scassi Umberto .....	" 113.000,-

I conti non sembra abbiano un gran movimento e gli interessi parrocchiali sui conti correnti debitori durante il 1° semestre sono dovuti per la maggior parte ad esp.azioni coperto dalla Comit all'atto del riconoscimento, per capitali e competenze. Attualmente il complesso dei crediti ordinari è del resto ben poco - ora in rapporto alla cifra del Bilancio e, se l'utilile che ne deriva è piuttosto limitato, limitato è anche il rischio relativo.

## FINANZIAMENTI

Rischi ceduti scontati ..... Lit. 1.743.835.-

Il totale del rischio ammonta a Lit. 4.750.000.-

I ceduti sono circa una cinquantina; ed il rischio  
è ben fracionato.

I nominativi più importanti sono:

Unica .....	Lit. 750.000.-
Vittoria Arduino .....	" 900.000.-
De Leon ..	" 172.000.-
Converso Francesco .....	" 105.000.-
La "Corveilleure" .....	" 175.000.-
Mo. Susa .....	" 160.000.-
Fabbriche Munita Garza .....	" 600.000.-
Ranieri Luigi .....	" 106.000.-
Reichowich & Drus .....	" 100.000.-

Gli altri sono tutti inferiori alle Lit. 100.000.-

La sola posizione che può lasciare qualche dubbio  
è la "Vittoria Arduino" (Fabbrica di macchine per caffè espresso).  
Questa, sebbene le sue azioni possano valutarsi ancora all'incirca  
Lit. 30.-, non può considerarsi nominativo di riposo, avendo un  
equilibrio patrimoniale molto instabile. La saturazione del mercato  
la costringe infatti, per mantenere la sua capacità produttiva,  
ad una graduale estensione del credito. Apparentemente rimborsa  
le sue esigenze dirette, ma lo rimborsa con un elemento di econ-  
to commerciale.

**VALORI DI PROPRIETÀ**

Valori obbligazionari ..... Lit. 33.986.000,-

Valori azionari ..... " 867.000,-

Lit. 34.853.000,-

I titoli obbligazionari sono tutti o quasi di prim'ordine. Le partite principali sono costituite da:

N. 28.400 Obblig. Stipel per .....	Lit. 13.206.000,-
" 5.404 " I.M.I. .....	" 5.233.000,-
" 9.370,- " Polacco 7½ .....	" 4.747.000,-
" 10.000 " Jade 6% .....	" 4.700.000,-
" 10.000 " Stà Brosciano Auto vico 6.I./3% .....	" 4.600.000,-
" 2.900 " Foso .....	" 1.290.000,-

Gli altri quantitativi sono trascurabili.

I titoli azionari sono per buona parte svalutati; i quantitativi più importanti sono costituiti da:

N. 721 Azioni Comofin per .....	Lit. 402.313,-
" 1.425 " C.I.R. .....	" 212.325,-
" 400 " Terni .....	" 58.000,-
" 500 " Comp. Ital. delle Strade	" 47.000,-
" 400. " Nebicolo .....	" 42.400,-

**CONTI VARI E TRIBUTORI****Lit. 2.263.000.-**

I debitori per avalli figurano in questo capitolo per Lit. 1.775.000.- compresi gli avalli finanziari, la cui contropartita per Lit. 839.000.- si trova nel passivo fra gli impegni di tesoreria. La differenza è costituita da fidejussioni e garanzie doganali il cui rischio è relativo.

Oltre ai debitori per avalli, questa voce comprende per 933/mila circa di Conti Diversi, quasi unicamente Conti d'ordine (debitori per cedole all'incasso ..... Lit. 434.000.- ratei attivi, dietimi titoli proprietà.. " 270.000.- cassa mercato bestiame ..... " 30.000.- ecc.)

P A S S I V O

要少數而能與多數相應為一，可謂之無數而能與之相應者，此謂無所有。

**FONDI PATRIMONIALI**

Capitale sociale .....	Lit. 15.000.000,-
Riserva ordinaria .....	" 83.938.35
Avanzo utili eserc.proc.	" 6.131.45
<hr/>	
	Lit. 15.000.119.31

Il capitale sociale è diviso in 50/mila azioni da 2  
minimi Lit. 50.- ciascuna, interamente possedute dalla Comit.  
Tenuto conto della recente ripulitura del bilancio  
fatta dalla Comit, i fondi patrimoniali conservano tutta la loro  
consistenza e le azioni possono venir valutate al loro valore no  
minale.

**DEBITI E INCASSI DI TUTTO TIPO**

Anticipazioni e riscatti .....	Lit. 1.072.000,-
Creditori per avalli finanziari..	" 839.000,-
Riporti passivi .....	" 17.551.610,-
Scoperti in conto nostro .....	" " "
<hr/>	
	Lit.19.452.000,-

Il risconto del follio ha carattere normale.

Gli avalli finanziari riguardano in parte la garanzia prestata in favore dei creditori della Banca Commerciale Agricola di Chieri in liquidazione, e, per la metà circa dell'avvalore complessivo su riportato, da una garanzia sul riporto passivo di N. 7.753 azioni Fabbrica Chiaccio Artificiale.

I riporti passivi sono tutti accessi a controvertite di prim'ordine e vertono su titoli di Stato, obbligazioni industriali ottime e prestito Polacco 7%.

**DEPOSITI E CONTI CORRENTI**

Depositi e risparmio .....	Lit. 10.535.000,-
Conti Correnti Valuta nazionale:	
Liberi.....	" 16.255.000,-
Vincolati .....	" 13.954.000,-
Conti Correnti valuta estera:	
Liberi .....	" 703.000,-
Vincolati .....	" - -
	<hr/> Lit. 41.452.000,-

Secondo un calcolo approssimativo delle Direzione della Banca Dazi, il costo medio dei fondi raccolti dovrebbe essere del 3% circa, ciò che appare verosimile.

Oltre a 10/millioni di depositi e risparmio e 14/millioni di conti vincolati, si può calcolare vi siano altri 6/millioni e mezzo di conti correnti aventi carattere di deposito.

**ACCETTAZIONI COMMERCIALI E CREDITI CONFERMATI**

Nostre accettazioni.....	Lit.	- -
Accettazioni di corrispondenti per nostro conto	"	235.000,-
Crediti confermati.....	"	- -
<hr/>		
	Lit.	235.000,-

Le accettazioni di corrispondenti per nostro conto riguardano accettazioni di Comit Londra e Comit New York per crediti confermati aperti su istruzione della Banca Donn e per conto di suoi clienti.

**CONTI VARI E TRANSITONI**~~XXXXXXXXXXXXXX~~**Lit. 1.604.000,-**~~XXXXXXXXXXXXXX~~

In questa voce sono compresi, per Lit. I.514.443,89  
conti diversi comprendenti, per la quasi totalità, conti d'ordine,  
d'accantonamento e scrittura d'assestamento interno.

La differenza è data dal riscontro interno del portafolio.

## CONTO PERDITE E PROFITTI

Il conto perdite e profitti del 1° semestre 1933 non ha nessun significato attuale, riferendosi ad una situazione radicalmente trasformata dal ricambio patrimoniale.

Per quanto riguarda il prossimo futuro, l'esito dell'esercizio è condizionato dal tasso pagato da Comit sulle larghe disponibilità depositate presso di essa e provenienti in parte da depositi ed in parte da riporti passivi su obbligazioni cedute alla Banca dalla Comit stessa.

In questa situazione è unicamente interessante esaminare l'incidenza delle spese sul costo del danaro raccolto. Tali spese ammontano a circa 1,5/milioni in regime d'anno, ciò che rappresenta circa il 4% sui soli depositi, o il 2,60% sui depositi e riporti passivi. In ogni caso un carico tale da rendere sostanzialmente non economica la struttura della Banca.

Occorrerà quindi procedere sollecitamente, in base ai risultati di secondo semestre 1933, ad una revisione della situazione per decidere sulle sorti ulteriore del piccolo Istituto.

## T O R I E T O

SITUAZIONE AL 30 GIUGNO 1931

P A G E 6

A T T I V O

1) SARSA E TITOLI DI STATO

- a) Contanti, fondi disponibili, valute . . . . . Lit. 4.307.000,-
- b) Rifatti a credito in sospese . . . . . \*
- c) Titoli di Stato e garantiti dallo Stato . . . . \*
- d) Conti " N O S T R I " . . . . \*

942.000,-  
1.820.000,-  
57.000,-

Lit. 7.932.000,-

2) INVESTIMENTI ATTIVI

- a) Portafoglio commerciale . . . . . \*
- b) Riporti attivi . . . . . \*
- c) Depositi presso Banche . . . . . \*

4.189.000,-  
1.252.000,-  
20.000.000,-

\* 25.441.000,-

3) CREDITI ORDINARI

\* 3.837.000,-

4) FINANZIAMENTI

\* 4.240.000,-

5) VALORI DI PROPRIETA'

- a) Valori obbligazionari . . . . . \*
- b) Valori azionari . . . . . \*
- c) Partecipazioni . . . . . \*

33.986.000,-  
867.000,-  
=

= 34.853.000,-

6) IMMOBILI

- a) Beni stabili uso bancario . . . . . \*
- b) Beni stabili altri . . . . . \*
- c) Impianti . . . . . \*

= -  
= -  
120.000,-

\* 120.000,-

7) CONTI VARI E TRANSITORI

\* 2.263.000,-

Lit. 76.674.000,-

I) FONDI PATRIZIALI

- a) Capitale Sociale . . . . . Lit. 15.000.000,-
- b) Riserva ordinaria . . . . . \*
- c) Riserva straordinaria . . . . . \*
- d) Utile Esercizio precedente . . . . \*

84.000,-  
- -  
6.000,-

Lit. 15.000.000,-

2) DEBITI E INTONSI DI TESORERIA

- a) Anticipazioni e risconti . . . . . \*
- b) Creditori per avalli finanziari . . . . . \*
- c) Riporti passivi . . . . . \*
- d) Scoperti in Conto " N O S T R O " . . . . \*

1.062.000,-  
830.000,-  
17.551.000,-  
- -

\* 19.452.000,-

3) DEPOSITI E CONTI CORRENTI

- a) Depositi a Risparmio . . . . . \*
- b) Conti Correnti in Valuta Nazionale :

  - Liberi ..... Lit. 16.255.000,-
  - Vineolati ..... \* 15.956.000,-

- c) Conti Correnti in Valuta Estera :

  - Liberi ..... Lit. 708.000,-
  - Vineolati ..... \* - -

- d) Fondi a disposizione . . . . . \*

10.555.000,-  
30.209.000,-  
708.000,-  
\* 41.452.000,-

4) ACCETTAZIONI COMMERCIALI E CREDITI CONFERMATI

- a) Nostre accettazioni . . . . . \*
- b) Accettazioni di corrispondenti per n.s.t.o. . . . . \*
- c) Crediti confermati . . . . . \*

- -  
235.000,-  
- -

\* 235.000,-

5) ASSEGNI IN CIRCOLAZIONE

\* 10.000,-

6) CREDITORI PER FIDEIUSCIONI E GARANZIE

\* 436.000,-

7) CONTI VARI E TRANSITORI

\* 1.604.000,-

BALDO DEI CONTI ECONOMICI AL 30 GIUGNO 1931

Lit. 76.674.000,-