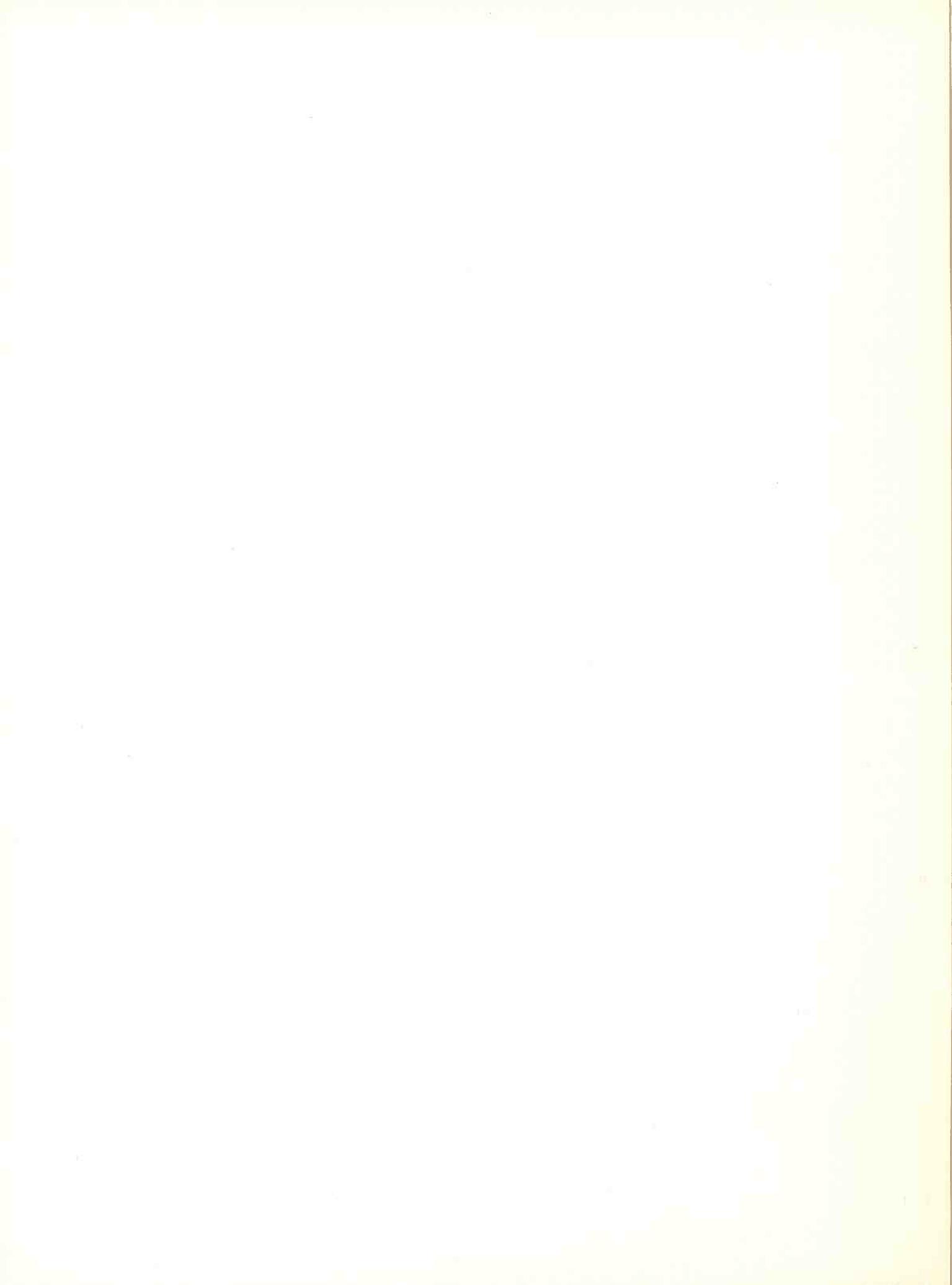


1973

Gruppo Finanziario Tessile | Relazioni e Bilancio al 31 dicembre 1973

RICEVUTO 22 LUG. 1974



RICERCA 12/195/1074



GRUPPO FINANZIARIO TESSILE SpA

*Capitale sociale L. 5.000.000.000 interamente versato - Sede sociale in Torino, Corso Emilia 6.
Iscritta al Tribunale di Torino al n. 786/71 Reg. Soc.*

Assemblea ordinaria degli Azionisti

31 maggio 1974

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

I signori azionisti sono convocati in assemblea ordinaria per il giorno 30 aprile 1974, ad ore 10,30, presso la sede sociale in Torino, corso Emilia 6 ed, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 31 maggio 1974, stessa ora e luogo, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Relazioni del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale*
- 2. Bilancio al 31 dicembre 1973 e deliberazioni relative*
- 3. Nomina del Consiglio di amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti, per il triennio 1974-1976*
- 4. Nomina del Collegio sindacale, del suo Presidente e determinazione del compenso spettante ai sindaci effettivi*
- 5. Varie ed eventuali.*

Hanno diritto ad intervenire all'assemblea gli azionisti che, nei termini di cui all'art. 4 della legge 29 dicembre 1962 n. 1745, abbiano depositato le azioni di loro proprietà presso la sede sociale o presso la Banca Commerciale Italiana sede di Milano, l'Istituto Bancario Italiano sede di Milano, il Monte dei Paschi di Siena sede di Milano, la Società per Amministrazioni Fiduciarie « SPAFID » con sede in Milano.

Torino, 3 aprile 1974

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
dott. Franco Rivetti

Consiglio di Amministrazione *(in carica per il triennio 1974-1976)*

<i>Presidente</i>	Dott. FRANCO RIVETTI
<i>Amministratore Delegato</i>	Dott. PIER GIORGIO RIVETTI
<i>Amministratori</i>	Dott. VIRGINIO BERNERO Ing. JEAN FRERE Prof. FLORENT LEY RAVELLO

Collegio Sindacale

<i>Presidente</i>	Dott. GIOVANNI GUGLIELMINO
<i>Sindaci Effettivi</i>	Dott. RENZO BARAZZOTTO Dott. CESARE FERRERO
<i>Sindaci Supplenti</i>	Dott. PIER ANGELO OGLIARO Dott. PIER FORTUNATO CALVELLI

Consiglio di Amministrazione *(in carica fino all'Assemblea del 31 maggio 1974)*

<i>Presidente</i>	Dott. FRANCO RIVETTI
<i>Amministratore Delegato</i>	Dott. PIER GIORGIO RIVETTI
<i>Amministratori</i>	Dott. VIRGINIO BERNERO Ing. JEAN FRERE Avv. GIOVANNI KESSLER

Collegio Sindacale

<i>Presidente</i>	Dott. GIOVANNI GUGLIELMINO
<i>Sindaci Effettivi</i>	Dott. RENZO BARAZZOTTO Dott. CESARE FERRERO
<i>Sindaci Supplenti</i>	Dott. PIER ANGELO OGLIARO Dott. PIER FORTUNATO CALVELLI

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Signori Azionisti,

troppo noti a tutti, perché valga approfondirli in questa sede, gli eventi che nel corso del 1973 hanno inciso in modo determinante e nuovo – talvolta anche drammaticamente – sull'economia mondiale. Ci riferiamo in particolare all'aggravamento del disordine monetario, all'accelerazione generalizzata ed incontrollata dei processi inflazionistici, alla esplosione della crisi petrolifero-energetica, all'instaurazione di nuovi rapporti tra paesi produttori e paesi consumatori di materie prime, non soltanto per quanto si riferisce alle fonti di energia.

Ci si consenta soltanto di sottolineare in particolare l'andamento tutt'altro che soddisfacente della congiuntura politica, sindacale ed economica del nostro paese.

I riflessi esasperati che la crisi monetaria internazionale e l'impennata delle quotazioni internazionali delle materie prime hanno provocato in Italia non potevano non preoccupare e in qualche misura incidere sui problemi della Vostra Società, che in più è stata ed è costretta ad operare in un contesto politico-sindacale estremamente difficile e confuso.

È, quindi, con soddisfazione che, in un momento non certamente favorevole, sottoponiamo al Vostro esame il bilancio al 31/12/1973 che chiude con un utile di L. 450.739.431 a fronte di un fatturato netto globale di Lire 78,6 miliardi, superiore di Lire 10,2 miliardi rispetto a quello dell'esercizio 1972, ovvero del 14,9%.

Questo incremento percentuale di fatturato, riferito ai diversi settori di attività della Vostra Società, si media tra:

il + 16,7% delle vendite di confezioni sul mercato nazionale

il + 16,4% delle vendite di confezioni sui mercati esteri

il + 18,4% delle vendite effettuate attraverso le nostre catene di vendita diretta

il + 2,8% delle vendite di tessuti sui mercati nazionale ed estero.

Come meglio potrete rilevare dal Conto Economico, l'utile d'esercizio è stato conseguito dopo aver effettuato tutti gli stanziamenti di legge ed, in particolar modo, dopo aver destinato:

L. 2.445.034.745 al Fondo Liquidazione personale

L. 1.214.252.383 al Fondo Ammortamento ordinario

L. 660.031.010 al Fondo Ammortamento anticipato

L. 146.718.167 al Fondo Imposte

nonché dopo aver previsto tutto quanto facente carico all'esercizio 1973 secondo i criteri della più rigida competenza.

Desideriamo richiamare la Vostra attenzione su talune variazioni sulle singole voci dello stato patrimoniale intervenute nel corso dell'esercizio.

ATTIVO

Beni patrimoniali – Sono stati effettuati nuovi investimenti per un totale di L. 2.230.542.023, lievemente superiori agli ammortamenti complessivamente

stanziati a carico dell'esercizio in L. 1.874.283.393, dal che emerge l'opportunità degli ammortamenti anticipati cui abbiamo ritenuto di addivenire al fine di mantenere un giusto equilibrio tra il cash-flow degli ammortamenti e quello degli investimenti. Tale rapporto, considerati i notevoli incrementi del costo di acquisizione dei mezzi produttivi a fronte del costo storico dei beni su cui vengono conteggiati gli ammortamenti, avrebbe un inevitabile andamento a forbice, ove non corretto da ammortamenti anticipati.

Dei 2.230 milioni di investimenti effettuati nel 1973, Lire 1.598 milioni sono afferenti il settore produttivo, Lire 446 milioni i rifacimenti e le aperture di nuovi esercizi di vendita diretta e la rimanenza investimenti vari.

Tra le principali realizzazioni nel settore produttivo ricordiamo:

— il completamento del nuovo stabilimento di Racconigi, per la produzione di giacche per un valore di Lire 409 milioni;

— la costruzione del nuovo stabilimento in San Damiano d'Asti per un importo di Lire 328 milioni su un costo totale preventivato di oltre seicento milioni, esclusi i macchinari;

— l'acquisto del terreno per il nuovo stabilimento di Bosconero (Torino) per un importo di Lire 64 milioni; il costo preventivato per questa unità produttiva, attualmente in corso di costruzione, è di oltre ottocento milioni, esclusi i macchinari.

Merci e materiali – Questa voce ha subito il notevole incremento di Lire 7,6 miliardi rispetto a quella dell'esercizio precedente, essenzialmente dovuto agli aumentati costi delle materie prime e di quelli della lavorazione nonché a maggiori approvvigionamenti resi necessari dall'incrementato volume degli affari.

Va, peraltro, sottolineato che la maggior parte dell'incremento registrato da questa voce, e cioè Lire 4,5 miliardi, è dovuta all'aumentato volume delle merci (confezioni) per le quali, già disponendo di ordini fermi da parte della clientela, il rischio non eccede quello del normale credito commerciale.

Partecipazioni e titoli – L'incremento di questa voce è essenzialmente dovuto all'acquisizione di un'ulteriore quota di partecipazione dell'11% nella Codama Holding S.A. con sede in Lussemburgo. Dopo questa operazione la nostra partecipazione nella holding lussemburghese è salita al 51%.

Proprio in questi giorni abbiamo ottenuto dalle competenti autorità ministeriali l'autorizzazione a sottoscrivere la rimanente quota del 49% dopo di che la Vostra Società disporrà della totalità del pacchetto azionario di questa finanziaria con la conseguente possibilità di controllare in modo diretto ed esclusivo le diverse società facenti capo a tale holding.

Crediti – Il livello dei crediti, per quanto riguarda le voci "clienti" e "portafoglio", presenta un sensibile incremento che è, peraltro, da porsi essenzialmente in relazione con l'espansione del volume degli affari verificatosi nell'esercizio in quanto la media delle riscossioni si è mantenuta a livelli normali.

Va rilevato il forte ammontare dei crediti verso l'Erario dovuti al credito relativo alla detassazione dell'IGE sugli inventari al 31/12/1972 e al residuo credito per rimborso IGE su esportazioni effettuate prima dell'entrata in vigore dell'IVA.

Non va inoltre dimenticato in questa voce il credito IVA relativo agli acquisti effettuati nel mese di dicembre 1973.

Valori numerari – Questa posta registra normali variazioni conseguenti a normali fatti di gestione.

PASSIVO

L'esame delle voci del passivo dello Stato Patrimoniale consente di formulare le seguenti considerazioni.

Fondo anzianità dipendenti – È da rilevare un sensibile incremento dovuto all'indennità maturata nel corso dell'esercizio sia per la quota di competenza sia per la parte pregressa conseguente agli aumenti del costo del lavoro verificatisi nel corso dell'esercizio stesso. Va, inoltre, tenuto presente che l'onere per il conto economico è stato ancora superiore a quello rilevabile dall'incremento di questa voce dello stato patrimoniale; la quota spesata è stata, infatti, pari a Lire 2.445 milioni mentre il fondo si è incrementato solamente di Lire 1.935 milioni in quanto dallo stesso sono state detratte le liquidazioni pagate nell'esercizio.

Va, infine, sottolineata la dimensione ormai raggiunta da questa voce di bilancio, la quale provoca oneri crescenti in progressione geometrica.

Finanziamenti bancari a medio termine - Mutui fondiari – Vi è unicamente da rilevare il decremento di Lire 704 milioni conseguente alla estinzione delle rate in scadenza nell'esercizio.

Obbligazioni in valuta estera convertibili in azioni privilegiate – Questa voce compare quest'anno in bilancio a seguito dell'emissione del prestito obbligazionario in valuta estera convertibile in azioni privilegiate per l'importo di nominali \$ 6.500.000 da Voi deliberato in sede di assemblea straordinaria del 12 dicembre 1973. L'importo di L. 4.160.000.000 rappresenta il netto ricavo del prestito in lire italiane.

Debiti – Per tutte le voci di questo capitolo si rileva un incremento dovuto al normale dinamismo della gestione. La voce "fornitori", che va analizzata congiuntamente a quelle degli "inventari" delle merci e materiali, registra un soddisfacente andamento parallelo a quello di queste ultime.

Signori Azionisti,

i risultati conseguiti nell'esercizio riflettono il delicato momento che stiamo attraversando. Infatti l'utile di gestione non può considerarsi del tutto soddisfacente, se si tien conto della intensa attività svolta e del volume di affari registrato dalla Vostra Società.

Uno dei fattori che ha inciso negativamente sulla gestione 1973 è da indicare nelle ore di lavoro perdute per scioperi connessi al rinnovo del Contratto Nazionale di Lavoro. Si tratta di un fattore che si aggiunge al fenomeno dell'assenteismo che nel 1973 ha raggiunto nella Vostra Società la media del 23%, per circa il 15% rappresentato da assenteismo a breve termine.

Il cospicuo aumento del costo del lavoro e delle materie prime richiederà alla Vostra Società un aumentato impegno finanziario, cui pensiamo di poter sopperire con finanziamenti a medio termine.

Ciò nonostante, e se potremo contare su una situazione di normalità all'interno della nostra impresa e su qualche "schiarita" nella situazione economica e politica nazionale e internazionale, riteniamo che l'esercizio 1974 possa presentare risultati nel complesso positivi.

Signori Azionisti,

nell'invitarVi ad approvare il bilancio al 31/12/1973, Vi proponiamo che l'utile dell'esercizio, integrato con il prelievo di L. 80.255.649 dal Fondo Oscillazione Dividendi, e di L. 5.541.892 dal Fondo Riserva Straordinaria sia destinato come segue:

Utile di esercizio	L. 450.739.431
5% al Fondo di Riserva Legale	L. 22.536.972
<hr/> Residuo	<hr/> L. 428.202.459
Al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli articoli 28 dello Statuto sociale e 2431 C. C.	L. 14.000.000
<hr/> Residuo	<hr/> L. 414.202.459
Utilizzo Fondo Oscillazione Dividendi	L. 80.255.649
Prelievo da Fondo Riserva Straordinaria	L. 5.541.892
<hr/> TOTALE	<hr/> L. 500.000.000
Distribuzione dividendo 1973 Lire 100 per ogni azione da nominali Lire 1.000 posseduta	L. 500.000.000
<hr/> Residuo	<hr/> —

Prima di chiudere la nostra relazione desideriamo segnalarvi che il nostro mandato scade per compiuto triennio; mentre Vi ringraziamo per la fiducia accordataci, Vi invitiamo a voler provvedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti, e, ove lo riteniate opportuno, consentendolo l'articolo 22 dello Statuto sociale, alla nomina delle cariche statutarie.

Analogamente vorrete provvedere, per quanto concerne il Collegio Sindacale, pure esso cessante dalla carica per compiuto triennio.

Relazione del Collegio Sindacale

Signori Azionisti,

il bilancio al 31 dicembre 1973, che la relazione del Consiglio di Amministrazione Vi illustra, può essere sintetizzato nelle seguenti voci:

Attività	L. 65.573.860.564
Passività, capitale sociale, riserve e fondi	L. 65.123.121.133
Utile netto	L. 450.739.431

Il risultato di esercizio trova conferma nel conto economico che può essere così rappresentato

Profitti e rendite	L. 23.605.762.224
Spese e perdite	L. 23.155.022.793
Utile netto	450.739.431

I conti d'ordine pareggiano in L. 380.832.075.

Il bilancio a Voi presentato per la approvazione, da noi attentamente esaminato, corrisponde alle risultanze emergenti dai libri e dalle scritture contabili tenute a norma di legge.

I controlli effettuati nel corso dell'esercizio e la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, ci hanno permesso di constatare la conformità della gestione ai canoni della regolarità amministrativa.

Per quanto concerne in particolare le valutazioni delle poste di bilancio esse sono state eseguite secondo i seguenti criteri che ci trovano concordi:

- immobili, mobili, impianti e macchinario, risultano iscritti in bilancio al costo storico;
- merci e materiali sono stati valutati al minor valore tra il costo ed il prezzo di mercato;
- i ratei e i risconti sono stati conteggiati noi consenzienti e rispecchiano la competenza dell'esercizio;
- le partecipazioni permangono iscritte in bilancio al costo di acquisto;
- il fondo ammortamento beni patrimoniali è stato incrementato di L. 1.777.990.361 di cui L. 1.117.959.351 per ammortamenti ordinari e 660.031.010 lire per ammortamenti anticipati;
- al fondo liquidazione personale sono state destinate 2.445.034.745 lire e lo stesso rispecchia quanto maturato a favore degli aventi diritto in relazione alla loro situazione economico-giuridica al 31 dicembre 1973.

Quanto sopra ci consente pertanto di esprimere il nostro parere favorevole alla approvazione del bilancio ivi compresa la proposta di distribuire un dividendo di L. 100 per azione, integrando il risultato di esercizio mediante utilizzo del Fondo oscillazione dividendi di L. 80.255.649 e prelievo di Lire 5.541.892 dal Fondo di riserva straordinaria.

Ai sensi di Legge e di Statuto, in occasione di questa assemblea termina il periodo triennale del nostro incarico.

Nel ringraziarVi per la fiducia accordataci e nel rimetterVi il mandato conferitoci, Vi segnaliamo la necessità di provvedere alla nomina del Collegio Sindacale.

IL COLLEGIO SINDACALE

11 Attività

31/12/73

~~BENI PATRIMONIALI~~

Terreni	L.	372.366.399
Immobili civili	L.	41.000.000
Immobili industriali-commerciali	L.	3.075.066.310
Macchinario	L.	4.866.481.753
Impianti Generali	L.	5.566.071.248
Impianti ed opere murarie in locali di terzi	L.	1.870.815.424
Mobilio	L.	399.520.566
Automezzi	L.	345.472.111
Attrezzature varie	L.	159.215.993

~~L. 16.696.009.884~~

~~MERCIE MATERIALI~~

MAG. Merci impegnate per ordini assunti	L.	16.664.521.999
MAG. Dotazioni delle organiz. vendita diretta	L.	5.792.348.773
MAG. Materie prime e prodotti finiti	L.	6.333.616.934

~~L. 28.790.487.706~~

~~PARTECIPAZIONI E TITOLI~~

Partecipazioni	L.	897.085.782
Depositi cauzionali	L.	389.027.675

~~L. 1.286.113.457~~

~~CREDITI~~

Clienti	L.	5.758.454.352
Portafoglio	L.	543.957.158
Portafoglio presso Banche	L.	8.274.792.387
Società collegate	L.	572.358.505
Erario e ist. prev.	L.	1.568.700.276
Diversi	L.	1.373.259.995

~~L. 18.091.522.673~~

~~VALORI NUMERARI~~

Cassa	L.	81.289.358
Banche saldi attivi	L.	117.664.147
Banche c/c valutari	L.	465.986.775
C/c Postali	L.	44.786.644

~~L. 709.726.924~~

~~TOTALE ATTIVITÀ~~

~~L. 65.573.860.564~~

~~CONTI D'ORDINE~~

Cauzioni amministratori	L.	1.000.000
Titoli a cauzione presso terzi e fidejussioni	L.	379.832.075

~~L. 380.832.075~~

~~TOTALE~~

~~L. 65.954.692.639~~

31/12/73

12

Passività

<input checked="" type="checkbox"/>	CAPITALE SOCIALE		L. 5.000.000.000
<input type="checkbox"/>	RISERVE		
	Legale	L. 407.371.253	
	Straordinaria	L. 1.779.347.674	
	Rinnovamento impianti	L. 327.812.606	
	Fondo svalutaz. crediti e oscillaz. valori	L. 218.541.738	
			L. 2.733.073.271
<input checked="" type="checkbox"/>	FONDO SOVRAPPREZZO AZIONI		L. 355.000.000
<input checked="" type="checkbox"/>	FONDO OSCILLAZIONE DIVIDENDI		L. 80.255.649
<input checked="" type="checkbox"/>	FONDO AMMORTAMENTO BENI PATRIMONIALI		L. 8.838.289.485
<input checked="" type="checkbox"/>	FONDO RIVALUTAZIONE CONGUAGLIO MONETARIO		L. 359.686.557
<input checked="" type="checkbox"/>	RISERVE TASSATE IN R.M.		L. 109.404.666
<input checked="" type="checkbox"/>	FONDO ANZIANITÀ DIPENDENTI		L. 7.751.097.029
<input checked="" type="checkbox"/>	FONDO IMPOSTE		L. 400.000.000
<input checked="" type="checkbox"/>	FINANZIAMENTI BANCARI A MEDIO TERMINE		L. 5.934.350.000
<input checked="" type="checkbox"/>	MUTUI FONDIARI		L. 207.690.121
<input checked="" type="checkbox"/>	OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA CONVERTIBILI IN AZIONI PRIVILEGIATE		L. 4.160.000.000
<input checked="" type="checkbox"/>	DEBITI		
	Banche saldi passivi	L. 7.192.914.439	
	Fornitori	L. 17.075.491.262	
	Diversi	L. 4.925.868.654	
			L. 29.194.274.355
<input checked="" type="checkbox"/>	UTILE DELL'ESERCIZIO		L. 450.739.431

TOTALE PASSIVITÀ

L. 65.573.860.564

<input type="checkbox"/>	CONTI D'ORDINE		
	Amministratori conto cauzione	L. 1.000.000	
	Terzi, titoli a cauzione e fidejussioni	L. 379.832.075	
			L. 380.832.075

~~TOTALE~~

~~L. 65.954.692.639~~

80

~~Conto economico esercizio 1973~~

~~Costi~~ 21

31/12/73

<input type="checkbox"/>	SPESE AMMINISTRATIVE E COMMERCIALI		ℒ. 18.975.990.268
	ONERI FINANZIARI		
	Interessi bancari e c/c postali		ℒ. 1.086.893.499
<input type="checkbox"/>	ONERI FISCALI		
	Imposte e tasse	ℒ. 482.164.910	
	Accantonamento fondo imposte	ℒ. 146.718.167	
			ℒ. 628.883.077
<input type="checkbox"/>	AMMORTAMENTI		
	Ammortamento ordinario	L. 1.214.252.383	
	Ammortamento anticipato	L. 660.031.010	
			ℒ. 1.874.283.393
<input type="checkbox"/>	ONERI DIVERSI		
	Sconti, ribassi, perdite varie		ℒ. 588.972.556
<input type="checkbox"/>	UTILE NETTO		ℒ. 450.739.431
	TOTALE		ℒ. 23.605.762.224

~~I Sindaci:~~

~~GIOVANNI GUGLIELMINO~~

~~RENZO BARAZZOTTO~~

~~CESARE FERRERO~~

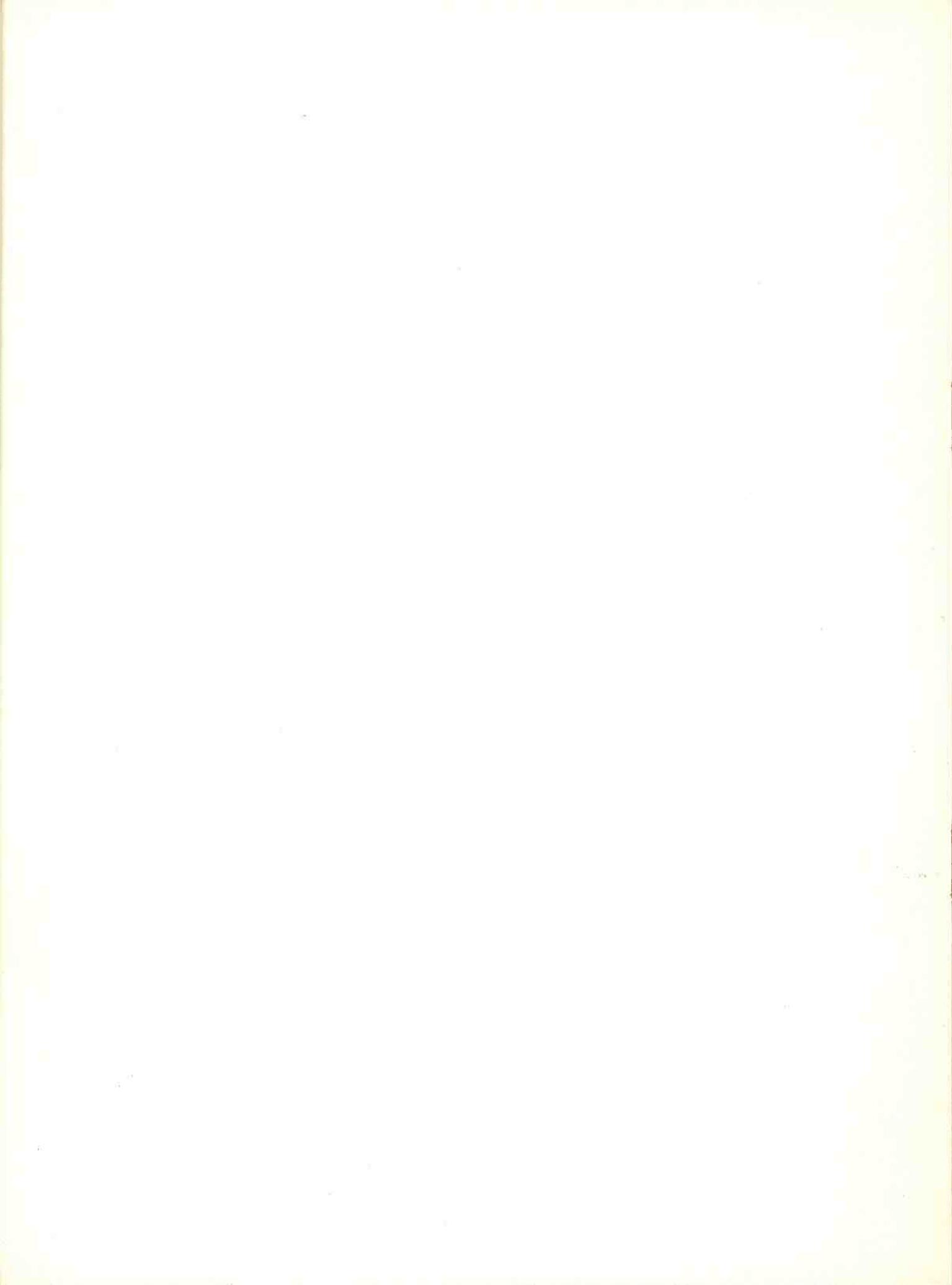
80

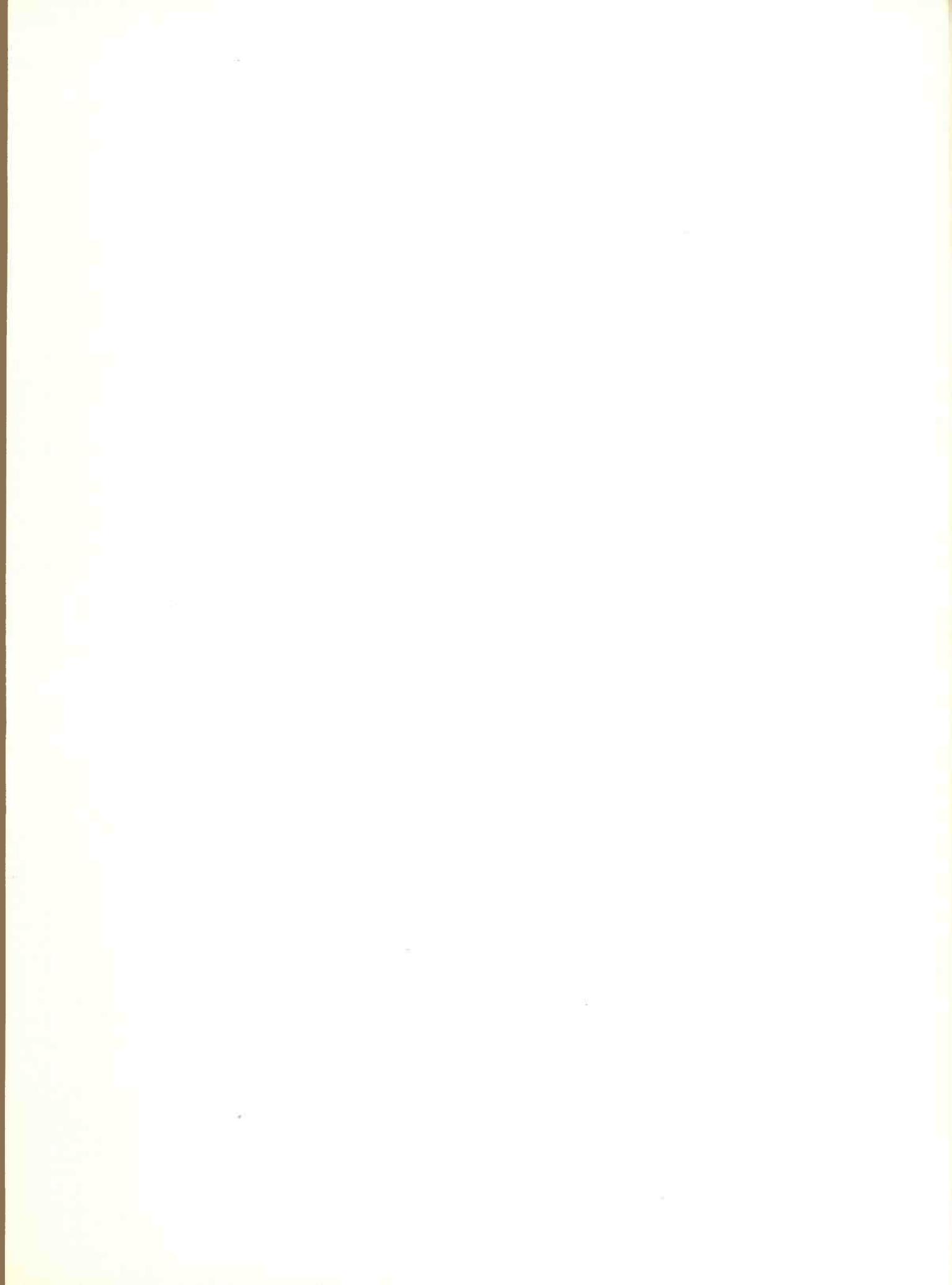
31/12/73

Ricavi 22

<input checked="" type="checkbox"/>	UTILE LORDO DI GESTIONE		<input checked="" type="checkbox"/> L. 22.539.879.275
<input checked="" type="checkbox"/>	PROVENTI DIVERSI		
	Dividendi azionari e cedole	<input checked="" type="checkbox"/> L. 4.362.118	
	Sconti, ribassi, variazioni cambi	<input checked="" type="checkbox"/> E. 757.185.747	
	Interessi,royalties e varie	<input checked="" type="checkbox"/> B. 304.335.084	
			<input checked="" type="checkbox"/> L. 1.065.882.949
	TOTALE		<input checked="" type="checkbox"/> L. 23.605.762.224

~~Il Presidente~~
~~FRANCO RIVETTI~~





210 PV
6V

~