

52

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Enzo Scagl di Monteleone

Presidente

Amministratore Delegato

Ernesto Voci di Monteleone

Amministratore Delegato

Federico Gavini

Amministratore

Giuseppe Rossi di Monteleone

Amministratore

Roberto Favarger

Amministratore

COLLEGIO SINDACALE

Amministratore

MARTINI & ROSSI S.p.A.

Corso Vittorio Emanuele 42 - 10123 TORINO

Capitale Sociale L. 31.500.000.000 versato

C. C. I. A. A. N. 1086

Iscritta nel registro delle Imprese presso il Tribunale di Torino
al N. 100/89 Soc. - N. 2489/25 Fasc.

Relazioni e Bilancio al 31 Dicembre 1984

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Theo Rossi di Montelera	Presidente e Amministratore delegato
Ernesto Rossi di Montelera	Amministratore delegato
Federico Gamna	Amministratore
Gregorio Rossi di Montelera	Amministratore
Robert Favarger	Amministratore

COLLEGIO SINDACALE

Agostino Lumello	Revisore ufficiale dei conti Presidente
Carlo Moiso	Sindaco effettivo
Jean Paul Schaul	Sindaco effettivo

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA

L'assemblea generale straordinaria e ordinaria degli azionisti è stata convocata per il 15 Aprile 1985 in prima convocazione e per il 16 Aprile 1985 in seconda convocazione, come da avviso n° 2553, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana - Foglio delle Inserzioni n° 69 del 21 Marzo 1985.

Ordine del giorno

Parte straordinaria

Modifica degli articoli 3 e 15 dello statuto sociale.

L'assemblea generale degli azionisti, all'unanimità, ha deliberato:

1. di aggiungere all'art. 3 dello statuto sociale, dopo le parole "partecipa nonchè a terzi" le seguenti altre: "amministrazione ed uso dei propri marchi registrati e non, in qualsivoglia settore di attività".
2. di sostituire il comma 1° dell'art. 15 dello statuto sociale con il seguente altro: "L'amministrazione della Società è affidata ad un consiglio di amministrazione composto da un numero di membri variabile da tre a nove, secondo la determinazione che ne è fatta dall'assemblea ordinaria prima di procedere alle nomine."

Parte ordinaria

1. Relazione del Consiglio di Amministrazione;
2. Bilancio chiuso al 31 Dicembre 1984 e delibere relative;
3. Relazione del Collegio Sindacale;
5. Nomina dei nuovi amministratori per l'anno 1985, previa determinazione del loro numero e del loro emolumento;
6. Dimissioni del Collegio Sindacale;
7. Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 1985/87, previa determinazione dell'emolumento;
8. Varie ed eventuali.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

a seguito della deliberazione dell'assemblea straordinaria del 19 dicembre 1983, l'esercizio, al quale si riferisce il bilancio che sottoponiamo al Vostro esame, ha la durata di quindici mesi, riferendosi al periodo 1° ottobre 1983 - 31 dicembre 1984.

Risultano in tal modo semplificati i lavori di consolidamento dei dati annuali della Vostra Società capogruppo con le società operative in portafoglio e più lineari le operazioni per la certificazione del bilancio, in presenza di partite per prestazioni reciproche di servizi, che prima comportavano difficoltà per i diversi periodi di riferimento.

Anche per l'esercizio cui si riferisce la presente relazione, occorre tener presente, nella comparazione dei dati con quelli dell'esercizio precedente, la diversa durata degli stessi.

La Vostra Società ha compiuto nello scorso esercizio i seguenti atti di straordinaria gestione:

- aumento gratuito del capitale sociale da Lire 14.400.000.000 a £. 31.500.000.000, deliberato dall'assemblea straordinaria del 5 giugno 1984, mediante variazione del valore nominale delle azioni da Lire 32.000 a £. 70.000 caduna, realizzato con utilizzo del Fondo di Rivalutazione ex Legge 19/3/1983 n° 72 per l'importo di £. 17.100.000.000;

- aumento della partecipazione nella Martini & Rossi Australia, posseduta al 100%;
- acquisto di una partecipazione pari al 20% del capitale sociale nella Peter Mielzynski Agencies Ltd di Toronto, società commerciale che opera nel campo della distribuzione delle bevande;
- acquisto di n° 15.925.000 azioni della G.R. Sacco S.p.A., che risulta in tal modo in portafoglio al 100%;
- acquisto di n° 10 quote della Martini Sportline s.r.l..

Le operazioni di gestione hanno avuto rilevanza nella prestazione di servizi alle società controllate, in modo specifico i lavori amministrativi svolti dal centro elettro-contabile ed i lavori di supervisione e di controllo della produzione, di suggerimenti per i miglioramenti tecnici produttivi della controllata Martini & Rossi I.V.L.A.S. S.p.A.

Sono inoltre state seguite le operazioni di gestione delle eccedenze di liquidità, incasso di dividendi, di royalties e compensi produzione.

Al termine dell'esercizio le forze di lavoro della Società erano costituite da sei unità di fronte a cinque dell'esercizio precedente.

In osservanza all'art. 10 Legge 19 marzo 1983 n° 72, Vi dichiariamo:

- che per i seguenti beni tuttora in patrimonio è stata

Rapporti
eseguita la rivalutazione monetaria:

Martini & Rossi I.V.L.A.S. S.p.A.

L'ultimo bilancio approvato in possesso della Società è quello relativo all'esercizio ex Legge ex Legge
2/12/75 n°576 19/3/83 n°72

La non brillante situazione finanziaria della società, in conseguenza della contrazione dei consumi del settore, ha avuto un risultato economico positivo.

La vendita sul mercato nazionale hanno avuto una tendenza al rialzo, durante l'esercizio.

immobili 8.992.348 274.000.000
attrezzatura di laboratorio ==== 52.000.000

macchine d'ufficio elettroniche ==== 74.000.000

partecipazione in società
collegate 571.081.875 17.100.000.000

L'esercizio 1982 a L. 282,3 miliardi.

La situazione finanziaria della controllata è migliorata nei confronti dell'esercizio precedente.
580.074.223 17.500.000.000
=====

Gli investimenti, superiori a L. 1.000 miliardi, sono rappresentati principalmente dal nuovo impianto di gas metano, dall'installazione di nuove centrali elettriche, modernizzazione dell'impianto di produzione di energia elettrica.

- che nella valutazione dei beni tuttora in patrimonio non sono state compiute deroghe ai criteri legali di valutazione in base all'art. 2425 comma 3° codice civile.

nè in questo bilancio nè nei bilanci di esercizi precedenti.

Il bilancio 1982 della controllata prevede un risultato netto di L. 1.000 miliardi.

Sono stati acquistati a fine esercizio 1982, per un valore di L. 1.000 miliardi, i seguenti beni:

5.972.320.832, per un valore di L. 1.000 miliardi, e L. 49.095.808.

L'esercizio 1982 della controllata prevede un risultato netto di L. 1.000 miliardi.

linea con l'esercizio precedente.

Rapporti con le Società controllate e collegate

Martini & Rossi I.V.L.A.S. S.p.A.

L'ultimo bilancio approvato in possesso della Vostra Società è quello relativo all'esercizio 1983, che, nonostante la non brillante situazione economica nazionale e la crescente contrazione dei consumi dei beni del nostro settore, ha avuto un risultato economico positivo.

Le vendite sul mercato nazionale hanno avuto una leggera flessione, anche se durante l'esercizio erano stati posti in commercio nuovi prodotti anteriormente commercializzati dalla controllata G.R. Sacco S.p.A. ed il nuovo Spumante Riesling.

Le vendite all'estero, mentre sono state stazionarie in alcuni mercati, hanno avuto un buon incremento in mercati come gli Stati Uniti, la Svezia e la Norvegia.

I ricavi delle vendite sono passati da £. 190,5 miliardi dell'esercizio 1982 a £. 202,3 miliardi.

La situazione finanziaria della controllata è ulteriormente migliorata nei confronti dell'esercizio 1982 e le disponibilità in cassa, presso banche ed in titoli a reddito fisso sono aumentate di £. 18.883 milioni.

Gli investimenti, superiori a £. 3.000 milioni, sono rappresentati principalmente dal nuovo impianto di gas metano, dall'installazione di nuove vasche e di più moderne macchine operatrici, al fine di ridurre i costi di produzione.

L'utile netto dell'esercizio 1983 è stato di Lire 13.446.416.640 contro £. 11.965.080.452 dell'esercizio 1982.

Il dividendo distribuito è stato di £. 7.425.000.000.

Sono state accantonate a fondi di riserva Lire 5.972.320.832, con un residuo in conto nuovo di Lire 49.095.808.

L'esercizio 1984 della controllata prevede un risultato in linea con l'esercizio precedente.

L'andamento delle vendite è stato positivo, con un recupero delle quantità nei confronti dell'esercizio 1983 ed un aumento del volume dei ricavi da £. 202,3 miliardi a £. 229,4 miliardi.

Monterosa S.r.l.

Nell'esercizio 1983 la controllata non ha svolto attività commerciale; la stessa cosa dicasi per l'esercizio 1984.

L'utile di esercizio di £. 2.201.001 è rappresentato dagli utili finanziari dopo la deduzione delle spese di gestione.

G.R. Sacco S.p.A.

La controllata nell'esercizio 1983 non ha più svolto attività industriale.

I prodotti dei cui marchi è titolare sono stati elaborati e commercializzati dalla Martini & Rossi I.V.L.A.S. S.p.A.

L'esercizio 1983 si è chiuso con l'utile netto di Lire 1.155.693, accantonato a riserva.

Nell'esercizio 1984 la controllata ha limitato la sua attività alla gestione amministrativa.

Italian Export Service S.p.A. - I.E.S.

La controllata I.E.S. S.p.A. ha continuato la sua attività di vendita sui mercati esteri dei tabacchi confezionati dal Monopolio, occupandosi inoltre della vendita di prodotti diversi di primarie case nazionali.

L'esercizio 1983 si è chiuso con l'utile netto di Lire 574.994.238, che ha permesso la distribuzione di un dividendo di £. 340 per azione.

La Vostra Società ha avuto un dividendo lordo di Lire 57.120.000.

L'esercizio 1984 riflette la situazione dell'esercizio precedente.

Martini Sportline S.r.l.

La controllata, su incarico della Vostra Società, ha iniziato l'attività operativa, compiendo tutte le azioni promozionali e pubblicitarie concordate con i concessionari di Vostri marchi in settori diversi dalle bevande alcoliche.

I ricavi di £. 219.644.487 dell'esercizio 1983 sono rappresentati dalla prestazione dei servizi di cui sopra alla Vostra Società e da interessi attivi di crediti verso banche.

L'utile dell'esercizio di £. 11.856.637 è stato, per la parte disponibile di £. 10.000.000, attribuito quale dividendo alla Vostra Società.

Nell'esercizio 1984 ha continuato l'attività, cercando di ampliare l'utilizzo del marchio in settori diversi da quello tessile.

Martini & Rossi de Colombia S.A.

L'esercizio 1983 ha avuto un risultato economico positivo.

La grave situazione economica del Paese, la forte inflazione e la previsione di maggiori necessità finanziarie per una regolare gestione non hanno permesso il pagamento del dividendo deliberato.

La Vostra Società ha introitato nel corso di questo esercizio dividendi arretrati degli esercizi dall'anno 1974 al 1980 per un importo di circa £. 7.000.000.

Martini & Rossi S.A. (Pty) - Cape Town

La controllata ha versato alla Vostra Società nel corso di questo esercizio un dividendo di £. 4.817.375, deliberato sugli utili 1983.

Martini & Rossi Ltd (Pty) - Sidney

L'esercizio 1983 della controllata ha presentato una lieve flessione nelle vendite, pur mantenendo una buona redditività; la prolungata azione promozionale effettuata dalla Vostra Società non mancherà di dare frutti adeguati.

Nel corso di questo esercizio la Vostra Società ha incassato dividendi, deliberati dalla controllata sugli utili dell'esercizio 1983, per £. 5.000.000 circa.

Italian Leading Brands Promotion Corp. - New York

La controllata, costituita verso la metà del 1983, soltanto verso la fine dell'esercizio ha iniziato l'attività di promozione della vendita dei nostri prodotti sul mercato degli Stati Uniti.

Internationale Getranke-Vertriebs Aktiengesellschaft (I.G.V.A.) - Wien

Nel corso dell'esercizio 1983 non vi è stato alcun rapporto di natura finanziaria o commerciale con la Vostra Società.

Ci sono stati invece rapporti commerciali con la Martini & Rossi I.V.L.A.S. S.p.A.

St. Raphaël S.A. - Paris

L'esercizio 1983 si è chiuso con un risultato moderatamente positivo e non ha permesso la distribuzione di dividendi.

Nell'anno testè concluso la Vostra Società ha percepito dividendi per £. 63.716.645 relativi all'esercizio 1982.

Société Anonyme Noilly Prat - Marseille

La collegata Noilly Prat ha chiuso l'esercizio 1983 in modo positivo ed ha deliberato un dividendo superiore a quello dell'esercizio precedente.

La Vostra Società in questo esercizio ha riscosso l'importo di £. 42.407.188.

Martini & Rossi Ltd - London

Con la collegata Martini & Rossi di Londra continuano con regolarità e favorevole evoluzione i rapporti commerciali della nostra controllata Martini & Rossi I.V.L.A.S. S.p.A.

L'esercizio 1983 si è chiuso con un risultato positivo, che ha permesso di distribuire un dividendo di Lgs. 12 contro Lgs. 6 dell'esercizio 1982.

In questo esercizio è pervenuto alla Vostra Società il dividendo di Lgs. 600.000, corrispondente a Lire 1.391.406.000.

Peter Mielzynsky Agencies Ltd - Toronto

L'acquisto della partecipazione, fatto dalla Vostra Società nel corso del 1984 si propone il fine di incrementare la vendita dei prodotti della nostra controllata Martini & Rossi I.V.L.A.S. nelle provincie di lingua inglese del Canada.

Il contratto di agenzia concesso alla società canadese sarà indubbiamente proficuo, per il maggior controllo dell'attività di vendita che ci permette la nostra partecipazione.

Dopo l'esposizione delle operazioni di maggior interesse dell'esercizio, Vi diamo un dettaglio delle singole voci del bilancio, con il confronto e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, rammentandoVi, come già detto precedentemente, che la diversa durata dei due esercizi porta a risultati non obiettivamente confrontabili.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Immobili - Il loro valore è rimasto invariato in Lire 317.059.010.

Attrezzature - Il loro valore è passato da £. 402.988.453 a £. 426.579.249, con una variazione di £. 23.590.796, per effetto dei seguenti movimenti:

- in aumento: acquisto di nuovi beni per £. 30.609.000,
- in diminuzione: vendita di beni per £. 7.018.204. ●

Mobili - Il suo valore passa da £. 14.526.423 a Lire 15.616.903 in dipendenza dell'acquisto di nuovi mobili per £. 1.090.480.

Macchine d'ufficio elettroniche - Il loro valore passa da £. 381.983.300 a £. 383.788.300 per effetto di nuovi acquisti per £. 1.805.000.

Attestiamo che tutti gli aumenti per acquisti di beni fatti nell'esercizio sono stati valutati sulla base del loro costo e che le diminuzioni per vendite di beni sono state contabilizzate sulla base del loro valore iscritto nel bilancio precedente.

Spese da ammortizzare - Il loro valore passa da Lire 561.357.047 a £. 417.887.124 per effetto dei seguenti movimenti:

- in aumento: spese per aumento del capitale sociale Lire 171.510.750;
- in diminuzione: ammortamento di 1/3 delle spese di pubblicità sostenute nel precedente esercizio e rinviate parzialmente ad esercizi futuri £. 280.678.523 ed ammortamento spese aumento capitale £. 34.302.150.

Titoli di credito a reddito fisso - Il loro valore passa da £. 25.193.119.000 a £. 30.407.544.000. Questo valore è composto come segue:

- | | | |
|---|----|----------------|
| - Titoli di Stato costituiti in deposito cauzionale | £. | 10.669.000 |
| - Certificati di Credito del Tesoro | £. | 30.396.875.000 |

Titoli di proprietà - L'ammontare dei titoli di proprietà è passato da £. 77.708.845.614 a £. 78.642.165.449.

L'aumento di £. 933.319.835 è costituito dai seguenti movimenti:

- aumento della partecipazione nella Martini & Rossi Ltd, Sidney per £. 402.918.237;
- acquisto di azioni della Peter Mielzynski Agencies Ltd, Toronto per £. 495.356.598;
- acquisto di n° 15.925.000 azioni G.R. Sacco S.p.A. per £. 35.035.000;
- acquisto di n° 10 quote Martini Sportline S.r.l. del valore nominale di £. 1.000 caduna per complessive Lire 10.000.

Crediti verso clienti - Il loro valore è passato da Lire 702.065.423 a £. 341.845.983, con una diminuzione di Lire 360.219.440 per effetto dei seguenti movimenti:

- £. 357.154.817 per cessione di crediti a terzi;
- £. 3.064.623 per effetto della normale gestione.

Crediti verso società controllate e collegate - Il loro ammontare di £. 2.261.723.432 presenta un aumento di Lire 715.820.248 in raffronto all'ammontare di Lire 1.545.903.184 dell'esercizio precedente.

La variazione è dovuta a movimenti di ordinaria gestione.

Crediti verso diversi - Presentano un aumento di Lire 3.881.349.443, passando da £. 4.226.473.937 a Lire 8.107.823.380.

Questo importo è costituito prevalentemente per Lire 5.657.335.112 da acconti di imposta, ritenute d'acconto su interessi attivi e dividendi, e credito d'imposta per dividendi.

Ratei attivi - L'importo di £. 656.635.297 contro Lire 744.904.002 del bilancio precedente, è costituito da quote di interessi su titoli di proprietà, e da quote di ricavi per royalties di competenza dell'esercizio, la cui manifestazione numeraria si verificherà nell'esercizio successivo.

Attestiamo che i ratei sono stati oggetto di rilevazione analitica e sono stati determinati secondo il criterio della loro competenza temporale, d'accordo con il collegio sindacale in ottemperanza al precetto di legge.

Disponibilità a vista in cassa e presso banche - I crediti verso banche e le disponibilità di denaro contante sono passati da £. 1.182.321.027 a £. 193.264.067, con una variazione di £. 989.056.960 in diminuzione, dovuta a maggiori investimenti in titoli.

PASSIVO

Capitale sociale - Il suo importo è passato da Lire 14.400.000.000 a £. 31.500.000.000 per effetto dell'aumento del valore delle azioni da £. 32.000 a £. 70.000, deliberato dall'assemblea straordinaria del 5 giugno 1984.

Fondo di riserva statutario - Presenta una variazione in aumento di £. 507.047.758, passando da £. 1.780.391.065 a £. 2.287.438.823 per effetto dell'accantonamento sull'utile dell'esercizio 1983.

Fondo di riserva tassato - Il suo importo è passato da £. 10.666.269.672 a £. 10.628.076.556, con una diminuzione di £. 38.193.116 per effetto dei seguenti movimenti:

- aumento di £. 911.616 per giro dal conto fondo riserva vincolato;
- diminuzione di £. 39.104.732 per utilizzo per distribuzione dividendo.

Fondo plusvalenza da conferimento ex art. 34 Legge n° 576/1975

Fondo di riserva sopravvenienze attive ex art. 55 D.P.R. n° 597/1973

Fondo di riserva sopravvenienze attive ex art. 4 Legge n° 904/1977

I tre fondi innanzi elencati sono rimasti invariati nei rispettivi importi di £. 47.064.771.977, di £. 165.265.238 e di £. 19.740.000.

Fondo di rivalutazione ex legge 19/3/1983 n° 72 - L'importo è passato da £. 17.500.000.000 a £. 400.000.000 per utilizzo di £. 17.100.000.000 per aumento del capitale sociale.

Riclassificazione delle riserve ed altri fondi - In ottemperanza al precetto dell'art. 2 comma 6° della legge 25/11/1983 n° 649, esponiamo nel prospetto che segue la riclassificazione delle riserve ed altri fondi finora

costituiti:

Fondi costituiti a decorrere dall'esercizio in corso all'entrata in vigore della legge:

- 1) Riserve o altri fondi formati a partire dall'esercizio in corso al 1/10/1983 con utili o proventi assoggettati ad IRPEG £. z e r o
- 2) Riserve o altri fondi formati a partire dall'esercizio in corso al 1/10/1983 con utili o proventi non assoggettati ad IRPEG £. z e r o

Fondi già costituiti alla fine dell'ultimo esercizio chiuso prima dell'entrata in vigore della legge o formati con utili o proventi dell'esercizio stesso:

- 3) Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione sono assoggettati ad imposta di conguaglio del 15%

Fondo di riserva statutaria £. 2.287.438.823

Fondo di riserva tassato £. 10.628.076.556

- 4) Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della Società:

Fondo plusvalenza da conferimento £. 47.064.771.977

Fondo sopravvenienze attive ex art. 55 legge n° 597/1973 £. 165.265.238

Fondo sopravvenienze attive Legge n° 904/1977 £. 19.740.000

Fondo di riserva ex legge 2/12/1975 n° 576 £. 4.500.000.000

interamente utilizzato per aumento del capitale sociale deliberato con assemblea straordinaria del 5 maggio 1977 £. z e r o

Fondo di rivalutazione Legge n°72/1983 17.500.000.000

ridotto a £. 400.000.000

per la sua utilizzazione in ragione di £. 17.100.000.000 per l'aumento del capitale sociale deliberato dall'assemblea straordinaria del 5 giugno 1984.

- 5) Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci:

£. z e r o

Fondo di ammortamento - Questa partita rettificativa dell'attivo ha presentato nell'esercizio una variazione di £. 190.000.334, passando da £. 492.274.101 a Lire 682.274.435 per effetto dei seguenti movimenti:

- in aumento:

quota di ammortamento anticipato
imputata all'esercizio £. 41.220.391

quota di ammortamento normale
imputata all'esercizio £. 154.995.660

- in diminuzione:

storno di ammortamenti precostituiti
relativi ad attrezzature vendute durante l'esercizio £. 6.215.717 •

La quota di ammortamento normale è stata calcolata con applicazione dei seguenti coefficienti sui valori rivalutati: 3% per il fabbricato industriale, 20% per le attrezzature di laboratorio, 12% per il mobilio e gli arredi d'ufficio, 18% per le macchine d'ufficio elettroniche e per le attrezzature del centro elaborazione dati.

La quota di ammortamento anticipato è stata calcolata con applicazione dell'aliquota del 15%.

Fondo svalutazione crediti - Il saldo risultante a fine esercizio di £. 901.700.380 è determinato dai movimenti seguenti:

Fondo costituito al 30/9/1983

- tassato	900.000.000	
- costituito a sensi art. 66 D.P.R. n° 597/1973	<u>3.510.327</u>	903.510.327
- aumento per accantonamento 5/°° su crediti al 31/12/1984 a sensi art.66 D.P.R. n° 597/1973	£.	1.700.380
- diminuzione per copertura di crediti perduti durante l'esercizio	£.	<u>3.510.327</u>

Fondo costituito al 31/12/1984 £. 901.700.380

=====

Non esistendo più i presupposti di mantenere l'accantonamento di £. 900.000.000, a seguito della cessione dei crediti a fronte dei quali il fondo era stato costituito, Vi proponiamo di trasferirlo alla riserva tassata.

Fondo trattamento di fine rapporto - Il fondo ha avuto nello scorso esercizio il seguente movimento:

Fondo costituito al 30/9/1983	£.	375.034.708
Aumenti per quota di trattamento maturata nell'esercizio a favore del personale	£.	<u>90.024.643</u>

Fondo costituito al 31/12/1984 £. 465.059.351

=====

Assicuriamo che il fondo iscritto in bilancio copre interamente il debito della Società maturato verso il personale a questo titolo al termine dell'esercizio.

Fondo integrativo previdenza al personale - Il fondo presenta l'incremento di £. 17.818.538, passando da £. 78.643.290 a £. 96.461.828 per effetto della quota di competenza dell'esercizio.

Il fondo copre interamente l'impegno maturato dalla Società verso i dipendenti.

Fondo imposte - I movimenti avvenuti in questo fondo sono i seguenti:

Consistenza del fondo al 30/9/1983 £. 5.379.797.706

Aumento:

- per accantonamento delle imposte relative all'esercizio £. 6.260.073.000

Diminuzione

- per saldo IRPEG e ILOR esercizio 1983 £. 2.966.996.000

Fondo iscritto sul bilancio al 31/12/1984

£. 8.672.874.706

=====

Debiti verso fornitori - Questa voce del passivo è passata da £. 196.446.505 a £. 226.070.034, con un aumento di £. 29.623.529 per movimenti di ordinaria gestione.

Debiti verso società controllate e collegate - Il loro ammontare passa da £. 2.019.705.482 a £. 2.196.771.140.

Questo importo è composto come segue:

- debito relativo ad operazioni di ordinaria gestione con società controllate e collegate £. 1.389.771.140

- debito verso la controllata G.R. Sacco S.p.A. per eccedenze di disponibilità affidateci in amministrazione £. 787.000.000

- debito verso la controllata Monterosa S.r.l. per eccedenze di disponibilità affidateci in amministrazione £. 20.000.000

Debiti verso diversi - Questa partita del passivo di £. 1.476.733.402 comprende fra le voci più significative debiti verso l'Amministrazione Finanziaria e gli Enti Previdenziali.

Ratei passivi - L'importo di £.. 38.246.000 iscritto in bilancio rappresenta la quota, di competenza dell'esercizio, di retribuzioni e contributi per dipendenti.

Essi sono stati rilevati analiticamente e determinati con applicazione del criterio della competenza temporale d'accordo con il collegio sindacale, in osservanza al precetto di legge.

CONTI D'ORDINE

L'importo di £. 1.000.000 rappresenta il valore delle cauzioni costituite dagli amministratori a norma di legge e di statuto.

L'importo di £. 5.000.000 corrisponde al totale delle fidejussioni prestate per il servizio di telex.

CONTO DEI PROFITTI E DELLE PERDITE

Ricordato che l'esercizio cui si riferisce questo bilancio ha avuto la durata di quindici mesi di fronte ai dodici mesi dell'esercizio precedente, rileviamo che:

i profitti e ricavi dell'esercizio scorso sono ammontati complessivamente a £. 26.438.127.817 (di fronte a Lire 16.633.779.417 dell'esercizio precedente) e comprendono:

- ricavi per prestazioni di servizi di £. 7.227.921.502 (nell'esercizio precedente £. 4.233.716.857); sono costituiti dal corrispettivo dei servizi di laboratorio chimico e di elaborazione dati prestati dalla Vostra Società alle società controllate ed a terzi, nonchè dai compensi di produzione percepiti dalla Vostra Società;
- dividendi percepiti da società controllate e collegate o da altre società partecipate per l'importo di Lire

9.006.696.087 (nell'esercizio precedente Lire
5.791.442.824);

- credito d'imposta su dividendi percepiti per Lire 4.214.455.041;
- interessi di titoli a reddito fisso, di competenza dell'esercizio, per £. 4.618.033.295 (nell'esercizio precedente £. 3.355.469.196);
- interessi di crediti verso banche per £. 717.529.102 (nell'esercizio precedente £. 464.838.424);
- plusvalenze derivanti da alienazione di beni per Lire 69.307.513;
- proventi e ricavi diversi, nonché sopravvenienze attive per il complessivo ammontare di £. 584.185.277 (nell'esercizio precedente £. 790.057.139). A formare questo importo concorrono royalties attive per £. 530.852.543 e sopravvenienze attive per £. 53.332.734.

Le spese e perdite di esercizio sono ammontate complessivamente a £. 11.087.679.493 (nell'esercizio precedente £. 6.492.824.258), composte come segue:

- costi di gestione per stipendi ed oneri accessori, quota di indennità di anzianità maturata, prestazioni di servizi, oneri finanziari, quota di ammortamento: Lire 4.279.840.493 (nell'esercizio precedente £. 2.248.294.701);
- perdite su crediti per £. 375.063.890 in relazione alla cessione di crediti fatta durante l'esercizio (nell'esercizio precedente £. 97.158.657);
- oneri tributari per £. 6.260.073.000 (nell'esercizio precedente £. 2.969.653.000);
- accantonamento per perdite su crediti a sensi art. 66 D.P.R. n° 597/1973 : £. 1.700.380;
- spese diverse e sopravvenienze passive per Lire 171.001.730 (di fronte a £. 1.174.207.573 dell'esercizio precedente). A formare questo importo concorre il pagamento di premi INAIL arretrati per £. 138.772.405.

STATO PATRIMONIALE

Bilancio al 31.12.1984 Bilancio al 31.12.1983

Signori Azionisti,

il bilancio che abbiamo presentato al
Vostro esame si chiude con l'utile di £. 15.350.448.324,
che Vi proponiamo di ripartire come segue:

Utile di esercizio	£.	15.350.448.324
- 5% al fondo di riserva statutaria	£.	767.522.416
		<hr/>
	£.	14.582.925.908
- Dividendo di £. 28.000 a n° 450.000 azioni, sotto detrazione della ritenuta di legge	£.	12.600.000.000
		<hr/>
	£.	1.982.925.908
- Imposta di conguaglio su distribu- zione utili esenti da imposta IRPEG	£.	1.465.653.000
		<hr/>
	£.	517.272.908
- accantonamento fondo riserva tas- sata	£.	500.000.000
		<hr/>
Residuano	£.	17.272.908
		<hr/>
		=====

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
L'Amministratore Delegato
Ernesto Rossi di Montelera

I SINDACI

Agostino Lunello

Carlo Moiso

Jean Paul Schaul

STATO PATRIMONIALE

	Bilancio al 31.12.1984	Bilancio al 31.12.1983
ATTIVO		
Immobili	317.059.010	317.059.010
Attrezzatura	426.579.249	402.988.453
Mobilio	15.616.903	14.526.423
Macchine ufficio elettroniche	383.788.300	381.983.300
Spese da ammortizzare	417.887.124	561.357.047
Titoli di credito a reddito fisso	30.407.544.000	25.193.119.000
Titoli di proprietà	78.642.165.449	77.708.845.614
Crediti verso clienti	341.845.983	702.065.423
Crediti verso soc.controllate e collegate	2.261.723.432	1.545.903.184
Crediti verso diversi	8.107.823.380	4.226.473.937
Ratei attivi	656.635.297	744.904.002
Risconti attivi	---	131.474.972
Banche c/attivi	192.701.055	1.176.638.976
Cassa	563.012	5.682.051
	<u>122.171.932.194</u>	<u>113.113.021.392</u>

CONTI D'ORDINE

Cauzione amministratori	1.000.000	1.200.000
Debitori per fidejussioni	5.000.000	489.083.600
	<u>122.177.932.194</u>	<u>113.603.304.992</u>
	=====	=====

I SINDACI

Agostino Lumello
Carlo Moiso
Jean Paul Schaul

P. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
L'amministratore delegato
Enrico Sassi di Moravia

	Bilancio al 31.12.1984	Bilancio al 31.12.1983	
PASSIVO			
Capitale sociale	31.500.000.000	14.400.000.000	x
Fondo riserva statutaria	2.287.438.823	1.780.391.065	x
Fondo riserva speciale vincolata	---	911.616	x
Fondo riserva tassato	10.628.076.556	10.666.269.672 -	x
Fondo plusvalenza da conferimen to ex art.34 L. 2.12.1975 n°576	47.064.771.977	47.064.771.977	x
Fondo sopravvenienze attive ex art. 55 D.P.R. n° 597	165.265.238	165.265.238	x
Fondo riserva ex art.4 L. 904	19.740.000	19.740.000	x
Fondo di rivalutaz. ex L.19.3.83	400.000.000	17.500.000.000	✓
Fondo ammortamento	682.274.435	492.274.101	
Fondo svalutazione crediti	901.700.380	903.510.327	
Fondo trattamento di fine rapporto	465.059.351	375.034.708	
Fondo integrativo previdenza al personale	96.461.828	78.643.290	
Fondo imposte	8.672.874.706	5.379.797.706	
Fondo conguaglio dividendi	---	1.100.000.000	x
Debiti verso fornitori	226.070.034	196.446.505	
Debiti verso società controllate e collegate	2.196.771.140	2.019.705.482	
Debiti verso diversi	1.476.733.402	547.081.223	
Ratei passivi	38.246.000	146.067.917	
Risconti passivi	---	109.167.539	
Utili esercizi precedenti	---	26.987.867	✓
Utile di esercizio	15.350.448.324	10.140.955.159	x
	<u>122.171.932.194</u>	<u>113.113.021.392</u>	
CONTI D'ORDINE			
Amministratori c/titoli a cauzione	1.000.000	1.200.000	
Creditori per fidejussioni	5.000.000	489.083.600	
	<u>122.177.932.194</u> =====	<u>113.603.304.992</u> =====	

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
L'amministratore delegato
Ernesto Rossi di Montelera

CONTO DEI PROFITTI E DELLE PERDITE

	Bilancio al 31.12.1984	Bilancio al 31.12.1983
PROFITTI		
Ricavi per prestazione di servizi	7.227.921.502	4.233.716.857
Dividendi di società controllate e collegate	9.006.422.387	5.791.235.449
Dividendi di altre società	273.700	207.375
Credito di imposta su dividendi	4.214.455.041	1.965.241.280
Interessi di titoli a reddito fisso	4.618.033.295	3.355.469.196
Interessi di crediti verso banche	717.529.102	464.838.424
Interessi di crediti verso società controllate e collegate	---	33.013.697
Plusvalenze derivanti da alienazioni beni	69.307.513	---
Proventi e ricavi diversi, sopravvenienze attive	584.185.277	790.057.139
	<hr/> 26.438.127.817 <hr/>	<hr/> 16.633.779.417 <hr/>
	=====	=====

I SINDACI

Agostino Lumello
Carlo Moiso
Jean Paul Schaul

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Amministratore delegato

Amministratore delegato

PERDITE

	Bilancio al 31.12.1984	Bilancio al 31.12.1983
Stipendi e contributi	688.836.169	697.526.001
Spese per prestazioni di servizi	2.819.213.527	1.298.533.502
Perdite su crediti	375.063.890	97.158.657
Accantonamento per perdite su crediti	1.700.380	3.510.327
Imposte e tasse	6.260.073.000	2.969.653.000
Accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto	90.024.643	94.400.747
Accantonamento al fondo integrativo previdenza personale	17.818.538	28.079.594
Interessi società controllate e collegate	109.620.122	38.782.170
Spese ed oneri finanziari	43.130.770	22.728.980
Ammortamenti:		
- Immobili	9.511.771	
- Attrezzatura	113.473.885	
- Mobilio	1.764.260	
- Macchine uff.elett.	71.466.135	
- Amm. sp. da ammort.	314.980.673	
	511.196.724	68.243.707
Spese diverse e sopravvenienze passive	171.001.730	1.174.207.573
Utile di esercizio	15.350.448.324	10.140.955.159
	<hr/>	<hr/>
	26.438.127.817	16.633.779.417
	=====	=====

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
L'amministratore delegato
Ernesto Rossi di Montelera

PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE

G.R. SACCO S.p.A. - TORINO - cap.soc.

£. 700.700.000 pari a n° 318.500 azioni da £. 2.200 val.nom.

Azioni possedute n° 318.500 £. 700.700.000

MARTINI & ROSSI LTD - GRAN BRETAGNA

cap.soc. Lgs. 2.100.000 pari a n° 105.000 azioni da Lgs. 20 val.nom.

Azioni possedute n° 50.000 £. 18.166.249.310

MARTINI & ROSSI DE COLOMBIA - cap.soc.

Pesos 5.000.000 pari a n° 50.000 azioni da pesos 100 val. nom.

Azioni possedute n° 50.000 £. 229.443.456

MARTINI & ROSSI LTD - CAPE TOWN - cap.

soc. Rands 2.000 pari a n° 2.000 azioni da Rand 1 val. nom.

Azioni possedute n° 2.000 £. 1.764.212

SOCIETA' I.G.V.A. - VIENNA - cap.soc.

Sha 36.000.000 pari a n° 360.000 azioni da Sha 100 val. nom.

Azioni possedute n° 38.817 £. 107.132.268

SOCIETA' ST. RAPHAEL - PARIGI - cap.

soc. Fr.Fr. 48.240.000 pari a n° 482.400 azioni da Fr.Fr. 100 val. nom.

Azioni possedute n° 84.000 £. 1.470.000.000

MONTEROSA S.r.l. - TORINO - cap.soc.

£. 20.000.000 pari a n° 20.000 quote da £. 1.000 val. nom.

Azioni possedute n° 20.000 £. 20.380.000

NOILLY PRAT & Cie S.A. - MARSIGLIA -

cap.soc. Fr.fr. 24.400.000 pari a n° 200.000 azioni da Fr.Fr. 122 val.nom.

Azioni possedute n° 32.000 £. 1.779.417.600

MARTINI & ROSSI (AUSTRALIA) PTY - SIDNEY
cap.soc. \$ austr. 250.000 pari a n°
250.000 azioni da 1 \$ austr. val. nom.
Azioni possedute n° 250.000 £. 404.875.830

I.E.S. - ITALIAN EXPORT SERVICE S.p.A.
- GENOVA - cap.soc. £. 300.000.000
pari a n° 300.000 azioni da £. 1.000
val. nom.
Azioni possedute n° 168.000 £. 168.000.000

MARTINI & ROSSI I.V.L.A.S. S.p.A. -
TORINO - cap.soc. £. 55.000.000.000
pari a n° 5.500.000 azioni da £. 10.000
val. nom.
Azioni possedute n° 5.500.000 £. 55.000.000.000

MARTINI SPORTLINE S.r.l. - TORINO -
cap.soc. £. 20.000.000 pari a n° 20.000
quote da £. 1.000 val. nom.
Quote possedute n° 20.000 £. 20.000.000

ITALIAN LEADING BRANDS PROMOTION COR-
PORATION - NEW YORK - cap.soc. US \$ 50.000
pari a n° 50.000 azioni da US \$ 1 val. nom.
Azioni possedute n° 50.000 £. 75.041.250

PETER MIELZYNSKI AGENCIES LTD - TORONTO
cap.soc. Can.\$ 500.000 pari a n° 500.000
azioni da Can. \$ 1 val. nom.
Azioni possedute n° 100.000 £. 495.356.598

£. 78.638.360.524

=====

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
L'Amministratore Delegato
Ernesto Rossi di Montelera