



FRANFINANCE

## **Relazioni e Bilancio 2002**

**FRANFINANCE LEASING ITALIA SPA**

Via Trivulzio, 5 - 20146 Milano MI - Telefono: 02-480811 r.a. - Telefax: 02-48012368 - 02-48081409

Capitale Sociale Euro 19.625.480,00 i.v. - Partita IVA 06422900156

Registro Imprese di Milano n.ro/c.f. 06422900156 - R.E.A. di Milano n. 1096118

Iscritta nell'elenco speciale degli intermediari finanziari (art. 107 - D.Lgs. 385/93) al n. 19274

# INDICE

<b>Ordine del Giorno</b>	<b>3</b>	
<b>Organi Societari</b>	<b>4</b>	
<b>Relazione del Consiglio di Amministrazione</b>	<b>6</b>	
<b>Relazione del Collegio Sindacale</b>	<b>13</b>	
<b>Relazione della Società di Revisione</b>	<b>16</b>	
<b>Bilancio al 31 dicembre 2002</b>	<b>18</b>	<b>Struttura e contenuto del Bilancio</b>
	<b>19</b>	<b>Stato Patrimoniale</b>
	<b>21</b>	<b>Conto Economico</b>
<b>Nota Integrativa</b>	<b>24</b>	<b>Indice</b>
	<b>25</b>	Parte A – Criteri di Valutazione
	<b>29</b>	Parte B – Informazione sullo Stato Patrimoniale
	<b>38</b>	Parte C – Informazioni sul Conto Economico
	<b>41</b>	Parte D – Altre Informazioni
<b>Allegati di Bilancio</b>	<b>44</b>	Rendiconto Finanziario
	<b>45</b>	Prospetto delle variazioni nei conti di Patrimonio Netto al 31 dicembre 2002

# **Ordine del giorno**

## **Assemblea degli Azionisti della Franfinance Leasing Italia S.p.A. del 21 marzo 2003**

### **Parte Ordinaria**

1. Relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.  
Bilancio al 31 dicembre 2002 e deliberazioni relative.
2. Incarico a società di revisione per la revisione contabile e certificazione dei bilanci della Società per gli esercizi 2003, 2004 e 2005.

### **Parte Straordinaria**

1. Progetto di fusione per incorporazione della Sogelease Italia S.p.A. nella Franfinance Leasing Italia S.p.A.

# Organi Societari

## Consiglio di Amministrazione

Henri Bonnet

Presidente

Massimo Coccoloni

Amministratore

Massimo Gervasoni

Amministratore

Carlo Mescieri

Amministratore

Jean François Vilain

Amministratore

## Collegio Sindacale

Aldo Ramondelli

Presidente

Maurizio Covri

Sindaco effettivo

Luigi Rossetti

Sindaco effettivo

## Direzione Generale

Carlo Mescieri

Direttore Generale

**Relazione del Consiglio  
di Amministrazione**

## Relazione del Consiglio di Amministrazione

Signori azionisti,

nell'anno 2002 il mercato italiano del leasing ha continuato a registrare una crescita positiva: l'incremento dei nuovi contratti di leasing è stato del 17%. Tale risultato, positivo di per sé, è ancor più apprezzabile in quanto conseguito in un contesto economico contraddistinto da una molto modesta crescita degli investimenti fissi da parte delle imprese.

Va evidenziato però che il risultato del mercato italiano del leasing nel 2002 ha tratto grande giovamento dalle misure di incentivazione previste per gli investimenti fissi delle imprese dalla Legge 383/2001 "Tremonti Bis". Soprattutto verso la fine dell'anno, infatti, l'attività nel mercato del leasing è stata caratterizzata da grande fervore, proprio per la volontà delle imprese di beneficiare delle agevolazioni previste dalla legge.

E' facile prevedere però che tale circostanza, unitamente all'incerto quadro congiunturale, si ripercuoterà in modo negativo sull'attività dei primi mesi del 2003.

L'ammontare complessivo dei nuovi contratti di leasing stipulati ha stabilito il nuovo massimo storico per l'Italia di 38 miliardi di Euro e ha pertanto confermato il grande interesse delle imprese italiane verso il leasing quale tipologia di finanziamento degli investimenti fissi.

L'attività del mercato italiano del leasing si è sviluppata :

- per il 46 % nel settore immobiliare (incremento del 29% rispetto all'anno precedente);
- per il 31 % nel settore strumentale (incremento dell' 1%);
- per il 21 % nel settore autoveicoli (incremento del 15%);
- per il 2 % nel settore aeromobili e natanti (incremento del 69%).

## **Andamento gestionale e situazione dell'impresa**

In data 4 luglio 2002 la Vostra Società ha acquisito l'intero pacchetto azionario di Sogelease Italia S.p.A. di Milano (100% Gruppo Société Générale), che svolge la propria attività nel settore del leasing finanziario.

Alla data dell'acquisizione la società evidenziava investimenti netti in leasing per 69,3 milioni di Euro e un patrimonio netto di 11,4 milioni di Euro. L'acquisizione risponde alla logica di razionalizzazione delle attività di leasing italiane di SGVS e ha l'obiettivo di conseguire sinergie commerciali e operative.

Il 2002 è stato un anno positivo per la Vostra Società.

La gestione economica è stata caratterizzata da un utile operativo pari a 4.747 migliaia di Euro (+ 4 % rispetto all'esercizio 2001).

L'utile netto ammonta a 736 migliaia di Euro ( 444 migliaia di Euro nell'esercizio precedente) dopo aver effettuato, tra gli altri, accantonamenti a "Fondi rischi su Crediti" per 3.175 migliaia di Euro, esclusivamente in applicazione di norme tributarie. Nel 2001 l'accantonamento allo stesso titolo fu di 3.154 migliaia di Euro.

La gestione economica nel 2002 è stata caratterizzata da :

- un aumento del margine finanziario, conseguente per lo più all'incremento degli impieghi in operazioni di leasing;
- una molto contenuta incidenza delle perdite su crediti e del costo del rischio;
- una ridotta incidenza dei costi di struttura rispetto al margine finanziario.

Si espongono in forma sintetica i dati del conto economico e della situazione patrimoniale al 31 dicembre 2002, determinati con il "metodo finanziario".

**Conto Economico Scalare riclassificato - importi in migliaia di Euro**

	<b><u>2002</u></b>	<b><u>2001</u></b>
Ricavi per canoni di locazione finanziaria al netto degli ammortamenti finanziari	28.815	30.822
Oneri finanziari	-20.479	-22.967
Margine Finanziario	<b><u>8.336</u></b>	<b><u>7.855</u></b>
Commissioni attive e passive	-245	-186
Rimborsi e spese relativi alla gestione dei contratti	549	910
Perdite, oneri e altri proventi relativi alla gestione dei contratti e dei crediti scaduti e in contenzioso	-353	-31
Altri proventi finanziari	547	-
Margine di Contribuzione	<b><u>8.834</u></b>	<b><u>8.548</u></b>
Costi di Struttura	-4.087	-3.991
Utile Operativo	<b><u>4.747</u></b>	<b><u>4.557</u></b>
Accantonamenti a Fondi rischi su crediti (Voce 90)	-3.175	-3.154
Imposte dell'Esercizio	-836	-959
Utile Netto	<b><u>736</u></b>	<b><u>444</u></b>

**Stato Patrimoniale riclassificato - importi in migliaia di Euro**

<b><u>Attività</u></b>	<b><u>2002</u></b>	<b><u>2001</u></b>
Crediti verso enti creditizi e finanziari	5	444
Crediti verso clientela (netti)	20.978	9.742
Partecipazioni	11.429	-
Immobilizzazioni materiali per beni dati in locazione finanziaria (netti)	725.446	600.341
Altre immobilizzazioni (nette)	421	479
Altre attività	16.047	8.121
Ratei e risconti attivi	1.603	1.389
<b>Totale attività</b>	<b><u>775.929</u></b>	<b><u>620.516</u></b>
<b><u>Passività e Patrimonio Netto</u></b>	<b><u>2002</u></b>	<b><u>2001</u></b>
Debiti finanziari	678.101	551.539
Altre passività	63.066	39.026
Ratei e risconti passivi	1.379	1.308
Fondi per rischi e oneri	3.650	2.821
Fondi rischi su crediti	7.101	3.571
Patrimonio netto	21.896	21.807
Utile d'esercizio	736	444
<b>Totale passività</b>	<b><u>775.929</u></b>	<b><u>620.516</u></b>

Il valore residuo finanziario del portafoglio dei contratti di leasing in essere al 31 dicembre 2002 è pari a 711 milioni di Euro (+ 23 % rispetto all'anno precedente).

I contratti di leasing stipulati nel corso dell'anno 2002 sono stati pari a 277 milioni di Euro con un incremento del 44% rispetto all'esercizio precedente.

I nuovi contratti di leasing acquisiti si riferiscono :

- per il 61% a immobili (incremento del 73% rispetto all'anno precedente);
- per il 33% a macchinari e impianti industriali (incremento del 19%);
- per il 6% ad autoveicoli (decremento dell' 2 %);

### **Informazioni particolari**

Si informa che la società non possiede azioni proprie e che durante il corso dell'esercizio non sono state acquistate o alienate azioni proprie. La società non detiene inoltre azioni della Controllante.

Si comunica che non esistono attività di ricerca e sviluppo.

### **Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione**

Successivamente alla chiusura dell'esercizio l'attività della società si è sviluppata regolarmente. L'andamento economico della società nei primi mesi dell'anno in corso evidenzia una continuazione dei risultati positivi conseguiti nell'esercizio 2002.

### **Rapporti con le Società del Gruppo**

La Società intratteneva, al 31 dicembre 2002, i seguenti rapporti nei confronti delle Società del Gruppo :

in Euro	<b>Attività</b>	<b>Passività</b>	<b>Garanzie</b>
Controllante	119.108	650.436.957	38.000.000
Società del Gruppo	1.612.271	---	---

I rapporti con la Controllante e le altre Società sono regolati a condizioni di mercato; i rapporti di conto economico sono dettagliati nella Nota Integrativa.

= \* = \* = \* = \* =

Un particolare ringraziamento va indirizzato a tutti i dipendenti che hanno contribuito, con impegno e iniziativa, allo sviluppo economico della Vostra Società.

### Progetto di destinazione dell'utile

Signori azionisti,

il risultato della gestione, dopo le rettifiche di valore su crediti ed immobilizzazioni, evidenzia un utile dell'attività ordinaria, al lordo delle imposte e tasse, di Euro 1.765.734.

Dedotto l'accantonamento per imposte e tasse di Euro 1.029.415, il bilancio chiude con un utile netto di Euro 736.319 che Vi proponiamo di destinare :

Utile netto	Euro	736.319
- alla riserva legale (5%)	<u>Euro</u>	<u>36.820</u>
Residuo	Euro	699.499
utili riportati a nuovo degli esercizi precedenti	<u>Euro</u>	<u>421.743</u>
	Euro	1.121.242
- alla distribuzione di un dividendo alle n. 38.000 azioni in ragione di Euro 26,50 per ogni azione	Euro	1.007.000

e di riportare a nuovo l'importo di Euro 114.242.

Si precisa che a norma dell'art. 105 del DPR 917/86, modificato dal D. Lgs. 467/97, il dividendo di cui si propone la distribuzione conferirà agli Azionisti un credito d'imposta pieno.

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Milano, 17 febbraio 2003

## **Relazione del Collegio Sindacale**

**FRANFINANCE LEASING ITALIA SOCIETA' PER AZIONI**

**Sede in Milano – Via Trivulzio n. 5**

**Capitale Sociale Euro 19.625.480,00 interamente versato**

**Codice Fiscale e numero di iscrizione**

**Al Registro delle Imprese di Milano 06422900156**

----- O -----

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

**AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2002**

Signori Azionisti,

abbiamo esaminato il bilancio di esercizio della Società "Franfinance Leasing Italia S.p.A." al 31 dicembre 2002 redatto dagli Amministratori ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio Sindacale, unitamente alla Relazione sulla Gestione.

Lo **Stato Patrimoniale** evidenzia un utile dell'esercizio di Euro 736.319 e si riassume nei seguenti valori :

<b>ATTIVITA'</b>		Euro	760.682.798
<b>PASSIVITA'</b>		Euro	738.050.569
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	Euro	21.895.910	
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	Euro	<u>736.319</u>	Euro 22.632.229
<b>CONTI D'ORDINE</b>		Euro	25.462.369

Il **Conto Economico** presenta, in sintesi, i seguenti valori :

<b>RICAVI DI ESERCIZIO</b>		Euro	188.744.410
<b>COSTI DI ESERCIZIO</b>		Euro	<u>188.008.091</u>
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>		Euro	736.319

Il nostro esame sul bilancio si è svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal C.N.D.C. e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio di esercizio interpretate ed integrate dai corretti principi contabili enunciati dai Consigli

Nazionali dei Dottori Commercialisti e Ragionieri e, ove necessario, ai principi contabili internazionali dell'I.A.S.B. International Accounting Standards Board.

Lo Stato Patrimoniale ed il conto economico presentano, ai fini comparativi, i valori dell'esercizio precedente, entrambi espressi in Euro.

Gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423 C.C. ed i criteri valutativi ai quali si sono ispirati sono gli stessi utilizzati nei decorsi esercizi.

Nel corso dell'esercizio abbiamo proceduto: al controllo sulla tenuta della contabilità, al controllo della amministrazione ed alla vigilanza sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, in particolare diamo atto che la Società, ai sensi del decreto legislativo 9 ottobre 2002 n. 231, adotta da tempo le procedure conformi alle prescrizioni di cui alla normativa citata; abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione effettuando le verifiche ai sensi dell'art. 2403 C.C.

Al Collegio, infine, non sono pervenute denunce ex art. 2408 C.C. di fatti censurabili e nel corso dell'attività di vigilanza non sono emersi fatti tali da richiedere la segnalazione alle funzioni ed autorità competenti o la menzione nella presente relazione.

Sulla base di questi controlli, non abbiamo rilevato violazioni degli adempimenti civilistici, previdenziali o statutari.

Da quanto sopra, è opinione di questo Collegio che il bilancio a Voi presentato, corredato della relazione sulla gestione, corrisponde alle risultanze dei libri e delle risultanze contabili e che la valutazione del patrimonio sociale è stata effettuata in conformità ai criteri dell'art. 2426 C.C.

Esprimiamo pertanto parere favorevole alla sua approvazione, nonché alla proposta degli amministratori in merito alla destinazione dell'utile di esercizio.

## **IL COLLEGIO SINDACALE**

(Aldo Ramondelli)

(Maurizio Covri)

(Luigi Rossetti)

## **Relazione della Società di revisione**



## Revisione e organizzazione contabile

KPMG S.p.A.  
Via Vittor Pisani, 25  
20124 MILANO MI

Telefono (02) 6763.1  
Telefax (02) 67632445

## Relazione della società di revisione

Agli Azionisti della  
Franfinance Leasing Italia S.p.A.

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Franfinance Leasing Italia S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2002. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Franfinance Leasing Italia S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.  
  
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 aprile 2002.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Franfinance Leasing Italia S.p.A. al 31 dicembre 2002 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.



KPMG S.p.A. is a member of KPMG International

Milano Ancona Bari Bergamo Bologna Bolzano  
Brescia Catania Cuneo Firenze Forlì Genova Lecce  
Napoli Novara Padova Palermo Parma Perugia  
Pescara Roma Torino Treviso Trieste Udine Varese Verona

Società per azioni  
Capitale sociale Euro 4.380.923,86 i.v.  
Registra Imprese Milano e Codice Fiscale  
N. 00709600129  
P.I.A. Milano N. 612067  
Part. IVA 00709600129  
Sede legale: Via Vittor Pisani, 25 - 20124 Milano MI



- 4 Come indicato nella nota integrativa, la Società si è avvalsa della facoltà di non predisporre il bilancio consolidato, pur in presenza di una partecipazione di controllo, in quanto controllata dalla Société Générale S.A. che è tenuta alla redazione del bilancio consolidato. Tale bilancio consolidato, unitamente alla relazione sulla gestione ed alla relazione dell'organo di controllo, sarà reso pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla vigente normativa.

Milano, 3 marzo 2003

KPMG S.p.A.

Piero Bianco  
*Socio*

## **Bilancio al 31 dicembre 2002**

## **Struttura e contenuto del Bilancio**

Il presente Bilancio è stato redatto in conformità alle disposizioni di cui al Decreto Legislativo 27 gennaio 1992, n. 87 ed al Provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 31 luglio 1992.

Esso risulta costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, ed è corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione.

Nella relazione del Consiglio di Amministrazione vengono illustrati l'andamento della gestione e, nell'apposito capitolo, i fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio e l'evoluzione prevedibile della gestione nonché note riguardanti i rapporti con la Controllante e le altre società del Gruppo.

Sono allegati i seguenti documenti:

- il rendiconto finanziario;
- il prospetto delle variazioni dei conti di patrimonio netto.

Gli allegati al Bilancio costituiscono parte integrante dello stesso.

Franfinance Leasing Italia Spa

<b>Stato Patrimoniale al 31 Dicembre 2002</b>			
<b>Attivo</b> in Euro		<b>31/12/02</b>	<b>31/12/01</b>
10	Cassa e disponibilità	5.472	6.043
20	Crediti verso enti creditizi:	-	216.786
	(a) a vista	-	216.786
40	Crediti verso clientela	18.201.262	17.461.797
80	Partecipazioni in imprese del gruppo	11.429.304	-
90	Immobilizzazioni immateriali	98.973	121.374
100	Immobilizzazioni materiali	713.835.986	596.194.306
	di cui:		
	- beni dati in locazione finanziaria	694.512.819	555.592.997
	- beni in attesa di locazione finanziaria	18.306.789	39.780.163
130	Altre attività	15.173.164	8.573.925
140	Ratei e risconti attivi:	1.938.637	1.881.751
	(a) ratei attivi	318.792	411.002
	(b) risconti attivi	1.619.845	1.470.749
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>760.682.798</b>	<b>624.455.982</b>

**Franfinance Leasing Italia Spa**

<b>Stato Patrimoniale al 31 Dicembre 2002</b>				
<b>Passivo</b> in Euro			<b>31/12/02</b>	<b>31/12/01</b>
10	Debiti verso enti creditizi:		684.226.442	553.516.452
	(a) a vista	14.161.761		17.599.383
	(b) a termine o con preavviso	670.064.681		535.917.069
30	Debiti verso la clientela		9.069.507	9.409.027
	(b) a termine o con preavviso	9.069.507		9.409.027
50	Altre passività		30.155.438	27.351.570
60	Ratei e risconti passivi:		4.688.164	5.536.158
	(a) ratei passivi	530.321		666.133
	(b) risconti passivi	4.157.843		4.870.025
70	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		640.072	638.308
80	Fondi per rischi ed oneri:		2.169.843	2.182.454
	(b) fondi imposte e tasse	1.139.952		1.204.448
	(c) altri fondi	1.029.891		978.006
90	Fondi rischi su crediti		7.101.103	3.926.103
120	Capitale		19.625.480	19.625.480
140	Riserve:		1.451.078	1.428.878
	(a) riserva legale	883.792		861.592
	(d) altre riserve	567.286		567.286
150	Riserve di rivalutazione		397.609	397.609
160	Utili portati a nuovo		421.743	0
170	Utile d'esercizio		736.319	443.943
<b>Totale del passivo</b>			<b>760.682.798</b>	<b>624.455.982</b>
<b>Garanzie e impegni</b>				
20	Impegni		25.462.369	24.104.176

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Franfinance Leasing Italia Spa

<b>Conto economico 2002</b>				
<b>Costi</b>	<b>in Euro</b>		<b>2002</b>	
			<b>2001</b>	
10	Interessi passivi ed oneri assimilati		20.594.840	23.385.397
20	Commissioni passive		620.752	469.794
30	Perdite da operazioni finanziarie		-	4.120
40	Spese amministrative:		5.556.655	5.579.678
	(a) spese per il personale di cui:	3.513.668		3.404.753
	- salari e stipendi	2.508.029		2.393.303
	- oneri sociali	617.710		633.042
	- trattamento di fine rapporto	174.338		178.659
	(b) altre spese amministrative	2.042.987		2.174.926
50	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali		154.249.274	133.380.451
	di cui:			
	- su beni dati in locazione finanziaria	153.969.455		133.117.413
60	Altri oneri di gestione		2.547.719	2.877.392
	di cui:			
	- oneri per il riscatto di beni dati in locazione finanziaria	1.034.111		1.331.728
80	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti		3.175.000	3.154.000
90	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni		178.255	72.246
110	Oneri straordinari		56.181	12.121
130	Imposte sul reddito dell'esercizio		1.029.415	958.518
140	Utile d'esercizio		736.319	443.943
<b>Totale costi</b>			<b>188.744.410</b>	<b>170.337.660</b>

Franfinance Leasing Italia Spa

<b>Conto economico 2002</b>			
<b>Ricavi in Euro</b>		<b>2002</b>	<b>2001</b>
10	Interessi attivi e proventi assimilati	114.904	406.753
20	Dividendi e altri proventi	546.875	-
	di cui:		
	(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	546.875	
30	Commissioni attive	370.844	283.221
70	Altri proventi di gestione	187.217.597	169.462.230
	di cui:		
	- canoni per beni dati in locazione finanziaria	183.612.792	165.279.735
	- proventi per riscatto di beni dati in locazione finanziaria	325.194	864.784
80	Proventi straordinari	494.190	185.456
<b>Totale ricavi</b>		<b>188.744.410</b>	<b>170.337.660</b>

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

## **Nota integrativa**

# Nota Integrativa

## Indice

	pagina
<b>Parte A</b>	
<b>Criteri di valutazione</b>	
L'illustrazione dei criteri di valutazione	25
<b>Parte B</b>	
<b>Informazioni sullo Stato Patrimoniale</b>	
I crediti	29
Le Partecipazioni	30
Attività e passività verso imprese del Gruppo	31
Le immobilizzazioni immateriali e materiali	31
Altre voci dell'attivo	34
I debiti	35
Altre voci del passivo	35
I fondi	36
Il capitale e le riserve	37
Le garanzie e gli impegni	37
<b>Parte C</b>	
<b>Informazioni sul Conto Economico</b>	
Gli interessi e le commissioni attive	38
Altre voci del Conto Economico "Ricavi"	38
Gli interessi e le commissioni passive	39
Le spese amministrative	39
Le rettifiche e gli accantonamenti	40
Altre voci del Conto Economico "Costi"	40
<b>Parte D</b>	
<b>Altre informazioni</b>	
I dipendenti, gli Amministratori e i Sindaci	41
Effetti della metodologia finanziaria sul patrimonio netto e utile dell'esercizio	41

## **Parte A**

### **Criteri di Valutazione**

#### **L'illustrazione dei criteri di valutazione**

Le valutazioni sono effettuate nel rispetto dei principi della competenza e della prudenza, nella prospettiva di continuazione dell'attività d'impresa.

I principi contabili ed i criteri adottati nella redazione del bilancio sono stati concordati, nei casi previsti dalla Legge, con il Collegio Sindacale e sono invariati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

#### **Componenti di costo e di ricavo delle operazioni di locazione finanziaria (effetti dell'applicazione della Legge n° 549 del 28/12/1995)**

La metodologia "finanziaria" richiamata dalla Legge è applicata a tutti i componenti di costo e di ricavo dell'operazione di leasing; pertanto ogni canone del contratto di leasing (anche se anticipato e se di diverso importo dai successivi periodici) ha una competenza e una ripartizione tra quota interessi e quota capitale (ammortamento) in relazione al piano di ammortamento finanziario dell'operazione di leasing.

La nuova normativa è applicabile per tutti i beni concessi in locazione finanziaria dall' 1/1/1995.

#### **1. Crediti**

I crediti sono valutati al presumibile valore di realizzo, determinato su base analitica e forfetaria in relazione alla situazione di solvibilità dei debitori e al valore di presumibile ricollocamento dei beni in locazione finanziaria.

La svalutazione dei crediti è stata effettuata a diretta rettifica del valore degli stessi.

I rischi di credito soltanto eventuali sono fronteggiati dal "fondo rischi su crediti" iscritto al passivo.

I ratei e risconti relativi a interessi e canoni di locazione finanziaria in corso di maturazione sono stati portati a rettifica diretta dei crediti cui si riferiscono.

I crediti per interessi di mora maturati nell'esercizio sono stati giudicati irrecuperabili.

Nella successiva Parte B sono evidenziati i crediti e gli interessi attivi impliciti nei contratti di locazione applicando il metodo finanziario.

## **2. Le Partecipazioni**

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo.

Il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto.

I dividendi ed il relativo credito d'imposta sono contabilizzati per competenza.

## **3. Immobilizzazioni immateriali**

Gli oneri pluriennali sono originariamente iscritti al costo (comprensivo degli oneri accessori sostenuti) e ridotti per l'ammortamento diretto calcolato in base alla prevista utilità futura ripartita con aliquote costanti.

Sono inclusi anche eventuali acconti versati per l'acquisto.

I costi di impianto e gli altri costi pluriennali sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

## **4. Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto (comprensivo degli oneri accessori direttamente imputabili).

Le immobilizzazioni immobiliari, in carico al 31.12.1990, risultano incrementate dall'ammontare della rivalutazione eseguita ai sensi della Legge n. 413/91.

Le immobilizzazioni materiali ad uso proprio sono ammortizzate in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, nei limiti delle massime aliquote fiscali concesse per l'ammortamento ordinario.

Le immobilizzazioni materiali date in locazione finanziaria sono ammortizzate in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, determinata in funzione della durata del contratto cui si riferiscono:

- a) i beni concessi in locazione finanziaria dall'1/1/1988 al 31/12/1994 sono ammortizzati nei limiti della massima misura consentita dalla normativa fiscale introdotta dal Testo Unico II.DD.
- b) beni concessi in locazione finanziaria dall'1/1/1995 sono ammortizzati in base alle quote capitali implicite nel piano finanziario sotteso ai contratti, secondo la competenza economica dello stesso ;
- c) i beni in attesa di locazione finanziaria non sono stati oggetto di ammortamento ;
- d) i beni concessi in locazione finanziaria ritirati per la rivendita il cui contratto è stato risolto per inadempienza del conduttore sono stati iscritti al valore di acquisto diminuito dei relativi fondi di ammortamento.

L'ammortamento è stato effettuato in diretta diminuzione del valore delle immobilizzazioni.

La svalutazione dei crediti impliciti residui nei contratti di locazione finanziaria è effettuata anch'essa in diretta diminuzione del valore delle immobilizzazioni.

Nella Parte D sono inoltre fornite le informazioni necessarie a stimare gli effetti che deriverebbero dall'applicazione del metodo finanziario sulla rappresentazione della situazione patrimoniale, di quella finanziaria e del risultato economico.

## **5. Debiti**

I debiti sono esposti al valore nominale.

I ratei e risconti relativi a interessi in corso di maturazione sono stati portati a rettifica diretta dei debiti cui si riferiscono.

## **6. Ratei e risconti**

I ratei e risconti sono iscritti sulla base della competenza temporale.

Nei casi consentiti si è optato per imputare le quote di costo e ricavo maturate alle specifiche voci di attività e passività interessate.

## **7. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto è determinato in conformità alle disposizioni di legge e dei contratti di lavoro vigenti a fine esercizio.

## **8. Fondi per rischi ed oneri**

Sono ricompresi fondi costituiti a fronte di oneri di natura diversa e accantonamenti prudenziali di varia natura tra cui l'accantonamento per imposte sul reddito, calcolato secondo una ponderata stima degli oneri fiscali in base alle norme vigenti.

Le imposte anticipate e differite sono rilevate sulle differenze temporanee tra il valore di bilancio di un'attività o passività e il valore riconosciuto fiscalmente.

Il criterio applicato è quello dello Stato Patrimoniale.

Coerentemente con le disposizioni della Banca d'Italia, le attività per imposte anticipate sono iscritte se esiste la ragionevole certezza del loro

recupero, mentre le passività per imposte differite non sono rilevate se caratterizzate da scarsa probabilità di liquidazione.

Le aliquote utilizzate, distintamente per tipologia di imposta, sono quelle in vigore per i periodi di riversamento delle differenze temporanee.

## **9. Interessi attivi e passivi, costi e ricavi**

Gli interessi attivi e passivi, nonché gli altri ricavi e costi sono rilevati e contabilizzati nel rispetto del principio della competenza temporale.

## **10. Impegni**

Gli impegni comprendono gli ordini emessi a fronte di acquisto di beni per contratti di locazione finanziaria stipulati, al netto degli anticipi a fornitori e sono esposti al valore nominale.

## **11. Operazioni a termine “fuori bilancio”**

Le operazioni a termine sono effettuate a copertura di attività e/o passività.

La valutazione è stata effettuata mediante rateizzazione del differenziale attivo e passivo per competenza secondo una distribuzione temporale coerente con quella di registrazione degli interessi prodotti dalle attività e dalle passività correlate.

## **12. Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali**

La società, al fine di ottenere un beneficio fiscale altrimenti non ottenibile, ha effettuato un accantonamento di 3.175 mila € al “Fondo Rischi su Crediti” nei limiti forfetari previsti dall’art. 71 del D.P.R. n. 917/86.

Già nel corso degli esercizi precedenti la società si era avvalsa di tale facoltà effettuando accantonamenti per 3.772 mila €.

Qualora la società non si fosse avvalsa della facoltà di effettuare accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie, l’utile netto dell’esercizio e il patrimonio netto sarebbero risultati superiori rispettivamente di 1.849 mila € e di 4.074 mila €.

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

<b>Composizione della voce 10 "Cassa e disponibilità"</b>		
in euro	2002	2001
Banconote e monete	447	1.544
Crediti a vista e c/c uffici postali	4.458	3.079
Valuta estera	567	1.420
<b>Totale</b>	<b>5.472</b>	<b>6.043</b>

### I CREDITI

<b>Composizione della voce 40 "Crediti verso clientela"</b>	
in euro	Crediti per canoni e prestazioni
scadenza	
Fino a 3 mesi	16.993.171
da 3 mesi a 12 mesi	-
da 12 mesi a 60 mesi	-
oltre 60 mesi	-
durata indeterminata (Vedi prospetto)	1.208.091
<b>Totale</b>	<b>18.201.262</b>

<b>Composizione crediti per canoni futuri</b>			
in migliaia di euro	Crediti verso creditizi	Crediti verso clientela	Totale
Canoni futuri			
Scadenza			
Fino a 3 mesi	1.764	44.302	46.066
da 3 mesi a 12 mesi	6.077	122.364	128.441
da 12 mesi a 60 mesi	39.560	413.536	453.096
oltre 60 mesi	35.110	172.571	207.681
durata indeterminata	-	1.672	1.672
<b>Totale</b>	<b>82.511</b>	<b>754.445</b>	<b>836.956</b>
	Crediti verso creditizi	Crediti verso clientela	Totale
di cui Crediti impliciti			
Scadenza			
Fino a 3 mesi	975	36.222	37.197
da 3 mesi a 12 mesi	2.900	100.262	103.162
da 12 mesi a 60 mesi	27.974	347.668	375.642
oltre 60 mesi	29.976	154.714	184.690
durata indeterminata	-	1.459	1.459
<b>Totale</b>	<b>61.825</b>	<b>640.325</b>	<b>702.150</b>

<b>Composizione dei crediti di durata indeterminata</b>			
in migliaia di euro			
	Crediti per canoni e prestazioni	Crediti impliciti	Totale
Crediti in sofferenza	566	1.043	1.609
svalutazione	-335	-541	-876
<b>Crediti in sofferenza netti</b>	<b>231</b>	<b>502</b>	<b>733</b>
Crediti per interessi di mora	873	-	873
svalutazione	-873	-	-873
<b>Crediti interessi di mora netti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Crediti scaduti non in sofferenza	2.324	957	3.281
svalutazione	-1.116	-	-1.116
<b>Crediti non in sofferenza netti</b>	<b>1.208</b>	<b>957</b>	<b>2.165</b>
<b>Totale</b>	<b>1.439</b>	<b>1.459</b>	<b>2.898</b>

I crediti sovraesposti sono al netto delle rispettive svalutazioni per complessivi 3.962 mila Euro:

- svalutazione crediti scaduti per 2.324 mila Euro a rettifica diretta della voce 40 "Crediti verso la clientela"
- svalutazioni crediti impliciti per 1.638 mila Euro a rettifica diretta della voce 100 "Immobilizzazioni materiali beni dati in locazione finanziaria".

## LE PARTECIPAZIONI

<b>Elenco "Partecipazioni in imprese del gruppo"</b>			
in euro			
Partecipazioni in enti finanziari non quotati	Patrimonio netto al 31 dicembre 2002	Utile esercizio 2002	Valore di bilancio 2002
Sogelease Italia S.p.A. sede legale via Olona, 2 - Milano detenuto direttamente il 100% del capitale sociale	11.448.982	393.550	11.429.304

<b>Composizione della voce 80 "Partecipazioni in imprese del gruppo"</b>	
in euro	
Partecipazioni in enti finanziari non quotati	
Sogelease Italia S.p.A.	11.429.304

<b>Variazioni del periodo delle partecipazioni in imprese del gruppo</b>	
in euro	
Esistenze iniziali	-
Acquisti	11.429.304
Riprese di valore	-
Rivalutazioni	-
Altre variazioni in aumento	-
Vendite	-
Retifiche di valore	-
Altre variazioni in diminuzione	-
<b>Rimanenze finali al 31.12.2002</b>	<b>11.429.304</b>
Rivalutazioni totali al 31.12.2002	-
Retifiche totali al 31.12.2002	-

In data 4 luglio 2002 è stata acquistata il 100% del capitale sociale della società Sogelease Italia Spa già appartenente al Gruppo Società Generale

**ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE DEL GRUPPO**

<b>Attività</b>	
in euro	
a) Altre attività:	
Adm Leasing	360.560
Fract Leasing	883.211
Soglease Italia	368.500
Totale "Altre Attività"	<u>1.612.271</u>
c) Ratei e risconti attivi:	
Società Generale	119.198

<b>Passività</b>	
in euro	
a) Debiti verso Enti Creditizi:	
Società Generale	650.266.748
b) Ratei e risconti passivi:	
Società Generale	170.209

**IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a Euro 98.973 e presentano la seguente composizione:

<b>Variazioni del periodo delle immobilizzazioni immateriali</b>			
in euro			
	Costi Pluriennali EDP	Costi Diversi	Totale
Esistenze iniziali	1.633.503	240.997	1.874.500
Ammortamenti al 31.12.2001	-1.542.417	-210.709	-1.753.126
Immobilizzazioni nette iniziali	<u>91.086</u>	<u>30.288</u>	<u>121.374</u>
Acquisti	74.846	-	74.846
Riprese di valore	-	-	-
Rivalutazioni	-	-	-
Altre variazioni in aumento	-	-	-
Vendite	-	-	-
Ammortamenti	-90.987	-6.260	-97.247
Svalutazioni durature	-	-	-
Altre variazioni in diminuzione	-	-	-
<b>Rimanenze finali al 31.12.2002</b>	<b>74.945</b>	<b>24.028</b>	<b>98.973</b>
Rivalutazioni totali al 31.12.2002	-	-	-
Rettifiche totali al 31.12.2002	-1.633.404	-216.969	-1.850.373

Gli incrementi riguardano acquisti di nuovi programmi software.

Le immobilizzazioni materiali ammontano a Euro

713.835.986 e presentano la seguente composizione:

<b>Variazioni annue delle immobilizzazioni in locazione finanziaria</b>				
in euro				
	Autoveicoli	Strumentali	Immobili	Totale
Esistenze iniziali	56.189.605	302.050.814	545.664.229	903.904.648
Rettifiche su crediti impliciti al 31/12/2001	-163.893	-1.325.539	-148.890	-1.638.322
Ammortamenti al 31/12/2001	-27.858.967	-132.465.311	-186.349.051	-546.673.329
Immobilizzazioni nette iniziali	28.166.745	168.259.964	359.166.288	555.592.997
Acquisti	-	-	-	-
Riprese di valore	-	-	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-
Altre variazioni in aumento	19.535.349	86.512.194	197.175.437	303.222.980
Vendite	-890.904	-1.399.231	-7.704.706	-9.994.841
Variazioni in diminuzione per beni marcati nell'esercizio	-69.850	-294.613	-339.457	-703.920
Ammortamenti	-16.195.961	-69.208.214	-68.200.322	-153.604.497
Svalutazioni durature	-	-	-	-
Utilizzo fondi crediti impliciti	16.299	199.769	148.890	364.958
Accantonamento crediti impliciti	-16.299	-199.769	-148.890	-364.958
<b>Rimanenze finali al 31/12/2002</b>	<b>30.545.379</b>	<b>183.870.100</b>	<b>480.097.340</b>	<b>694.512.819</b>
Rivalutazioni totali al 31/12/2002	-	-	-	-
Rettifiche totali al 31/12/2002	-29.198.892	-162.228.444	-232.098.244	-423.525.580

Le rettifiche totali al 31/12/2002 sono comprensive di svalutazioni su crediti impliciti per complessivi 1.638 mila Euro

<b>Variazioni annue dei beni in attesa di locazione finanziaria</b>				
in euro				
	Autoveicoli	Strumentali	Immobili	Totale
Esistenze iniziali	77.468	3.298.726	36.403.969	39.780.163
Acquisti	19.457.881	86.043.320	176.248.405	281.749.606
Riprese di valore	-	-	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-
Altre variazioni in aumento	-	-	-	-
Vendite	-	-	-	-
Ammortamenti	-	-	-	-
Svalutazioni durature	-	-	-	-
Altre variazioni in diminuzione	-19.535.349	-86.512.194	-197.175.437	-303.222.980
<b>Rimanenze finali al 31/12/2002</b>	<b>-</b>	<b>2.829.852</b>	<b>15.476.937</b>	<b>18.306.789</b>
Rivalutazioni totali al 31/12/2002	-	-	-	-
Rettifiche totali al 31/12/2002	-	-	-	-

<b>Variazioni annue dei beni ritirati da locazione finanziaria</b>				
in euro				
Beni ritirati da locazione finanziaria	Autoveicoli	Strumentali	Immobili	Totale
Esistenze iniziali	22.621	602.706	88.798	714.125
Ammortamenti al 31.12.2001	-14.570	-208.483	-27.990	-251.043
Immobilizzazioni nette iniziali	8.051	394.223	60.808	463.082
Acquisti	-	-	-	-
Riprese di valore	-	-	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-
Variazioni in aumento per beni ritirati e recuperati nell'esercizio	69.850	294.613	339.357	703.820
Vendite	-44.081	-392.213	-	-436.294
Ammortamenti	-6.005	-19.761	-10.411	-36.177
Svalutazioni durature	-	-	-	-
Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-
<b>Rimanenze finali al 31.12.2002</b>	<b>27.815</b>	<b>276.862</b>	<b>389.754</b>	<b>694.431</b>
Rivalutazioni totali al 31.12.2002	-	-	742	-
Rettifiche totali al 31.12.2002	-36.797	-188.449	-202.372	-427.618

<b>Variazioni del periodo delle immobilizzazioni proprie</b>				
in euro				
	Mobili	Arredi e Attrezzature	Autoveicoli	Totale
Esistenze iniziali	104.913	964.096	279.098	1.348.107
Ammortamenti al 31.12.2001	-104.092	-757.483	-128.468	-990.043
Immobilizzazioni nette iniziali	821	206.613	150.630	358.064
Acquisti	-	60.011	67.604	127.615
Riprese di valore	-	-	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-
Altre variazioni in aumento	-	-	-	-
Vendite	-	-	-17.337	-17.337
Ammortamenti	-448	-86.171	-59.776	-146.395
Svalutazioni durature	-	-	-	-
Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-
<b>Rimanenze finali al 31.12.2002</b>	<b>373</b>	<b>180.453</b>	<b>141.121</b>	<b>321.947</b>
Rivalutazioni totali al 31.12.2002	-	-	-	-
Rettifiche totali al 31.12.2002	-94.381	-823.728	-147.073	-1.065.182

## ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

<b>Composizione della voce 130 "Altre attività"</b>		
in euro	2002	2001
- Crediti verso Erario C.I.V.A.	9.254.171	2.086.565
- Accenti d'imposta IRAP	249.040	456.738
- Accenti d'imposta IRPEG	1.669.829	2.083.607
- Crediti IRPEG e IOR	132.461	132.461
- Crediti verso Erario anticipo imposta su TFR	70.794	78.274
- Crediti per imposte anticipate su dividendo	196.875	-
- Altri crediti verso Erario	112.243	123.434
- Imposte anticipate	1.084.385	1.302.800
- Depositi cauzionali	2.260	2.156
- Crediti verso Fornitori	32.279	32.279
- Crediti diversi	756.556	1.186.067
- Crediti diversi verso Società del Gruppo	1.612.271	1.089.543
- Rivalutazione contr. indicizz. in valuta	-	-
<b>Totale</b>	<b>15.173.164</b>	<b>8.573.924</b>

La voce aumenta complessivamente di Euro 6.599 mila Euro, in particolare per l'incrementarsi dei Crediti Verso Erario c/IVA a seguito dell'aumento dell'attività conseguita nel corrente anno.

<b>Attività per imposte anticipate classificate nella voce 130 "Altre attività"</b>	
in euro	
1. Importo Iniziale	1.302.800
2. Aumenti	
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	12.228
2.2 Altri aumenti	-
3. Diminuzioni	
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	-230.643
3.2 Altre diminuzioni	-
<b>Importo Finale</b>	<b>1.084.385</b>

Le principali differenze deducibili che hanno generato imposte differite attive, riguardano accantonamenti stimati relativi a costi del personale, fondi rischi, rettifiche su immobilizzazioni e altri costi ripresi a tassazione.

Non sono state determinate attività per imposte anticipate sui Fondi per rischi su crediti "voce 90" e su alcuni accantonamenti del Fondo Oneri vari "voce 80", in quanto allo stato attuale non è prevedibile il loro utilizzo e quindi il manifestarsi del relativo beneficio fiscale.

Sulle riserve patrimoniali in sospensione d'imposta non sono state rilevate imposte differite, in quanto è ritenuto improbabile il loro utilizzo.

<b>Composizione della voce 140 "Ratei e risconti attivi"</b>		
in euro	2002	2001
- Ratei attivi diversi	90.158	3.379
- Ratei attivi per oneri di prelocazione		86.778
- Ratei attivi in corso di maturazione per operazioni di Interest Rate Swap (Gruppo)	119.108	178.226
- Ratei attivi in corso di maturazione per operazioni di Interest Rate Swap (Terzi)	109.526	142.619
<b>Totale ratei attivi</b>	<b>318.792</b>	<b>411.002</b>
- Risconti attivi per provvigioni passive	1.423.572	828.761
- Risconti attivi per spese diverse	147.610	174.665
- Risconti attivi per polizze assicurative	14.129	441.763
- Risconti per spese informazioni	34.534	25.560
<b>Totale risconti attivi</b>	<b>1.619.845</b>	<b>1.470.749</b>
<b>Totale</b>	<b>1.938.637</b>	<b>1.881.751</b>

La voce ratei attivi diminuisce di 92 mila Euro principalmente per la voce "ratei attivi per oneri di prelocazione".

La voce risconti attivi aumenta di 149 mila Euro per un incremento dei risconti provvigioni passive, pari a 595 mila Euro, bilanciato da un decremento dei risconti per polizze assicurative, pari a 428 mila Euro, e dei risconti per spese diverse per 27 mila Euro.

## PASSIVO

### I DEBITI

<b>Composizione della voce 10 "Debiti verso enti creditizi"</b>		
in euro	2002	2001
fino a 3 mesi	23.326.442	445.591.985
da 3 a 12 mesi	660.900.000	106.000.000
da 12 a 60 mesi	-	1.924.467
oltre 60 mesi	-	-
durata indeterminata	-	-
<b>Totale</b>	<b>684.226.442</b>	<b>553.516.452</b>

La voce aumenta di 130.710 mila Euro sia per l'aumento dell'attività  
Nella voce sono compresi Debiti verso Società del Gruppo per 650.267 mila Euro.

<b>Composizione della voce 30 "Debiti verso la clientela"</b>		
in euro	2002	2001
fino a 3 mesi	2.792.285	1.974.492
da 3 a 12 mesi	1.906.498	2.148.386
da 12 a 60 mesi	-	-
oltre 60 mesi	-	-
durata indeterminata	4.370.724	5.286.149
<b>Totale</b>	<b>9.069.507</b>	<b>9.409.027</b>

I debiti con scadenza "fino a 3 mesi" si riferiscono a note credito per indicizzazione canoni da rimborsare e a depositi cauzionali. La voce diminuisce di 818 mila Euro.

I debiti con scadenza "da 3 a 12 mesi" si riferiscono a contributi di leggi agevolate da rimborsare.

I debiti con "durata indeterminata" si riferiscono ad anticipi di contratti di locazione finanziaria non ancora decorsi e a contributi da erogare alla clientela, la voce diminuisce di 915 mila Euro.

### ALTRE VOCI DEL PASSIVO

<b>Composizione della voce 50 "Altre passività"</b>		
in euro	2002	2001
Debiti verso Fornitori per beni concessi		
in locazione finanziaria	28.312.855	25.789.656
Debiti verso Fornitori diversi	307.743	280.498
Debiti verso compagnie assicurative	249.224	182.765
Debiti verso l'Irario per IRPEF	72.969	72.948
Debiti verso l'Irario per R.A.	16.524	13.793
Debiti verso Enti previdenziali	119.964	112.568
Debiti diversi	1.076.159	899.342
<b>Totale</b>	<b>30.155.438</b>	<b>27.351.570</b>

La voce aumenta di 2.804 mila Euro principalmente per l'aumento dei debiti verso Fornitori per beni concessi in locazione finanziaria.

<b>Composizione della voce 60 "Ratei e risconti passivi"</b>		
in euro	2002	2001
- Ratei passivi in corso di maturazione per operazioni di Interest Rate Swap (Gruppo)	170.209	491.640
- Ratei passivi in corso di maturazione per operazioni di Interest Rate Swap (Leasing)	160.273	
- Ratei passivi per costi del personale	154.234	162.233
- Ratei passivi per costi diversi	45.605	72.445
<b>Totale ratei passivi</b>	<b>530.321</b>	<b>726.318</b>
- Risconti passivi per rimborsi spese ammesse addebitate alla clientela	95.851	117.212
- Risconti passivi per premi assicurativi	684.038	699.093
- Risconti passivi diversi		56.510
- Risconti passivi per canoni di locazione di competenza futura	3.377.954	4.753.554
<b>Totale risconti passivi</b>	<b>4.157.843</b>	<b>5.626.369</b>
<b>Totale</b>	<b>4.688.164</b>	<b>6.352.687</b>

I ratei passivi diminuiscono di 196 mila Euro principalmente per la riduzione della voce relativa alle operazioni di Interest Rate Swap.  
I risconti passivi diminuiscono di 1.469 mila Euro per la riduzione della voce relativa ai canoni di locazione di competenza futura.

## I FONDI

<b>Variazioni intervenute nella voce 70 "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"</b>					
in euro	Consistenza iniziale	Utilizzi dell'esercizio	Accantonamenti dell'esercizio	Accredito a Fondo Pensioni DL 124/93	Consistenza finale
T.F.R.	638.308	-	174.338	-172.574	640.072

<b>Variazioni intervenute nella voce 80 "Fondi per rischi ed oneri"</b>				
in euro	Consistenza iniziale	Utilizzi dell'esercizio	Accantonamenti dell'esercizio	Consistenza finale
Fondi Imposte e Tasse	1.204.448	-875.496	811.000	1.139.952
Fondo Oneri vari	978.006	-348.115	400.000	1.029.891
<b>Totale</b>	<b>2.182.454</b>	<b>-1.223.611</b>	<b>1.211.000</b>	<b>2.169.843</b>

L'accantonamento al "Fondo Oneri vari" è relativo a costi del personale.

<b>Variazioni intervenute nella voce 90 "fondi per rischi su crediti"</b>				
in euro	Consistenza iniziale	Utilizzi dell'esercizio	Accantonamenti dell'esercizio	Consistenza finale
Fondi rischi su crediti	3.926.103	-	3.175.000	7.101.103

Il Fondo è stato stanziato per fronteggiare i rischi eventuali sui crediti e pertanto non ha natura rettificativa.  
E' composto da Euro 154 mila assoggettati a tassazione negli esercizi precedenti e da Euro 6.947 mila in esenzione di imposta in base all'art. 71 DPR n. 917/86.

## IL CAPITALE E LE RISERVE

<b>Composizione della voce 120 "capitale"</b>		
in euro	2002	2001
Il capitale interamente sottoscritto e versato da Deufin Gmbh è costituito da n. 38.909 azioni del valore nominale di 516,46 Euro ciascuna		
	19.625.480	19.625.480

L'azionista Deufin Gmbh appartiene al Gruppo SOCIETE GENERALE.

<b>Composizione della voce 140 "riserve"</b>				
in euro	Consistenza iniziale	Utilizzi dell'esercizio	Incrementi dell'esercizio	Consistenza finale
Riserva legale	861.592	-	22.200	883.792
Altre riserve	-	-	-	-
Riserva straordinaria	35.543	-	-	35.543
Riserva di fusione	531.743	-	-	531.743
Totale	1.428.878	-	22.200	1.451.078

L'accantonamento alla Riserva legale è in esecuzione della delibera assembleare del 29 aprile 2002.

La Riserva di fusione deriva dall'apporto della ex Milano Locazioni Finanziarie S.p.A., fusa per incorporazione nel 1997.

<b>Composizione della voce 150 "riserve di rivalutazione"</b>				
in euro	Consistenza iniziale	Utilizzi dell'esercizio	Incrementi dell'esercizio	Consistenza finale
Riserva di rivalutazione ex Legge 413/91 (*)	397.609	-	-	397.609

(\*) La riserva è disponibile per 396.985

## LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

<b>Composizione della voce 20 "impegni"</b>		
in euro	2002	2001
Impegni	25.462.369	24.104.176

La voce è costituita principalmente dagli ordini emessi ai fornitori per l'acquisto di beni oggetto di contratti di locazione finanziaria stipulati.

Si forniscono qui di seguito le informazioni relative alle "Garanzie ricevute" dalla Società e alle "Operazioni a termine fuori bilancio":

<b>Composizione garanzie ricevute</b>		
in euro	2002	2001
Garanzie di terzi rilasciate per ns. conto a fronte di commercial paper per diversi	3.753.596	3.753.596
Garanzie ricevute per operazioni di locazione finanziaria:		
Fidejussioni bancarie	81.302.748	71.563.898
Fidejussioni da terzi	2.340.747	2.340.747
Altre Garanzie da clienti	1.482.393	2.774.962
Totale	88.879.483	80.433.203

<b>Operazioni a termine "fuori bilancio"</b>		
in lire	2002	2001
Categorie di operazione	Di copertura	Di copertura
Prodotti derivati senza scambio di capitali		
operazione di interest rate swap	66.921.675	67.160.564
Totale	66.921.675	67.160.564

Le operazioni in derivati sono di copertura a fronte dei contratti di locazione finanziaria a tasso fisso.

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### RICAVI

#### GLI INTERESSI E LE COMMISSIONI ATTIVE

<b>Composizione della voce 10 "interessi attivi e proventi assimilati"</b>		
in euro	2002	2001
Interessi verso enti creditizi	12	198.801
Interessi di mora verso la clientela	73.572	80.904
Interessi diversi	41.320	127.048
<b>Totale</b>	<b>114.904</b>	<b>406.753</b>

<b>Composizione della voce 30 "commissioni attive"</b>		
in euro	2002	2001
Commissioni attive	370.844	283.221

Trattasi dei rimborsi spese addebitati alla clientela per i servizi prestati in sede di istruttoria e di estinzione dei contratti di locazione finanziaria.

#### ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO "RICAVI"

<b>Composizione della voce 70 "altri proventi di gestione"</b>		
in euro	2002	2001
Canoni di locazione calcolati per competenza in relazione alla durata del contratto di locazione finanziaria	183.612.792	165.279.735
Proventi per riscatto di beni dati in locazione finanziaria	325.194	864.784
Proventi per addebiti alla clientela di spese sostenute nella gestione di contratti di locazione finanziaria	1.994.726	2.163.799
Proventi diversi	1.284.885	1.153.912
<b>Totale</b>	<b>187.217.597</b>	<b>169.462.230</b>

I proventi incrementano di 17.755 mila Euro principalmente per effetto dell'aumentato ammontare dei canoni di locazione finanziaria calcolati per competenza.

<b>Composizione della voce 80 "proventi straordinari"</b>		
in euro	2002	2001
Proventi dalla vendita di immobilizzazioni proprie e beni ritrovati	28.483	-
Sopravvenienze attive pratiche al legale	15.734	23.976
Sopravvenienze attive crediti d'imposta	38.995	-
Rimborsi assicurativi	29.842	-
Sopravvenienze attive diverse	381.137	161.480
<b>Totale</b>	<b>494.190</b>	<b>185.456</b>

## I COSTI

### GLI INTERESSI E LE COMMISSIONI PASSIVE

<b>Composizione della voce 10 "interessi passivi ed oneri assimilati"</b>		
in euro	2002	2001
Verso enti creditizi	20.571.693	19.371.699
Rappresentati da titoli	-	3.986.586
Diversi	23.147	27.112
<b>Totale</b>	<b>20.594.840</b>	<b>23.385.397</b>

<b>Composizione della voce 20 "commissioni passive"</b>		
in euro	2002	2001
Commissioni per acquisizione contratti di locazione finanziaria	507.291	369.319
Commissioni bancarie verso imprese del gruppo	4.361	-
Commissioni verso terzi	109.100	100.475
<b>Totale</b>	<b>620.752</b>	<b>469.794</b>

### LE SPESE AMMINISTRATIVE

<b>Composizione della voce 40 "spese amministrative"</b>		
in euro	2002	2001
<b>(a) Spese per il personale</b>		
salari e stipendi	2.508.029	2.393.303
oneri sociali	617.710	633.042
trattamento di fine rapporto	174.338	178.659
altri costi	213.591	199.749
<b>Totale spese per il personale</b>	<b>3.513.668</b>	<b>3.404.753</b>
<b>(b) Altre spese amministrative</b>		
spese per consulenze amministrative,		
legali e prestazioni notari	458.435	340.077
spese per acquisto di beni e		
servizi non professionali	759.198	867.827
spese per affitti e manutenzione	398.494	207.615
altri servizi professionali	167.108	335.233
spese per premi assicurativi	43.820	47.736
imposte e tasse diverse	215.932	376.438
<b>Totale altre spese amministrative</b>	<b>2.042.987</b>	<b>2.174.926</b>
<b>Totale</b>	<b>5.556.655</b>	<b>5.579.679</b>

## LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI

<b>Composizione della voce 50 "rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali"</b>		
in euro	2002	2001
Rettifiche su immobilizzazioni immateriali	97.247	102.355
Rettifiche su immobilizzazioni materiali ad uso proprio	146.395	148.510
Rettifiche su immobilizzazioni materiali nati da locazione finanziaria	36.177	12.171
Rettifiche su immobilizzazioni materiali in locazione finanziaria	153.604.497	152.968.523
Rettifiche sui crediti impliciti	364.958	148.890
<b>Totale</b>	<b>154.249.274</b>	<b>153.380.449</b>

<b>Composizione della voce 80 "accantonamenti ai fondi rischi su crediti"</b>		
in euro	2002	2001
Accantonamenti per rischi eventuali su crediti	3.175.000	3.154.000

La voce è costituita da accantonamenti effettuati in esenzione fiscale.

<b>Composizione della voce 90 "rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per gar. impegni"</b>		
in euro	2002	2001
Rettifiche di valore su crediti	178.255	72.246

## ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO "COSTI"

<b>Composizione della voce 60 "altri oneri di gestione"</b>		
in euro	2002	2001
Oneri per il riscatto di beni dati in locazione finanziaria	1.034.111	1.331.728
Oneri accessori all'acquisizione dei contratti di locazione finanziaria	491.358	609.484
Premi assicurativi per i beni concessi in locazione finanziaria	766.393	674.737
Oneri accessori ai contratti di locazione finanziaria	255.857	261.443
<b>Totale</b>	<b>2.547.719</b>	<b>2.877.392</b>

<b>Composizione della voce 110 "oneri straordinari"</b>		
in euro	2002	2001
Sopravvenienze passive diverse	56.181	12.122
<b>Totale</b>	<b>56.181</b>	<b>12.122</b>

<b>Composizione della voce 130 "imposte sul reddito dell'esercizio"</b>		
in lire	2002	2001
Imposte correnti	614.000	640.000
Variazione delle imposte anticipate	218.415	318.518
Accantonamento imposte differite	197.000	-
<b>Totale</b>	<b>1.029.415</b>	<b>958.518</b>

I proventi sono conseguiti interamente sul territorio nazionale.

## PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

Numero medio dei dipendenti	
- dirigenti	3
- funzionari	12
- impiegati	33

Compensi	
Amministratori	-
Sindaci	46.061

Non sono stati erogati crediti né sono state prestate garanzie a favore dei Sindaci e degli Amministratori.

## IMPRESA CAPOGRUPPO

Denominazione
<b>SOCIETE GENERALE S.A.</b>
Sede
29, Boulevard Haussmann - 75009 Parigi - Francia 555 120 222 RCS Paris

L'impresa Capogruppo SOCIETE GENERALE S.A. redige il Bilancio Consolidato.

La Società è esonerata dalla redazione del Bilancio Consolidato per la partecipata Segelease Italia S.p.A., ai sensi dell'art. 27 D. Lgs. N. 87 del 27-1-1992.

## EFFETTI DELLA METODOLOGIA FINANZIARIA SUL PATRIMONIO NETTO E UTILE D'ESERCIZIO

Si forniscono infine i dati che deriverebbero dall'applicazione del metodo finanziario, redatto secondo i corretti principi contabili, sulla rappresentazione della situazione patrimoniale ed economica e gli effetti conseguenti.

in migliaia di Euro	Metodo	Metodo	Differenze
	Patrimoniale	Finanziario	Patr./Fin.
<b>STATO PATRIMONIALE</b>			
<b>ATTIVO</b>			
Crediti netti	18.201	10.061	-8.140
Partecipazione	11.429	11.429	-
Immobilizzazioni materiali date in locazione finanziaria (nette)	713.514	718.676	5.162
Altre immobilizzazioni materiali (nette)	322	322	-
Immobilizzazioni immateriali	99	99	-
Altre attività	17.118	17.118	-
<b>Totale attivo</b>	<b>760.683</b>	<b>757.705</b>	<b>-2.978</b>
<b>PASSIVO</b>			
Debiti	693.296	693.296	-
Altre Passività	30.156	30.156	-
Rischi e risconti passivi	4.688	1.710	-2.978
Fondi rischi ed oneri	2.810	2.810	-
Fondo rischi su crediti	7.101	7.101	-
Patrimonio netto	21.896	21.896	-
Utile del periodo	736	736	-
<b>Totale passivo</b>	<b>760.683</b>	<b>757.705</b>	<b>-2.978</b>

<b>CONTO ECONOMICO SCALARE</b>			
<b>in migliaia di Euro</b>	<b>Metodo Patrimoniale</b>	<b>Metodo Finanziario</b>	<b>Differenze Patr./Fin.</b>
Interessi attivi e passivi	-20.480	-20.480	-
Dividendi e altri proventi	547	547	-
Commissioni attive e passive	-250	-246	4
Altri proventi di gestione	187.218	185.850	-1.368
Altri oneri di gestione	-2.548	-1.716	832
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	-154.249	-153.729	520
Rettifiche di valore su crediti	-178	-178	-
Spese amministrative	-5.557	-5.557	-
Oneri e proventi straordinari	438	450	12
<b>Utile lordo</b>	<b>4.941</b>	<b>4.941</b>	-
Accantonamento a fondo rischi su crediti	-3.175	-3.175	-
Imposte sul reddito	-1.029	-1.029	-
<b>Utile netto</b>	<b>736</b>	<b>736</b>	-

I patrimoni netti al 31 dicembre 2002, metodo patrimoniale e metodo finanziario, sono allineati.

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

## **Allegati di Bilancio**

<b>Rendiconto finanziario</b>		
in migliaia di euro	Esercizio 2001	Esercizio 2000
<b>FONDI GENERATI E RACCOLTI</b>		
Fondi generati dalla gestione reddituale:		
Utile d'esercizio	736	3.396
Accantonamento ai fondi rischi su crediti	3.175	436
Rettifiche di valore su crediti	178	8
Accantonamento per rischi ed oneri	400	323
Accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto	174	182
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	97	116
Rettifiche di valore su beni uso aziendale	164	164
Rettifiche di valore su beni in locazione finanziaria	468.365	311.623
<b>Totale fondi generati dalla gestione reddituale</b>	<b><u>473.289</u></b>	<b><u>316.248</u></b>
Imposte sul reddito, indirette e tasse dell'esercizio	811	2.505
	<b><u>474.100</u></b>	<b><u>318.753</u></b>
Altri fondi raccolti:		
Variazioni cassa	0	6
Variazioni crediti v/enti creditizi	217	157
Variazioni debiti verso enti creditizi	130.711	35.283
Variazione crediti commerciali	2.464	0
Variazioni altri debiti finanziari	0	32.304
Variazioni altre attività	-6.599	569
	<b><u>126.793</u></b>	<b><u>68.319</u></b>
Variazioni nella situazione patrimoniale-finanziaria che non comportano movimento di capitale circolante netto		
Variazione del capitale sociale	1.549	
<b>TOTALE FONDI GENERATI E RACCOLTI</b>	<b><u>602.442</u></b>	<b><u>387.072</u></b>
<b>FONDI UTILIZZATI E IMPIEGATI</b>		
Dividendi distribuiti	4.411	8.883
Variazione fondo rischi finanziari generali	0	439
Variazioni cassa	-1	0
Variazioni debiti verso enti creditizi	0	0
Variazioni debiti commerciali	0	17.847
Variazione altri debiti finanziari	0	
Variazioni debiti verso enti finanziari	0	0
Utilizzi di fondi	1.396	2.515
Variazioni crediti verso la clientela	918	2.779
Variazioni ratei e risconti passivi	848	2.155
Variazioni ratei e risconti attivi	57	170
Variazioni immobilizzazioni immateriali	75	165
Variazioni immobilizzazioni materiali ad uso aziendale	128	205
Variazioni immobilizzazioni per locazione finanziaria	586.040	351.914
<b>TOTALE FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI</b>	<b><u>593.872</u></b>	<b><u>387.072</u></b>

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

# Franfinance Leasing Italia S.p.a.

## Prospetto delle variazioni nei conti di Patrimonio Netto al 31 dicembre 2002

(EURO)	capitale sociale	riserva ordinaria	riserva di fusione	riserva straordinaria	riserva rivalutazione L. n.413/91	riserva rivalutazione disponibile	fondo rischii finanziari generali	utili esercizi precedenti	utile esercizio	totale patrimonio netto
<b>Saldi al 31.12.2000 :</b>	<b>18.076.100</b>	<b>691.794</b>	<b>938.432</b>	<b>336.823</b>	<b>376.663</b>	<b>467.774</b>	<b>0</b>	<b>29.642</b>	<b>3.395.950</b>	<b>24.313.178</b>
Delibera assembleare del 15.03.2001 (parte ordinaria):										
- destinazione dell'utile d'esercizio al 31.12.2000	0	169.798	0	0	0	0	0	0	-3.395.950	-3.226.152
- distribuzione utili anni precedenti	0	0	0	0	0	0	0	-29.642	0	-29.642
- distribuzione riserve anni precedenti	0	0	-406.689	-301.280	0	-446.828	0	0	0	-1.154.797
Delibera assembleare del 15.03.2001 (parte straordinaria):										
- aumento capitale sociale	1.549.380	0	0	0	0	0	0	0	0	1.549.380
Alienazione cespiti rivalutati :	0	0	0	0	-376.039	376.039	0	0	0	0
Utile dell'esercizio 1.1.2001 - 31.12.2001 :	0	0	0	0	0	0	0	0	-443.943	-443.943
<b>Saldi al 31.12.2001 :</b>	<b>19.625.480</b>	<b>861.592</b>	<b>531.743</b>	<b>35.543</b>	<b>624</b>	<b>396.985</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>443.943</b>	<b>21.895.910</b>
Delibera assembleare del 29.04.2002										
- destinazione dell'utile d'esercizio al 31.12.2001	0	22.200	0	0	0	0	0	421.743	-443.943	0
Alienazione cespiti rivalutati :	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utile dell'esercizio 1.1.2002 - 31.12.2002 :	0	0	0	0	0	0	0	0	736.319	736.319
<b>Saldi al 31.12.2002 :</b>	<b>19.625.480</b>	<b>883.792</b>	<b>531.743</b>	<b>35.543</b>	<b>624</b>	<b>396.985</b>	<b>0</b>	<b>421.743</b>	<b>736.319</b>	<b>22.632.229</b>