

SOCIETÀ ANONIMA
DI
ASSICURAZIONI - RIASSICURAZIONI E CAPITALIZZAZIONI
autorizzata con Decreto Ministeriale del 15 maggio 1931 A. IX
SEDE E DIREZIONE GENERALE: ROMA - VIA UMBRIA N. 2
CAPITALE SOCIALE L. 15.000.000 - VERSATO L. 7.500.000
SOCIETÀ COLLEGATA CON L'ISTITUTO NAZIONALE DELLE ASSICURAZIONI

Bilancio al 31 Dicembre 1940 - XIX

Approvato dall'Assemblea Generale del 30 Giugno 1941-XIX

DECIMO ESERCIZIO

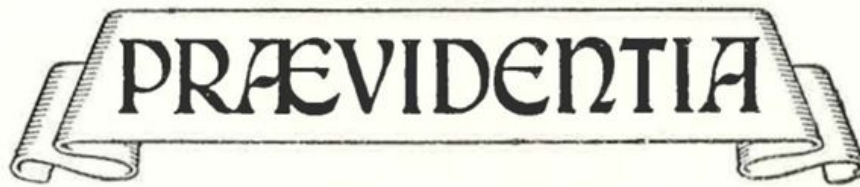
TIPOGRAFIA
P. BERTINARI (S. A.)



Corporate Heritage
& Historical Archive



Corporate Heritage
& Historical Archive



SOCIETÀ ANONIMA
DI
ASSICURAZIONI - RIASSICURAZIONI E CAPITALIZZAZIONI
autorizzata con Decreto Ministeriale del 15 maggio 1931 A. IX
SEDE E DIREZIONE GENERALE: ROMA - VIA UMBRIA N. 2
CAPITALE SOCIALE L. 15.000.000 - VERSATO L. 7.500.000
SOCIETÀ COLLEGATA CON L'ISTITUTO NAZIONALE DELLE ASSICURAZIONI

Bilancio al 31 Dicembre 1940 - XIX

Approvato dall'Assemblea Generale del 30 Giugno 1941-XIX

DECIMO ESERCIZIO

TIPOGRAFIA
F. GENTILE (S. A.)



Corporate Heritage
& Historical Archive



CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE

Ecc. Stefano CAVAZZONI - *Senatore del Regno*

VICE PRESIDENTI

Ecc. Avv. Giuseppe BEVIONE - *Senatore del Regno*

Ecc. M.se Eduardo PERSICHETTI UGOLINI

CONSIGLIERI

Ing. Eugenio BROCCARDI - *Senatore del Regno*

Dott. Emanuele Filiberto CARNEVALI

Dott. Ignazio GIORDANI

Ecc. Rag. Giovanni MARINELLI - *Consigliere Nazionale*

Avv. Luigi Adolfo MIGLIORANZI

Ecc. Conte Ing. Franco RATTI

Dott. Francesco Paolo RUBINO

N. H. Vittorio SOLARO dei Marchesi di BORGIO SAN DALMAZZO

SINDACI EFFETTIVI

Rag. Francesco CREMONESE - *Presidente del Collegio*

Dott. Michele D'ADDEZIO

Dott. Nemesio VIRGILIO

SINDACI SUPPLENTI

Dott. Luigi MOLINARO

Dott. Ernesto RIZZO

DIRETTORE GENERALE

Dott. Marino MARINELLI



BILANCIO AL 31 DICEMBRE 1940-XIX

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Prima di esporre il nostro consueto rapporto intorno al lavoro compiuto e alle risultanze del decimo esercizio sociale, eleviamo il pensiero ai nostri prodi soldati che, in quest'ora di gloria, con fede ardimentosa ed impareggiabile spirito di sacrificio, assicurano alla Patria una sempre più completa realizzazione della Vittoria.

Tanto dal punto di vista produttivo, quanto da quello economico, i risultati conseguiti dalla Società durante il 1940 possono considerarsi soddisfacenti, avuto riguardo agli eccezionali eventi attraverso i quali è trascorso l'esercizio.

Cure assidue ha dedicato l'amministrazione a sostegno della attrezzatura produttiva, anche nell'intento di indirizzarne efficacemente l'attività verso nuovi fruttuosi campi di lavoro. E' importante notare a questo proposito che nel corso dell'anno la Praevidentia è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni contro le malattie, che di fatto ha cominciato col 1941. Tale iniziativa non dovrebbe tardare ad affermarsi con successo, poichè gli elevati fini previdenziali, che questo ramo dell'attività sociale si propone raggiungere, sono rispecchiati da liberalissime condizioni contrattuali, mentre da parte della Società si seguono con attento interesse i primi sviluppi del lavoro, allo scopo di studiare i più adeguati adattamenti per meglio corrispondere alle molteplici esigenze della clientela e della organizzazione.

Passando ora a riassumere brevemente i dati di maggiore rilievo circa l'attività svolta nell'esercizio considerato, si rileva, anzitutto, nei riguardi della produzione, che nel 1940 sono stati raccolti 18.405 nuovi

contratti per un totale di somme assicurate pari a L. 126.062.556, contro 18.516 contratti per L. 154.734.903 dell'esercizio precedente. Data la insignificante variazione nel numero dei contratti, la minore cifra che, rispetto al 1939, si riscontra nei capitali assicurati non è indice di un rallentato ritmo della produzione, ma deve soltanto attribuirsi alla circostanza che la produzione del 1939 eccezionalmente si è avvantaggiata di un cospicuo affare collettivo (per oltre 35 milioni di somme dovute a scadenza) riguardante l'investimento in capitalizzazione a premio unico di fondi previdenziali precostituiti.

Nel quadro che segue sono classificate per categorie le produzioni degli ultimi due esercizi.

PRODUZIONE	1939		1940		DIFFERENZE	
	N. contr.	capitali	N. contr.	capitali	N. contr.	capitali
Capitalizzazione a premio annuo	9.349	71.594.570	8.857	63.730.846	- 492	- 7.863.724
Capitalizzazione a premio unico	9.154	82.814.990	9.316	57.826.529	+ 162	- 24.988.461
Assicurazioni a premio annuo e a premio unico (comprese le rendite decuplate)	13	325.343	232	4.505.181	+ 219	+ 4.179.838
TOTALI	18.516	154.734.903	18.405	126.062.556	- 111	- 28.672.347

La consistenza globale del portafoglio alla fine dell'esercizio è rappresentata da una massa di 67.368 contratti in vigore, per un totale di capitali pari a L. 564.736.914 contro 54.188 contratti, per un capitale di L. 514.021.309, esistenti alla fine del 1939. L'accrescimento si ragguaglia al 24,32% sul numero dei contratti e al 9,87% sul relativo importo dei capitali assicurati.

Corrispondentemente, le riserve tecniche registrano un aumento di 23.411.107, elevandosi nel corso dell'esercizio da L. 146.500.497 a L. 169.911.604 (al netto delle quote di spettanza dei riassicuratori e coassicuratori).

Lo stato dei capitali e delle riserve a copertura dei contratti in corso al 31 dicembre 1940 è più dettagliatamente posto in evidenza nel quadro seguente:

SITUAZIONE DEL PORTAFOGLIO E DELLE RISERVE
(al netto delle quote cedute) al 31 dicembre 1940

	N. contratti	Capitali	Riserve
Capitalizzazioni a premio annuo e unico	66.634	557.417.219	166.372.713
Assicurazioni a premio annuo e unico.	714	6.328.061	3.012.308
Rendite vitalizie	20	991.634	526.583
	67.368	564.736.914	169.911.604

La cifra dell'incasso premi, quale risulta dal conto profitti e perdite, presenta una flessione rispetto a quella dell'esercizio precedente, essendo passata da L. 37.197.384 a L. 29.642.527 (escluse le quote cedute).

Come si è osservato in ordine ai nuovi capitali sottoscritti, la diminuzione è dovuta all'introito assai meno elevato dei premi unici derivanti dall'investimento in capitalizzazione di fondi di previdenza precostituiti.

Il reddito dei nostri impieghi patrimoniali supera di L. 1.081.750 il corrispondente importo del 1939, essendo salito da L. 8.025.836 a L. 9.107.586.

Le somme liquidate a favore degli assicurati, al netto delle cessioni, ammontano in complesso a L. 12.883.189,68, con un incremento, rispetto alla cifra del 1939, di L. 6.401.174,97. Oltre ai riscatti, risultano in notevole aumento le scadenze, a causa della liquidazione delle polizze, giunte a termine nel 1940, abbinate ai buoni novennali del tesoro ed emesse nel 1931.

Le provvigioni e le spese di produzione (incluse le spese di organizzazione e pubblicità) risultano inferiori di L. 174.690 a quelle registrate nel precedente esercizio.

Le spese generali di amministrazione hanno raggiunto l'importo di L. 1.604.171,53 contro L. 1.485.057,25 nel 1939. L'aumento di lire

119.114,28 è in relazione con la tendenza generale del costo dei servizi. A decurtazione di dette spese figura nel conto economico un recupero di L. 379.915,40 per spese sostenute per conto dell'Istituto nazionale delle assicurazioni e definite in sede di chiusura della gestione concernente il controllo amministrativo di alcune rappresentanze estere, che, come è noto, l'Istituto stesso ha riassunto direttamente.

La valutazione dei titoli è stata eseguita in base ai prezzi di borsa alla data dell'inventario. Le plusvalenze titoli, unitamente al beneficio derivante dalla conversione dei buoni novennali di proprietà, sono state per intero devolute al fondo oscillazione valori, che pertanto da L. 263.303,85 si è elevato a L. 431.055,14.

In definitiva il conto profitti e perdite si chiude con un

totale di entrate per	L. 190.226.270,29
totale di uscite per	» 189.840.583,18

onde residua un utile di L. 385.687,11

che proponiamo di destinare come segue:

al Fondo di riserva ordinaria, a norma dell'art. 22 dello Statuto Sociale	L. 38.568,70
a Riserva speciale, in vista dell'avviamento del Ramo Assicurazioni Malattie	» 200.000—
al Fondo integrativo per il trattamento di previdenza del personale	» 135.000—
riportando a nuovo la differenza di	» 12.118,41

oltre all'avanzo utili riportato a nuovo dall'esercizio precedente di L. 706,04.

Con queste assegnazioni conseguono un notevole incremento le riserve patrimoniali che, unitamente a quelle tecniche, costituiscono saldissima garanzia degli impegni assunti dalla Società nei riguardi degli assicurati.

Come dimostrano gli sviluppi del lavoro e la situazione economica della Società, consolidata dal completo ammortamento delle spese di impianto, nel primo decennio di vita della gestione sociale, che si è compiuto appunto col termine del decorso esercizio, si sono ottenuti

risultati particolarmente soddisfacenti, ove si considerino le vicende e gli ostacoli che spesso si sono opposti alla affermazione del nostro nuovo ramo di lavoro.

Nel manifestare il nostro compiacimento, ci è gradito elogiare la opera animatrice del Direttore Generale e rivolgere un vivo ringraziamento al personale e a coloro che, nell'ambito della organizzazione, hanno così efficacemente contribuito al buon andamento dell'Azienda.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



Relazione del Collegio dei Sindaci

Il Bilancio 1940, che il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea, accompagnato da una chiara e precisa relazione, dimostra la consistenza del lavoro compiuto nel corso dell'esercizio, e che si compendia in una massa di nuovi affari rappresentata da 18.405 nuovi contratti per un valore, in capitali, di L. 126.062.556.

I premi di competenza hanno raggiunto l'importo di L. 32.047.862,17; quelli ceduti ad altre Compagnie, in riassicurazione o coassicurazione, L. 2.405.334,75.

Le riserve matematiche, al netto delle quote a carico delle Compagnie riassicuratrici, che ammontavano a L. 146.500.497 alla fine del 1939, sono salite a L. 169.911.604,05, con un incremento di oltre 23 milioni e 400 mila lire.

I proventi patrimoniali, ricavati dagli investimenti, hanno raggiunto la cifra di L. 9.107.586,09 pur essa superiore, e per oltre un milione, a quella ricavata l'esercizio precedente.

Le spese generali di amministrazione manifestano una decisa tendenza all'aumento, contrastata però dalla vigilanza costante ed oculata della Direzione Generale, tanto che l'aumento verificatosi nello scorso anno, e che riteniamo pienamente giustificato, è stato di appena L. 119.114,28.

Oltre quelle sopradette, abbiamo naturalmente esaminate tutte le altre poste del Bilancio e possiamo assicurarvi dell'esattezza delle ci-

fre esposte, sia sulla « situazione patrimoniale », sia nel conto « profitti e perdite »; le quali sono conformi alle risultanze delle scritture contabili, tenute con diligenza e precisione esemplari.

Vi invitiamo perciò ad approvare il bilancio, che si chiude con le seguenti cifre:

Attivo	L.	190.951.812,91
Passivo	»	190.566.125,80
		<hr/>
Saldo attivo dell'esercizio	L.	385.687,11
		<hr/> <hr/>

E nel mentre ci associamo alla proposta per il riparto di detto utile, esprimiamo il nostro elogio al Direttore Generale ed al personale tutto, che collaborano con il Consiglio di Amministrazione per rendere sempre più prospera e forte la Società.

Roma, 11 giugno 1941-XIX.

I SINDACI

FRANCESCO CREMONESE, *Presidente*
MICHELE D'ADDEZIO
NEMESIO VIRGILIO

Situazione Patrimoniale
Conto Profitti e Perdite

Attivo

Situazione patrimoniale

al 31 Dicembre 1940-XIX

Passivo

1	DEBITO DEGLI AZIONISTI in conto Capitale L.	7.500.000 —
2	TITOLI DI STATO ITALIANI:	
	a) vincolati a cauzione L.	3.093.245,60
	b) vincolati a polizze di Assicurazione e Risparmio »	43.000 —
	c) disponibili »	7.796.943,30
		10.932.188,90
3	DEPOSITI PRESSO BANCHE L.	177.926,68
4	ISTITUTO NAZIONALE DELLE ASSICURAZIONI - DEPOSITI a copertura riserve »	166.383.632,42
5	MUTUI SU POLIZZE »	1.172.998,78
6	CASSA »	4.972,85
7	PREMI IN CORSO DI RISCOSSIONE, al netto provvigioni e riassicurazioni »	3.397.636,03
8	MOBILIARE »	1 —
9	DEBITORI DIVERSI:	
	a) Agenti Generali per versamenti in corso L.	835.879,29
	b) Depositi cauzionali in contanti »	5.700 —
	c) Diversi »	540.870,96
		1.382.450,25
	Totale delle Attività . . . L.	190.951.812,91
10	PARTITE DI GIRO:	
	Depositi cauzionali degli Amministratori »	275.000 —
	L.	191.226.812,91

IL RAGIONIERE CAPO
LUIGI TRABOSCHI

II. PRESIDENTE
STEFANO CAVAZZONI

1	CAPITALE SOCIALE: N. 30.000 azioni da L. 500 cad. L.	15.000.000 —
2	RISERVA ORDINARIA »	37.461,52
3	FONDO OSCILLAZIONE VALORI »	431.055,14
4	RISERVE MATEMATICHE:	
	a) relative ai contratti di assicurazione L.	6.469.942,05
	meno: quota a carico Riassicuratori e Coassicuratori »	2.931.051 —
		3.538.891,05
	b) relative ai contratti di capitalizzazione L.	179.736.258 —
	meno: quota a carico Riassicuratori e Coassicuratori »	13.363.545 —
		166.372.713 —
		169.911.604,05
5	CREDITORI DIVERSI:	
	a) Depositi premi L.	2.615.975,45
	b) Compagnie »	1.507.167,03
	c) Diversi »	1.062.156,57
		5.185.299,05
	Totale delle Passività . . . L.	190.565.419,76
6	PARTITE DI GIRO:	
	Amministratori - per loro depositi cauzionali L.	275.000 —
		L.
		190.840.419,76
	AVANZO UTILI DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE »	706,04
	SALDO ATTIVO DELL'ESERCIZIO L.	385.687,11
		L.
		191.226.812,91

II. DIRETTORE GENERALE
MARINO MARINELLI

I SINDACI

FRANCESCO CREMONESE, *Presidente*
MICHELE D'ANDREO
NEMESIO VIRGILIO



Corporate Heritage
& Historical Archive

Entrata

Conto Profitti e Perdite

	Assicurazioni	Capitalizzazioni	Totale
1 RISERVE MATEMATICHE dell'esercizio precedente, al netto quota Riassicuratori e Coassicuratori L.	3.538.660 —	142.961.837 —	146.500.497 —
2 PREMI di competenza dell'Esercizio »	601.359,61	31.446.502,56	32.047.862,17
3 ACCESSORI DI POLIZZA comprese tasse a carico assicurati »	6.273,08	688.561,82	694.834,90
4 PROVVISORIE di riassicurazione ed aggi »	13.694,30	376.736,52	390.430,82
5 QUOTE A CARICO RIASSICURATORI e COASSICURATORI, per riscatti, sinistri, rendite vitalizie, polizze maturate »	964.324,37	520.731,94	1.485.056,31
	5.124.311,36	175.994.372,84	181.118.684,20
6 REDDITO DEGLI INVESTIMENTI:			
a) Reddito dei Titoli L.		964.495,35	
b) Interessi attivi »		8.543.090,74	
			9.407.586,09
			190.226.270,29
Totale dell'Entrata . . . L.			190.226.270,29

IL RAGIONIERE CAPO
LUIGI TRABASCHI

IL PRESIDENTE
STEFANO CAVAZZONI

dell'Esercizio 1940

Uscita

	Assicurazioni	Capitalizzazioni	Totale
1 PREMI ceduti in riassicurazione e coassicurazione . L.	259.930,96	2.145.404,99	2.405.334,75
2 PROVVISORIE corrisposte »	30.709,88	1.009.372,05	1.040.081,93
3 ONERI RELATIVI AL PORTAFOGLIO:			
Riscatti »	182.509,28	12.715.890,55	
Sinistri »	—	—	
Rendite Vitalizie »	122.801,66	—	14.368.248,99
Polizze maturate »	1.138.000 —	209.047,50	
4 RISERVE MATEMATICHE relative ai contratti in corso a fine esercizio, al netto quota a carico Riassicuratori e Coassicuratori »	3.538.891,05	166.372.713 —	169.911.604,05
5 TASSE a carico degli Assicurati »	5.311,08	578.321,32	583.632,40
	5.278.153,61	183.030.748,51	188.308.902,12
6 SPESE DI ORGANIZZAZIONE E PUBBLICITA' L.			244.501,98
7 SPESE GENERALI DI AMMINISTRAZIONE L.		1.604.171,53	
meno: rimborsi dell'I. N. A. per le spese fatte per suo conto »		379.915,40	
			1.224.256,13
8 IMPOSTE E TASSE a carico della Società L.			62.922,95
			189.840.583,18
Totale dell'Uscita . . . L.			189.840.583,18
SALDO ATTIVO DELL'ESERCIZIO »			385.687,11
			190.226.270,29
			L.

IL DIRETTORE GENERALE
MARINO MARINELLI

I SINDACI

FRANCESCO CREMONESI, *Presidente*
MICHELE D'ARDEZIO
NEMESIO VIRGILIO



Corporate Heritage
& Historical Archive

MOVIMENTO DEL PORTAFOGLIO NEL QUINQUENNIO 1936-1940

	Anno di esercizio	Portafoglio in vigore all'inizio dell'esercizio	INGRESSI VERIFICATISI NELL'ESERCIZIO			ELIMINAZIONI VERIFICATE NELL'ESERCIZIO					Portafoglio in vigore alla fine dell'esercizio	
			Produzione perfezionata	Riattivazioni e varie (1)	Totale ingressi	Riduzioni	Rescissioni e varie (2)	Riscatti	Sinistri	Scadenze		Totale eliminazioni
Capitalizzazione a premio annuo	1936	138.707.693	50.602.362	3.893.171	54.495.533	11.189.451	4.535.360	10.682.793	—	—	26.407.604	166.795.622
	1937	166.795.622	61.245.006	2.490.485	63.735.491	7.067.986	6.832.759	9.578.458	—	—	23.479.203	207.051.910
	1938	207.051.910	70.868.464	5.524.139	76.392.603	6.736.975	12.865.462	15.274.112	—	22.320	34.898.869	248.545.644
	1939	248.545.644	71.594.570	1.035.707	72.630.277	10.727.786	10.937.320	20.444.827	—	30.514	42.140.447	279.035.474
	1940	279.035.474	63.730.846	2.567.013	66.297.859	11.862.004	7.996.173	24.923.443	—	43.304	44.824.924	300.508.409
Capitalizzazione a premio unico	1936	51.926.321	45.738.255	1.029.632	46.767.887	108.732	194.312	2.128.790	—	—	2.431.834	96.262.374
	1937	96.262.374	40.401.783	838.783	41.240.566	86.642	141.399	3.476.091	—	—	3.704.132	133.798.808
	1938	133.798.808	58.190.873	797.826	58.988.699	115.252	177.044	9.986.052	—	—	10.278.348	182.509.159
	1939	182.509.159	82.814.990	1.306.239	84.121.229	89.512	37.114	9.495.337	—	7.779	9.629.742	257.000.646
	1940	257.000.646	57.826.529	1.559.283	59.385.812	139.371	3.728.408	23.484.371	—	182.690	27.534.840	288.851.618
Assicurazione	1936	9.858.084	428.909	54.821	483.730	150.000	15.000	194.161	13.500	—	372.661	9.969.153
	1937	9.969.153	636.927	5.506	642.433	40.000	22.797	396.587	41.500	—	500.884	10.110.702
	1938	10.110.702	736.823	6.673	743.496	30.000	93.000	133.983	31.500	—	288.483	10.565.715
	1939	10.565.715	177.433	18.150	195.583	30.000	40.000	194.861	67.400	—	322.261	10.429.037
	1940	10.429.037	4.367.791	8.847	4.376.638	45.000	1.153.008	315.659	—	1.138.000	2.651.667	12.154.008
Rendite garantite da vita e rendite vitalizie (3)	1936	163.576	10.896	—	10.896	2.000	3.000	—	—	—	5.000	169.472
	1937	169.472	73.936	—	73.936	4.000	2.000	—	2.000	—	8.000	235.408
	1938	235.408	52.663	—	52.663	2.000	14.950	—	4.100	—	21.050	267.021
	1939	267.021	14.791	—	14.791	2.000	8.000	4.000	2.000	—	16.000	265.812
	1940	265.812	13.739	—	13.739	6.000	1.400	—	11.812	—	19.212	260.339

(1) Sono compresi gli aumenti di capitali dovuti a maggiorazioni di premio, prolungamenti di durata, ecc. e, per la capitalizzazione ed assicurazione a premio unico, la produzione ridotta della capitalizzazione ed assicurazione a premio annuo.

(2) Sono comprese le annullazioni per trasformazione e le limitazioni di capitali.

(3) Le cifre riportate indicano l'ammontare delle rendite annue garantite.



Corporate Heritage
& Historical Archive

RIEPILOGO

della produzione, del portafoglio, dell'introito premi e delle riserve matematiche
degli esercizi dal 1932 al 1940

Esercizio	PRODUZIONE PERFEZIONATA NEL L'ESERCIZIO			PORTAFOGLIO IN VIGORE A FINE ESERCIZIO			Premi introitati	Riserve matematiche a fine esercizio
	N. contratti	Capitali	Rendite	N. contratti	Capitali	Rendite		
1932	620	13.169.362	71.800	1.241	15.385.797	80.400	1.126.367,40	1.055.280
1933	1.640	43.127.203	24.492	2.728	54.127.273	89.692	3.302.949,59	3.969.088
1934	10.825	123.635.637	86.574	13.158	158.123.568	161.666	23.104.401,01	26.321.656
1935	4.787	71.125.694	26.110	16.672	200.492.098	163.576	11.341.130,63	37.159.489
1936	7.685	96.769.526	10.896	23.029	273.027.149	169.472	23.623.519,48	60.648.344
1937	10.019	102.283.716	73.936	30.032	350.961.420	235.408	26.046.813,79	87.104.742
1938	12.276	129.796.160	52.663	39.269	441.620.518	267.021	31.296.971,31	116.301.159
1939	18.516	154.586.993	14.791	54.188	546.465.157	265.812	44.873.922,32	161.181.770
1940	18.405	125.925.166	13.739	67.348	601.514.035	260.339	32.047.862,17	186.206.200

N. B. — Tutte le cifre indicate sono al lordo della riassicurazione e della coassicurazione.







