

Altre attività

Sono iscritte al loro valore di presumibile realizzo.

Ratel e risconti attivi

Sono determinati in base al principio della competenza.

Altre passività

Sono iscritte al valore nominale.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Viene determinato a norma dell'art. 2120 del codice civile ed in relazione al vigente contratto collettivo nazionale di lavoro.

Fondi rischi ed oneri (Fondi imposte e tasse)

Il fondo include l'accantonamento delle imposte sul credito di competenza dell'esercizio. Al fondo è iscritta altresì, al valore nominale, l'imposta straordinaria sul patrimonio netto dovuta per l'esercizio ai sensi della Legge 26 novembre 1992, n.461

Per l'esercizio 1997 è iscritta l'imposta sostitutiva di cui al D. Lgs. n. 467/97 imputata alla riserva.

Fondo per rischi finanziari generali

A titolo prudenziale vengono destinati accantonamenti a tale fondo per la copertura del rischio generale d'impresa; il fondo è pertanto assimilabile ad una riserva patrimoniale.

Conto impegni

Le operazioni di pronti contro termine sono esposte al prezzo a termine convenuto con la controparte. Gli impegni per la partecipazione al capitale sociale di società miste all'estero sono iscritti per l'ammontare delle quote che la Società intende acquisire.

Operazioni in valuta

Le attività e le passività denominate in valuta sono valutate al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

Oneri e proventi

Sono iscritti nel rispetto del principio della competenza.

PARTE B. INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Di seguito si commenta il contenuto delle voci di bilancio e le variazioni più significative intervenute con l'esercizio precedente.

Voci dell'Attivo

Voce 10	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Cassa e disponibilità	4.661.884	7.037.252	- 2.375.368

La voce rappresenta le giacenze liquide di cassa al 31 dicembre, in lire e in valute estere.

Le disponibilità di tesoreria impiegate in operazioni di pronti contro termine sono rappresentate nella voce "Crediti verso Enti creditizi - altri crediti".

Il **flusso di cassa** dell'esercizio ha riguardato operazioni in entrata per lire 76.379 milioni ed in uscita per 27.489 milioni che di seguito si riassumono:

In entrata

- * i versamenti di Azionisti di lire 19.406 per l'aumento del capitale sociale a lire 498 miliardi;
- * i corrispettivi di lire 25.633 milioni incassati per la cessione totale di partecipazioni in società miste all'estero e per anticipi su cessioni da perfezionare;
- * i corrispettivi percepiti per gli impieghi in partecipazioni (lire 13.257 milioni), e i compensi dei servizi professionali prestati nell'ambito dei progetti di società miste (lire 431 milioni);
- * le agevolazioni comunitarie a favore di imprese italiane (lire 1.899 milioni), a fronte di progetti di società miste all'estero, già approvati, di cui 806 milioni trasferiti per il verificarsi delle previste condizioni;
- * i rendimenti netti degli impieghi di disponibilità liquide (lire 15.456 milioni) e gli interessi delle disponibilità dei conti correnti bancari al lordo delle trattenute d'imposta (lire 139 milioni);
- * altre entrate e proventi diversi per lire 158 milioni.

In uscita

- * i versamenti per le partecipazioni acquisite nelle società miste all'estero per lire 9.816 milioni;
- * le spese operative e per il funzionamento della Società (lire 10.870 milioni);
- * le imposte sul reddito e l'imposta straordinaria patrimoniale versate nell'esercizio (lire 5.369 milioni); le ritenute d'acconto d'imposta degli interessi bancari (lire 37 milioni).

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Nella tabella che segue è riportato il flusso di cassa, progressivo, dalla data di costituzione al 31 dicembre 1997 e degli ultimi due esercizi.

Flusso di cassa

in lire milioni

	Progressivo al 31.12.1997	1997	1996
Disponibilità iniziale di tesoreria		193.437	209.453
<i>Entrate</i>			
• Versamenti degli azionisti	279.533	19.406	
• Contributo art. 2 Legge 9 gennaio 1991, n. 19	10.000		
• Corrispettivi ed acconti per la cessione di partecipazioni	30.552	25.633	335
• Proventi degli impieghi in partecipazioni	35.171	13.257	9.763
* Agevolazioni comunitarie alle imprese per i progetti di società mista all'estero accreditate dalla Ue	2.586	1.899	385
• Compensi per i servizi professionali	1.547	431	564
• Interessi e proventi degli impieghi di tesoreria	111.981	15.456	19.682
• Interessi lordi dei depositi bancari	1.572	139	88
• Altri proventi ed entrate diverse	1.123	158	128
	474.065	76.379	30.945
<i>Uscite</i>			
• Versamenti per partecipazioni acquisite:			
* in Società miste	149.500	9.816	31.595
* nella FINEST S.p.A.	10.000		
• Spese per la costituzione della Società e l'aumento del capitale sociale	3.019	336	
• Spese operative e di funzionamento	49.313	10.870	9.855
• Imposte sul reddito sul patrimonio e ritenute d'acconto	17.229	5.406	4.611
* Agevolazioni comunitarie trasferite alle imprese per i progetti di società mista all'estero	982	806	52
• Uscite diverse	1.695	255	848
	231.738	27.489	46.961
Disponibilità finali di tesoreria di cui:	242.327	242.327	193.437
• Pronti contro termine	240.319	240.319	192.440
• Cassa/Banche	2.008	2.008	997

Al 31.12.1997, la Comunità Europea ha altresì provveduto ad accreditare alle imprese beneficiarie delle domande per il programma Jop, agevolazioni per ECU 1.739.140.

Voce 20 (a)	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Crediti verso enti creditizi: a vista	2.003.048.047	990.226.736	1.012.821.311

Rappresentano le disponibilità dei depositi bancari al 31 dicembre 1997 e comprendono gli interessi attivi accreditati dagli istituti bancari per lire 107 milioni, al netto delle ritenute d'acconto d'imposta.

Voce 20 (b)	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Crediti verso enti creditizi: altri crediti	240.318.608.767	192.439.427.152	47.879.181.615

Si riferiscono agli investimenti delle disponibilità di cassa, di breve periodo, realizzati con operazioni di pronti contro termine i cui contratti a termine dei titoli oggetto delle transazioni andranno a scadere nell'esercizio 1998.

Nei corso dell'esercizio le disponibilità liquide sono state impiegate tramite istituti bancari e società finanziarie che hanno proposto le operazioni più remunerative con durate di breve periodo (non oltre i sei mesi).

Gli interessi ed i proventi, dedotti gli oneri, di competenza dell'esercizio degli impieghi realizzati sono ammontati a lire 14.423 milioni con investimenti di capitali medi di lire 207.148 milioni che hanno generato un tasso medio di rendimento netto su base annua del 6,9%.

Voce 40	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Crediti verso clientela	4.159.389.051	3.759.832.633	399.556.418

Si rappresentano di seguito per forma tecnica:

	in lire milioni	
	al 31.12.1997	al 31.12.1996
* crediti per proventi degli impieghi in partecipazioni;	3.527	3.146
* crediti verso partner per la cessione di partecipazioni;	301	325
* crediti per i compensi dei servizi di assistenza agli imprenditori italiani nell'ambito di progetti di società miste all'estero;	172	225
* altri crediti.	159	64
	4.159	3.760

Le informazioni relative alla durata residua dei crediti sono riportate nella tabella seguente (in lire milioni).

Fasce di vita residua	al 31.12.97	al 31.12.96
- fino a 3 mesi	118	142
- da oltre 3 mesi fino ad 1 anno	1.899	2.008
- da oltre 1 anno fino a 5 anni	65	260
	2.082	2.410
- Durata indeterminata (scaduti)	2.875	1.350
	4.957	3.760

I crediti con durata indeterminata comprendono posizioni scadute al 31 dicembre 1997 di cui:

- in corso di esazione per lire 456 milioni;
- incagliate per 1.613 milioni di lire;
- interessi di mora per lire 323 milioni svalutati per 315 milioni;
- interessate a procedure concorsuali per lire 305 milioni totalmente svalutate;
- Sofferenze per lire 178 milioni totalmente svalutate.

Nel corso del 1997, sono state rilevate svalutazioni per 660 milioni di lire, portate direttamente in diminuzione dei rispettivi crediti.

Voce 70	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Partecipazioni			
- di minoranza all'estero	148.697.136.672	126.516.016.807	22.181.119.865
- di minoranza in Italia	10.000.000.000	10.000.000.000	
	158.697.136.672	136.516.016.807	22.181.119.865

Trattasi di quote di partecipazioni costituenti immobilizzazioni finanziarie.

Nel corso dell'esercizio 1997 sono state acquisite 27 nuove partecipazioni in società miste all'estero e sottoscritto 12 aumenti di capitale sociale.

Al 31 dicembre 1997 la SIMEST ha complessivamente acquisito dall'inizio della sua attività (1992) n. 127 quote di partecipazione in società miste all'estero delle quali 14 cedute e 5 risolte per mancata realizzazione dei progetti.

L'ammontare al 31 dicembre 1997 riguarda 108 quote di partecipazioni di minoranza in società miste all'estero per lire 148.697 milioni e la partecipazione sottoscritta e versata nella FINEST S.p.A. di Pordenone ai sensi della Legge n. 19/1991 per 10.000 milioni di lire.

Al 31 dicembre 1997 la quota di partecipazione detenuta nella FINEST S.p.A. è del 4,549%.

Le quote di capitale sociale acquisite nelle società miste all'estero sono state versate per lire 120.933 milioni; i restanti 27.764 milioni saranno versati nel corso del 1998 nei tempi previsti dagli accordi con l'imprenditore italiano.

Di seguito si riportano le variazioni dell'anno 1997 intervenute nelle partecipazioni nelle società miste all'estero e le consistenze iniziali e finali dell'esercizio detenute dalla SIMEST.

Partecipazioni: variazioni e consistenze

	1997		1996	
	n.	lire milioni	n.	lire milioni
Partecipazioni all'inizio dell'esercizio	93	126.516	64	108.208
Aumenti dell'esercizio				
– acquisizione di nuove partecipazioni	27	38.949	32	15.222
– sottoscrizione di aumenti di capitale sociale ed acquisti di quote in società miste già partecipate (n. 6 nel 1995 e n. 9 nel 1996)		9.118		4.441
		48.067		19.663
Diminuzione dell'esercizio				
– cessione di partecipazioni al partner	–9	–23.917	–3	–1.320
– mancato avvio di società miste	–3	–1.930		
– variazioni per differenze cambio di partecipazioni acquisite		–40		–35
Variazione netta dell'esercizio		–25.887		–1.355
Partecipazioni alla fine dell'esercizio	108	148.696	93	126.516

Nel prospetto che segue sono riportate le nuove partecipazioni acquisite e gli aumenti di capitale sociale ai quali la SIMEST ha partecipato nel corso del 1997.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Partecipazioni acquisite nel 1997

Ragione sociale Società mista	Paese	Sede sociale	Impresa Italiana	Settore di attività della società mista	Partecipazione Simest costo quote acquisite % in lire
Nuove partecipazioni acquisite in Paesi europei					
El. MA. H. d.o.o.	Croazia	Zagabria	Est Invest S.r.l.	Servizi	15 90.000.000
TBS d.o.o.	Croazia	Zagabria	Prof. Ind. S.r.l.	Edilizia-costruzioni	15 911.000.000
Fenixve d.o.o.	Croazia	Rijeka	Fenixve S.r.l.	Edilizia-costruzioni	7,35 615.000.000
Pavi Baltica U.A.B.	Lituania	Vilnius	Edilsonda Costruzioni Generali S.p.A.	Edilizia-costruzioni	15 600.000
Elsacom Malta Ltd.	Malta	Lavalletta	Elsacom S.p.A.	Servizi	15 2.300.000.000
Politel s.a.	Polonia	Varsavia	Nuova Telespazio S.p.A.	Servizi	3,5 1.937.016
BM Polska Sp. z o.o.	Polonia	Varsavia	BM Ind. Bergamasca mobili S.p.A.	Gomma-plastica	14,92 454.429.583
Dehak s.a.	Polonia	Katowice	Manuli Venture S.r.l.	Meccanico-elettrom.	10 922.197.000
FSS "SHL" s.a.	Polonia	Kilece	MAC metallurgica Carp. Ass. S.p.A.	Meccanico-elettrom.	15 3.145.000.000
Mapier Production S.r.o.	Slovacchia	Vranov Nad Toplov	Magificio Mapier S.r.l.	Tessile-abbigliamento	15 135.993.000
Stepanow S.r.o.	Slovacchia	Kosice	Casoni Fabbncsz. Liquon CFL S.p.A.	Agroalimentare	15 266.302.236
Raul Production S.r.o.	Slovacchia	Kosice	Magificio Tattica S.p.A.	Tessile-abbigliamento	15 917.659.795
Pazz S.r.o.	Slovacchia	Velky Krtis	Punto Azzurro S.r.l.	Tessile-abbigliamento	15 300.000.000
MDF Sebes-Frati S.a.	Romania	Sebes	Frati Luigi S.p.A.	Legno-arredamento	15 14.521.962.472
Elsakom Ukraine Jsc	Ucraina	Kiev	Elsakom S.p.A.	Altri (telecomunicazioni)	15 118.004.270
Szegedtej Rt	Ungheria	Szeged	Gala Italia S.p.A.	Agroalimentare	11,38 1.185.000.000

25.885.085.372**Nuove partecipazioni acquisite in altri paesi**

Agrati do Brasil Ltda	Brasile	San Paolo	Agrati AEE S.r.l.	Meccanico-elettrom.	10 600.000.000
Tubosider Acustermic a.s.	Cile	Santiago del Cile	Tubosider S.r.l.	Edilizia-costruzioni	10 691.038.268
Beijing Daxing Color Package Printing Co. Ltd.	Cina	Pechino	Abete Sviluppo S.p.A.	Altri (stampa)	13,33 507.214.894
Nanjing Flaminia Co. Ltd.	Cina	Nanjing	Flaminia S.p.A.	Meccanico-elettrom.	4,5 365.000.000
Iacobucci Taeco (Xiamen) Co. Ltd.	Cina	Xiamen	Iacobucci S.p.A.	Altri (aeronautico)	6 450.000.000
Hunan Jiangnan-Rimoldi Sewing Equipment	Cina	Xiangtan	Rimoldi Necchi S.r.l.	Meccanico-elettrom.	14,9 1.640.000.000
Special Vehicles & Equipment Co	Cina	Hong Kong	Industrie Fontauto S.p.A.	Altri (holding)	15 221.660.000
Carraro India Private Ltd	India	Nuova Delhi	Carraro S.p.A.	Meccanico-elettrom.	15 714.711.612
Fata Aluminium S.A. de C.V.	Messico	Monterrey	Fata Group S.p.A.	Meccanico-elettrom.	15 90.078.627
Duferco Steel Processing Ltd	Sud Africa	Sundton	Dufercofin S.p.A.	Metallurgico-siderurgico	7,4 7.411.030.000
Sofima Filters s.a.	Tunisia	Tunisi	U.F.I. S.p.A.	Metallurgico-siderurgico	15 374.106.676

13.064.840.077**Nuove partecipazioni acquisite (n. 27)****38.949.925.449****Sottoscrizioni di aumenti di capitale sociale e acquisti di quote in Società miste già partecipate**

Special Vehicles & Equipment Co	Cina	Hong Kong	Industrie Fontauto S.p.A.	Altri (holding)	15 327.700.000
Pavi Baltica U.A.B.	Lituania	Vilnius	Edilsonda Costruzioni Generali S.p.A.	Edilizia-costruzioni	15 381.532.218
Fata Aluminium S.A. de C.V. Special Vehicles & Equipment Co	Messico	Monterrey	Fata Group S.p.A.	Meccanico-elettrom.	15 144.223.415
Fata Aluminium S.A. de C.V. Special Vehicles & Equipment Co	Messico	Monterrey	Fata Group S.p.A.	Meccanico-elettrom.	15 58.636.073
T.G.S. a.d.	Macedonia	Skopje	Sol. S.p.A.	Chimico-farmaceutico	11,293 515.103.799
Allione Central Europe Sp. z o.o.	Polonia	Varsavia	Allione Alimentare S.p.A.	Agroalimentare	14,84 457.619.878
Metra Poland Aluminium Sp. z o.o.	Polonia	Wolomin	Metra S.p.A.	Metallurgico-siderurgico	15 82.076.180
B.M. Polska Sp. z o.o.	Polonia	Varsavia	BM Ind. Bergamasca mobili S.p.A.	Gomma-plastica	14,92 482.736.426
Metra Poland Aluminium Sp. z o.o.	Polonia	Wolomin	Metra S.p.A.	Metallurgico-siderurgico	15 606.555.203
Planeta S.r.l.	Romania	Arad	Santarossa S.p.A.	Legno-arredamento	112.269.167
Filiz Gida Sanayi Ve ticaret a.s.	Turchia	Bolu	Barilla Alimentare S.p.A.	Agroalimentare	5 848.723.245
Elsakom Ukraine Jsc	Ucraina	Kiev	Elsakom S.p.A.	Altri (telecomunicazioni)	15 5.101.341.133

Sottoscrizioni di aumenti di capitale sociale e acquisti di quote in Società miste già partecipate (n. 9)**9.118.516.737****TOTALE****48.068.442.186**

Gli imprenditori italiani, Soci delle iniziative, sulla base degli accordi contrattuali garantiscono l'acquisto ed il pagamento a termine delle quote di partecipazione della SIMEST nelle joint ventures con fidejussioni e garanzie reali.

Voce 75	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Depositi per quote di partecipazione da ricevere	0	14.728.400.000	- 14.728.400.000

Nel corso del 1996 sono stati perfezionati contratti con le imprese italiane ed avviate le procedure per il completamento degli adempimenti perfezionati nel corso del 1997.

Voce 90	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Immobillizzazioni Immateriali	990.139.142	1.162.642.071	- 172.502.929

La composizione della voce e le operazioni dell'esercizio sono dettagliate nel prospetto che segue:

in milioni di lire				
Voci	Esistenze Iniziali (a)	Acquisti dell'esercizio (b)	Ammortamenti (g)	Rimanenze finali (i)
Costi di impianto ed ampliamento	246	335	-170	411
Altri costi pluriennali	917	102	-440	579
Totali	1.163	437	-610	990

I costi di impianto riguardano principalmente le imposte di registro per la costituzione della Società e le successive sottoscrizioni di capitale sociale della SIMEST. Gli altri costi pluriennali comprendono le spese sostenute per il restauro e l'adattamento degli uffici della sede, per le manutenzioni straordinarie e per l'acquisto di software per il sistema informativo.

L'ammortamento dei costi di impianto, delle spese per il software e per le manutenzioni straordinarie è calcolato a rate costanti in un periodo di cinque anni; gli ammortamenti degli altri costi pluriennali riguardanti il restauro e le migliorie ai locali della Sede sono rilevate in quote riferite al periodo di durata dei contratti di locazione.

Voce 100	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Immobillizzazioni materiali	772.256.872	930.794.688	- 158.537.816

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

La composizione della voce e le operazioni dell'esercizio sono dettagliate nel prospetto che segue:

in lire milioni					
Voci	Esistenze iniziali (a)	Acquisti dell'esercizio (b)	Ammortamenti (g)	Vendite (f) e altre variazioni in diminuzione (i)	Rimanenze finali (l)
Impianti e macchine					
elettromec. ed elettroniche	269	173	-134	-5	303
Attrezzature commerciali	563	22	-185		400
Altri beni	99		-30		69
Totali	931	195	-349	-5	772

Gli ammortamenti sono calcolati sulla base delle aliquote fiscali attualmente in vigore che generalmente coincidono con la tabella allegata al D.M. 31 dicembre 1988, in quanto ritenute rappresentative della possibilità di utilizzazione dei beni:

Impianti e macchine elettromeccaniche ed elettroniche

• impianti di comunicazione e telesegnalazione	25%
• impianti di allarme e di ripresa	30%
• macchine elettromeccaniche ed elettroniche	20%

Attrezzature commerciali

• mobili e macchine per gli uffici	20%
• arredamenti	15%
• macchine, apparecchiature e attrezzature varie	15%

Altri beni

• automezzi	25%
-------------	-----

Tali aliquote di ammortamento sono ridotte del 50% per gli acquisti effettuati nell'esercizio così come previsto dall'art. 67, comma 2, D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917. Gli acquisti dell'esercizio riguardano gli arredi per la Sede e l'acquisto di attrezzature per la rete informatica.

Voce 110	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Capitale sottoscritto e non versato	0	1.405.861.800	- 1.405.861.800

L'esposizione del 1996 riguarda alcuni decimi di capitale sociale sottoscritto dai soci che sono stati versati dalla Società nel corso del 1997.

Voce 130	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Altre attività	1.759.601.638	1.759.995.626	- 393.988

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

La composizione è la seguente:

	in lire milioni	
	al 31.12.1997	al 31.12.1996
* versamenti per l'acquisizione di quote di partecipazione	130	854
* finanziamenti al personale dipendente	1.292	765
* depositi cauzionali per l'utenza telefonica, gli anticipi a fornitori, al personale per le missioni ed altri crediti	121	132
* crediti per anticipi di imposte	217	9
	1.760	1.760

Voce 140	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Ratei e risconti attivi			
(a) - ratei attivi	2.025.985.848	2.767.781.952	- 741.796.104
(b) - risconti attivi	0	22.774.563	- 22.774.563
	2.025.985.848	2.790.556.515	- 764.570.667

La composizione dei ratei è la seguente:

	in lire milioni	
	al 31.12.1997	al 31.12.1996
* interessi esenti degli impieghi delle liquidità in operazioni di pronti contro termine;	1.320	2.596
* proventi finanziari degli impieghi delle liquidità in operazioni di pronti contro termine;		3
	1.320	2.599
* servizi professionali per assistenza ai progetti di società miste all'estero determinati sulla base dei contratti.	174	146
* corrispettivi degli impieghi in partecipazioni	532	23
	2.026	2.768

Le variazioni dell'esercizio 1997 sono di seguito riassunte:

	in lire milioni
consistenza al 31 dicembre 1996	2.768
movimenti del 1997	
+ interessi esenti e proventi finanziari, di competenza 1997, dei contratti di pronti contro termine;	1.320
- interessi e proventi finanziari dei contratti di pronti contro termine incassati nel 1997 e di competenza 1996;	-2.599
+ servizi professionali per assistenza ai progetti di società miste all'estero e corrispettivi degli impieghi in partecipazioni.	537
= consistenza al 31 dicembre 1997	2.026

I risconti attivi si riferiscono a costi di funzionamento di competenza del successivo esercizio.

Voci del Passivo

Voce 50	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Altre passività	34.780.410.738	10.543.163.616	24.237.247.122

Presentano la seguente composizione:

	in lire milioni	
	al 31.12.1997	al 31.12.1996
- debiti per le quote di partecipazione al capitale sociale acquisite nelle società miste all'estero;	27.764	5.572
- debiti verso i fornitori per l'acquisto di beni e servizi per il funzionamento della Società e verso dipendenti per le spese delle missioni e per le competenze differite;	1.155	1.985
- acconti ricevuti per le partecipazioni da cedere a seguito degli adempimenti di conguaglio prezzo;	3.103	1.426
- agevolazioni comunitarie per i progetti di società miste all'estero da trasferire alle imprese beneficiarie;	1.609	499
- contributi previdenziali e assistenziali da versare per le retribuzioni corrisposte al personale nel mese di dicembre e per gli accantonamenti delle competenze differite;	487	487
- IRPEF da versare all'Erario per il personale dipendente, per i prestatori autonomi e altre posizioni;	256	229
- IVA a debito risultante dalla dichiarazione annuale;	187	156
- ferie maturate e non godute dal personale dipendente ed altre posizioni passive	219	189
	34.780	10.543

Voce 60	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Ratel e risconti passivi			
(a) - ratel passivi	316.352.799	561.213.476	- 244.860.677

Si riferiscono agli oneri finanziari di competenza dell'esercizio degli impieghi di tesoreria realizzati con operazioni di pronti contro termine su titoli esenti.

Voce 70	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.190.813.169	959.805.592	231.007.577

Il fondo accoglie quanto previsto a favore del personale dipendente in servizio alla fine dell'esercizio in relazione ai contratti collettivi nazionali di lavoro vigenti per il personale impiegatizio e direttivo del settore credito.

Rispetto al precedente esercizio, il fondo è stato adeguato per l'importo di lire 305 milioni, dedotti i contributi versati per conto del personale per il fondo adeguamento pensioni ai sensi della Legge 297/82 per lire 19 milioni e le indennità trasferite ai sensi del D. Lgs. 124/93 e s.m.

Voce 80	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Fondi per rischi e oneri			
(b) fondi imposte e tasse	4.577.731.440	2.060.710.000	2.517.021.440

Comprende l'accantonamento delle imposte sul reddito di competenza dell'esercizio (ILOR ed IRPEG) e l'imposta sul patrimonio netto, dovuta ai sensi del D.L. 394/92, convertito nella Legge 461/92, dedotti gli acconti versati, e l'imposta sostitutiva della maggiorazione di congruaggio sugli utili societari ai sensi del D. Lgs. 467/97.

A titolo prudenziale l'IRPEG è stata accantonata senza tener conto dell'aliquota ridotta di cui all'art. 1 del D. Lgs. 466/97, anche se si ritiene che, considerata l'attività propria, istituzionale della Società, non dovrebbe tenersi conto dei limiti previsti dall'art. 2 lettera a) dello stesso decreto legislativo.

Voce 90	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Fondi rischi su crediti	403.300.000	303.891.000	99.409.000

Detti fondi, che non hanno natura rettificativa dell'Attivo, sono destinati a fronteggiare eventuali rischi di perdite future di crediti derivanti da situazioni d'insolvenza. Il fondo è stato adeguato nel 1997 per l'importo di lire 99 milioni.

Voce 100	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Fondo per rischi finanziari generali	4.900.000.000	3.795.000.000	1.105.000.000

A tale fondo sono rilevati accantonamenti per la copertura del rischio generale d'impresa ed è assimilato ad una riserva patrimoniale.

Voce 120	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Capitale	309.876.245.000	261.532.510.000	48.343.735.000

Al 31 dicembre 1997, il capitale sociale risulta sottoscritto per lire 309.876.245.000, interamente versato, ed è rappresentato da 309.876.245 azioni ordinarie del valore nominale di lire 1.000 ciascuna.

Nel corso del 1997, in attuazione della decisione dell'assemblea straordinaria del 26 giugno 1997, di aumentare il capitale sociale a lire 498.000.000.000, sono state emesse n. 32.691.561 azioni gratuite del valore nominale di lire 1.000 ciascuna, mediante utilizzo della riserva straordinaria, ed è stata offerta agli azionisti la sottoscrizione di n. 203.775.929 azioni del valore nominale di lire 1.000 ciascuna con il sovrapprezzo di lire 150 per azione, in rapporto alle rispettive quote detenute.

Nel novembre '97, il Ministero del Commercio con l'Esteri ha sottoscritto n. 15.652.174 azioni, versando l'importo di lire 18.000.000.000, comprensivo del previsto sovrapprezzo.

Voce 130	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Sovrapprezzi di emissione	2.347.826.000	0	2.347.826.000

Voce 140	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Riserve			
(a) - riserva legale	27.144.316.148	28.031.806.601	- 887.490.453

La variazione è dovuta alla destinazione del 5% degli utili dell'esercizio 1996 alla riserva legale per lire 691.488.812 come da delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 26 giugno 1997, e dal successivo utilizzo della stessa per l'imposta sostitutiva della maggiorazione di congruaggio (D. Lgs. 467/97) per l'importo di lire 1.578.979.265.

Voce 140	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Riserve			
(d) altre riserve di cui:			
- ex art. 55 comma 4, D.P.R. 917/86	10.000.000.000	10.000.000.000	
- riserva straordinaria	3.481.304.008	24.872.914.766	- 21.391.610.758
	13.481.304.008	34.872.914.766	- 21.391.610.758

La riserva ex art. 55, comma 4 D.P.R. 917/86 è stata costituita accantonando il versamento ricevuto in conto capitale del contributo del socio Ministero del Commercio con l'Esteri, fi-

nalizzato alla sottoscrizione di quote di capitale sociale nella FINEST S.p.A., come previsto dalla Legge 9 gennaio 1991, n. 19.

Nell'esercizio 1997 la riserva straordinaria si è incrementata di lire 13.138.287.417 con la destinazione del 95% degli utili dell'esercizio 1996, ed è stata utilizzata per l'emissione gratuita di n. 32.691.561 azioni del valore nominale di lire 1.000 e per l'imposta sostitutiva della maggioranza di congruaggio per l'importo di lire 1.838.337.175, in relazione al disposto del predetto D. Lgs. 467/97.

Al sensi e per gli effetti dell'art. 105 del D.P.R. 917 del 22 dicembre 1986, si attesta che le riserve e gli altri fondi iscritti nel bilancio al 31 dicembre 1996, si classificano come di seguito indicato:

- riserve od altri fondi formati con utili o proventi conseguiti a partire dall'esercizio in corso al 1° dicembre 1983, assoggettati ad IRPEG ad aliquota ordinaria:		
* riserva legale		527.237.120
per un totale di lire		527.237.120
- riserve od altri fondi formati con utili o proventi conseguiti a partire dall'esercizio in corso al 1° dicembre 1983, non assoggettati ad IRPEG:		
* riserva legale		26.617.079.028
* riserva straordinaria		3.481.304.008
per un totale di lire		30.098.383.036
- riserve od altri fondi che, in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione:		
* riserva ex art. 55, comma 4, D.P.R. 917 del 22 dicembre 1986		10.000.000.000
per un totale complessivo di riserve di lire		40.625.620.156

Al 31 dicembre 1997, il Patrimonio netto ammonta a lire 364.562.219.775 e risulta aumentato di lire 26.295.212.179 rispetto al precedente esercizio.

Le variazioni avvenute nel corso degli esercizi 1997, 1996 e 1995 sono riassunte nel "prospetto delle variazioni nei conti del Patrimonio netto" riportato nella parte (D) riservata alle "altre informazioni" della nota integrativa.

Voci delle Garanzie e Impegni

Voce 20	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Impegni			
- per operazioni a termine in titoli	243.028.905.282	212.385.040.694	30.643.864.588

Al 31 dicembre 1997, la voce riguarda i corrispettivi previsti dai contratti a termine, a scadere nell'esercizio 1998, delle operazioni di pronti contro termine, con titoli esenti, negoziate nell'esercizio per investimenti di liquidità di breve periodo.

Voce 20	consistenza al		variazione
	31 dicembre 1997	31 dicembre 1996	1997 - 1996
Impegni			
- per la partecipazione a società miste	101.606.000.000	98.311.000.000	3.295.000.000

Riguarda gli impegni deliberati dal Consiglio di Amministrazione per l'acquisizione di quote di partecipazione in società miste all'estero dei quali sono in corso di perfezionamento gli adempimenti.

Le variazioni dell'esercizio sono di seguito riportate con l'esposizione di inizio e fine 1997:

	in lire milioni
Impegni al 31 dicembre 1996	98.311
operazioni dell'esercizio 1997	
+ impegni approvati per la partecipazione a progetti di società miste all'estero	66.850
+ rientro depositi vincolati per quote di partecipazione da ricevere	14.728
- impegni attuati con l'acquisizione di partecipazioni nell'esercizio 1997	-48.028
- variazioni agli impegni per le partecipazioni acquisite e rinunzie ai progetti	-30.225
= Impegni al 31 dicembre 1997	101.606