

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Disponibilità finale di tesoreria di cui	189.716	189.716	213.372
Pronti Contro Termine	160.697	160.697	209.335
Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso (*)	21.848	21.848	
Cassa/Banche	7.171	7.171	4.037

(*) L'importo dei titoli a reddito fisso è comprensivo sia del prezzo d'acquisto (21.754 milioni di lire) che dei dietimi versati al momento dell'acquisto (94 milioni di lire)

Nel 1999 la Comunità Europea ha altresì provveduto ad accreditare alle imprese beneficiarie delle domande, per il programma Jop, agevolazioni per EURO 336.674 (307.792 nel 1998).

	Consistenza al		Variazione
Voce 20 [a]	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Crediti verso enti creditizi: a vista	7.153.554.498	4.023.620.662	3.129.933.836

Rappresentano le disponibilità dei depositi bancari al 31 dicembre 1999 e comprendono gli interessi attivi accreditati dagli istituti bancari per lire 264 milioni, dedotte le ritenute d'acconto d'imposta.

	Consistenza al		Variazione
Voce 20 [b]	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Crediti verso enti creditizi: altri crediti	160.697.205.117	209.335.210.867	-48.638.005.750

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 2000 e con l'acquisto di obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso.

Nel 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 tre mesi).

I rendimenti di competenza dell'esercizio degli impieghi realizzati sono ammontati a 5.290 milioni di lire con un tasso medio di rendimento effettivo su base annua del 7,9%, comprensivo del risparmio di imposte.

	Consistenza al		Variazione
Voce 40	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Crediti verso clientela	14.158.134.455	2.823.700.085	11.334.434.370

Si rappresentano di seguito per forma tecnica per il loro valore di presumibile realizzo:

(milioni di lire)

Voci	al 31.12.1999 al 31.12.1998	
crediti per proventi degli impieghi in partecipazioni	1.994	2.007
crediti verso partner per la cessione di partecipazioni	-	237
crediti per i compensi dei servizi di assistenza agli imprenditori italiani nell'ambito di progetti di società all'estero	175	178
crediti verso MINCOMES per contributi per progetti di collaborazione all'estero (ex L. 212/92)	824	316
crediti per commissioni relative a gestione di fondi pubblici in convenzione con MINCOMES	11.082	-
altri crediti	83	86
	14.158	2.824

Le informazioni relative alla durata residua dei crediti sono riportate nella tabella che segue

(milioni di lire)

Voci	al 31.12.1999	al 31.12.1998
Fasce di vita residua (importi al valore nominale)		
fino a 3 mesi	11.163	215
da oltre 3 mesi fino ad 1 anno	2.509	2.419
	13.672	2.634
durata indeterminata (scaduti)	1.495	959
	15.167	3.593
meno svalutazioni	-1.009	-769
Valore dei crediti nell'attivo del bilancio	14.158	2.824

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

I crediti con durata indeterminata al 31 dicembre 1999 comprendono posizioni scadute in riscossione per 317 milioni di lire, posizioni incagliate per 392 milioni di lire, posizioni interessate a procedure concorsuali per 665 milioni di lire e crediti per interessi di mora per 121 milioni di lire; detti crediti sono stati svalutati per 1.009 milioni di lire, di cui 239 milioni di lire di competenza dell'esercizio 1999.

Voce 50	Consistenza al		Variazione
	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	21.496.947.421	-	21.496.947.421

Al 31 dicembre 1999, il portafoglio titoli, interamente non immobilizzato, è rappresentato da obbligazioni di emittenti *investment grade* con cedole che consentono un rendimento medio su base annua del 5%. Il portafoglio, valutato ai valori di mercato, comprende titoli di Stato quotati per 7.402 milioni di lire ed obbligazioni quotate per 14.905 milioni di lire.

I volumi negoziati nel corso dell'esercizio hanno riguardato acquisti di titoli di Stato per 7.583 milioni di lire ed obbligazioni per 14.172 milioni di lire.

Voce 70	Consistenza al		Variazione
	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Partecipazioni			
di società all'estero	216.334.809.199	180.042.614.436	36.292.194.763
di società in Italia	10.000.000.000	10.000.000.000	-
	226.334.809.199	190.042.614.436	36.292.194.763

Trattasi di quote di partecipazioni costituenti immobilizzazioni finanziarie per le quali non è stato necessario operare svalutazioni in ossequio ai criteri generali di valutazione.

Nel corso dell'esercizio 1999 sono state acquisite 46 nuove partecipazioni in società all'estero, di cui una quota di partecipazione in una banca all'estero ai sensi dell'art. 20 del D Lgs. 143/98, e sottoscritto 8 aumenti di capitale sociale in società già partecipate al 31.12.98.

Al 31 dicembre 1999 la SIMEST ha complessivamente acquisito dall'inizio della sua attività (1992) n. 199 quote di partecipazione in società all'estero delle quali 41 cedute e 6 iniziative non realizzate per mancato avvio delle attività o differimento dei tempi di realizzazione delle iniziative stesse. L'ammontare delle quote di partecipazione iscritte nell'attivo al 31 dicembre 1999 riguarda 152 iniziative in società all'estero per 216.335 milioni di lire 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 1999 la quota di partecipazione detenuta nella FINEST S.p.a. è del 3,9%.

Al 31 dicembre 1999 risultano sottoscritte e versate quote di partecipazione per 203.055 milioni di lire; i restanti 23.280 milioni di lire saranno versati nel corso del 2000 nei tempi previsti dagli accordi con l'imprenditore italiano.

Di seguito si riportano le variazioni dell'anno 1999 intervenute nella consistenza degli investimenti in partecipazioni nelle società miste all'estero e le consistenze iniziali e finali dell'esercizio detenute dalla SIMEST.

	1999		1998	
Voci	n	(milioni di lire)	n	(milioni di lire)
Partecipazioni all'inizio dell'esercizio	119	180.043	108	148.696
Aumenti dell'esercizio				
acquisizione di nuove partecipazioni	46	51.717	26	47.569
sottoscrizione di aumenti di capitale sociale ed acquisti di quote in società già partecipate (8 nel 1999 ed 11 nel 1998)		2.991		5.209
		54.708		52.778
maggiori impegni per differenze cambi di partecipazioni acquisite in precedenti esercizi		1.056		
Aumenti dell'esercizio totali		55.764		52.778
Diminuzioni dell'esercizio				
cessioni di quote di partecipazioni ai partner (totali)	-12	-19.022	-15	-20.396
mancato avvio di società miste	-1	-450		
minori impegni per differenze cambio di partecipazioni acquisite in precedenti esercizi				-1.037
Diminuzioni dell'esercizio totali		-19.472		-21.432
Variazione netta dell'esercizio	33	36.292	11	31.346
Partecipazioni alla fine dell'esercizio	152	216.335	119	180.043

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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 con fidejussioni e garanzie reali; al 31 dicembre 1999 le garanzie ricevute ammontano a 203.884 milioni di lire (177.572 milioni di lire al 31 dicembre 1998) e sono ripartite nelle seguenti tipologie:

garanzie assicurative	17,4%
fidejussioni bancarie	44,4%
fidejussioni di imprese	36,1%
garanzie reali	2,1%

Il dettaglio delle partecipazioni acquisite e degli aumenti di capitale sociale cui la SIMEST ha aderito nel corso del 1999 è riportato nella relazione sulla gestione (Le partecipazioni in società all'estero).

Voce 90	Consistenza al		Variazione
	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Immobilizzazioni immateriali	1.837.978.923	974.052.285	863.926.638

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

(milioni di lire)

Voci	Esistenze	Acquisti	Ammortamenti	Rimanenze
	iniziali (a)	dell'esercizio (b)	(g)	finali (l)
Costi di impianto ed ampliamento	460	1	-158	303
Altri costi pluriennali	514	1.909	-888	1.535
Totali	974	1.910	-1.046	1.838

I costi d'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 delle sedi, 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 delle attività ex lege 100/90 e per le manutenzioni straordinarie è calcolato a rate costanti in un periodo di cinque anni, il software trasferito alla SIMEST in relazione al D.Lgs. 143/98 per la gestione degli interventi agevolativi è stato calcolato a rate costanti per tre anni, tenuto conto del periodo di utilizzo residuo; gli ammortamenti degli altri costi pluriennali riguardanti il restauro e le migliorie ai locali della sede sono rilevati in quote riferite al periodo di durata dei contratti di locazione.

Voce 100	Consistenza al		Variazione
	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Immobilizzazioni materiali	1.331.650.447	919.788.744	411.861.703

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

(milioni di lire)

Voci	Esistenze	Acquisti	Ammortamenti	Vendite (f) e	Rimanenze
	iniziali (a)	dell'esercizio (b)	(g)	altre variazioni in diminuzione (i)	finali (l)
Impianti e macchine elettromeccaniche ed elettroniche	526	618	-201		943
Attrezzature commerciali	343	118	-149		312
Altri beni	51	70	-24	-20	77
Totali	920	806	-374	-20	1.332

Gli ammortamenti sono calcolati applicando il metodo delle quote costanti e sulla base di aliquote determinate in relazione all'utilizzo dei beni ed alla loro vita residua; tali aliquote generalmente coincidono con le massime aliquote ordinarie fiscalmente ammesse.

Impianti e macchine elettromeccaniche ed elettroniche

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

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Attrezzature commerciali

mobili e macchine per gli uffici	10% - 50%
arredamenti	15%
macchine, apparecchiature ed 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'articolo 67, comma 2, D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917, fatta eccezione per gli arredi acquisiti a seguito del trasferimento delle attività agevolative alla SIMEST la cui sostituzione è prevista entro l'anno 2000. Gli acquisti dell'esercizio riguardano prevalentemente gli arredi sopra detti per la Sede amministrativa, nonché l'acquisto di attrezzature per la rete informatica e l'impianto telefonico.

Voce 110	Consistenza al		Variazione
	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Capitale sottoscritto e non versato	5.433.094.730	5.433.094.730	-

L'esposizione al 31 dicembre 1999 comprende residui decimi da richiamare per n. 6.751.124 azioni sottoscritte da nuovi soci nel corso del 1998.

Voce 130	Consistenza al		Variazione
	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Altre attività	3.163.222.952	3.201.983.209	-38.760.257

La composizione è la seguente:

(milioni di lire)

Voci	al 31 12 1999	al 31 12 1998
finanziamenti al personale dipendente	2.707	1.446
depositi cauzionali, anticipi a fornitori, al personale per le missioni ed altri crediti	214	219
crediti per anticipi di imposte	242	1.537
	3.163	3.202

Voce 140	Consistenza al		Variazione
	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Ratei e risconti attivi			
(a) - ratei attivi	7.505.514.521	4.422.506.970	3.083.007.551
(b) - risconti attivi	134.052.158	907.794.325	-773.742.167
	7.639.566.679	5.330.301.295	2.309.265.384

La composizione dei ratei è la seguente:

(milioni di lire)

Voci	al 31 12 1999	al 31 12 1998
interessi esenti degli impieghi delle liquidità in operazioni di pronti contro termine	1.526	506
interessi dei titoli obbligazionari	407	
servizi professionali per assistenza ai progetti di società miste all'estero determinati sulla base dei contratti	166	235
corrispettivi degli impieghi in partecipazioni	5.406	3.682
	7.505	4.423

Le variazioni dell'esercizio 1999 sono di seguito riassunte:

(milioni di lire)

Voci	
consistenza al 31 dicembre 1998	4.423
movimenti del 1999	
+ interessi esenti e proventi finanziari, di competenza 1999, dei contratti di pronti contro termine e dei titoli obbligazionari	1.933
- interessi e proventi finanziari dei contratti di pronti contro termine incassati nel 1999 di competenza 1998	-506
+ corrispettivi degli impieghi in partecipazioni e variazione dei servizi professionali	1.655
consistenza al 31 dicembre 1999	7.505

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

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Voci del Passivo

	Consistenza al		Variazione
Voce 50	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999-1998
Altre passività	41.414.199.180	28.309.700.292	13.104.498.888

Presentano la seguente composizione:

in lire milioni

Voci	al 31.12.1999	al 31.12.1998
- debiti per le quote di partecipazione al capitale sociale acquisite nelle società all'estero	23.280	19.613
- 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	5.646	1.960
- acconti ricevuti per quote di partecipazioni da cedere	4.998	2.230
- agevolazioni comunitarie per i progetti di società miste all'estero da trasferire alle imprese beneficiarie	4.206	3.358
- contributi previdenziali ed assistenziali da versare per le retribuzioni corrisposte al personale nel mese di dicembre e per gli accantonamenti delle competenze differite	1.666	507
- IRPEF da versare all'Erario per il personale dipendente, per i prestatori autonomi ed altre posizioni	682	238
- IVA a debito risultante dalla dichiarazione annuale	3	130
- ferie maturate e non godute dal personale dipendente ed altre posizioni passive	933	274
	41.414	28.310

	Consistenza al		Variazione
Voce 60	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Ratei e risconti passivi			
(a) ratei passivi	980.767.692	319.199.607	661.568.085

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

	Consistenza al		Variazione
Voce 70	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			
	6.988.228.937	1.236.565.288	5.751.663.649

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, comprese le indennità trasferite in applicazione del D.Lgs. 143/98 per il personale proveniente da Mediocredito Centrale.

Rispetto al precedente esercizio, il fondo è stato adeguato per l'importo di 5.704 milioni di lire per competenze relative al personale dipendente trasferito alla SIMEST ai sensi del D. Lgs. 143/98 e per l'importo di 1.075 milioni di lire per gli accantonamenti di competenza dell'esercizio; si è altresì tenuto conto delle indennità corrisposte ai dipendenti che hanno cessato il servizio ed i contributi versati per conto del personale per il fondo adeguamento pensioni ai sensi della legge 297/82 per lire 695 milioni di lire, nonché le indennità trasferite ai sensi del D.Lgs. 124/93 e s.m. per 334 milioni di lire.

	Consistenza al		Variazione
Voce 70	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Fondi per rischi ed oneri			
(b) fondi imposte e tasse	2.585.825.440	3.109.758.440	-523.933.000

Comprende l'accantonamento delle imposte di competenza dell'esercizio, dedotti gli acconti versati, e la residua imposta sostitutiva della maggiorazione di conguaglio sugli utili societari ai sensi del D.Lgs. 467/97.

	Consistenza al		Variazione
Voce 90	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Fondi rischi su crediti	330.600.000	270.000.000	60.600.000

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

	Consistenza al		Variazione
Voce 100	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Fondo per rischi finanziari generali	10.300.000.000	7.000.000.000	3.300.000.000

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tale fondo, che comprende accantonamenti per la copertura del rischio generale d'impresa, è assimilato a una riserva patrimoniale.

Voce 120	Consistenza al		Variazione
	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Capitale	316.627.369.000	316.627.369.000	0

Nel corso del 1999 non si sono verificate variazioni al capitale sociale, che al 31 dicembre è rappresentato da 316.627.369 azioni del valore nominale di lire 1.000 ciascuna.

Voce 130	Consistenza al		Variazione
	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999 - 1998
Sovrapprezzi di emissione	3.360.494.600	3.360.494.600	0

Riguardano i sovrapprezzi delle azioni, emesse nel corso degli anni 1997 e 1998, di lire 150 per azione.

Voce 140	Consistenza al		Variazione
	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999-1998
Riserve			
(a) riserva legale	28.206.318.578	27.729.942.578	476.376.000

La variazione è relativa all'accantonamento del 5% degli utili dell'esercizio 1998, come da delibera dell'assemblea degli azionisti del 3 giugno 1999.

Voce 140	Consistenza al		Variazione
	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999-1998
Riserve			
(b) altre riserve di cui:			
- ex articolo 55 comma 4 D.P.R. 917/86	10.000.000.000	10.000.000.000	0
- riserva straordinaria	17.422.231.618	14.608.206.197	2.814.025.421

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'Estero, finalizzato alla sottoscrizione di quote di capitale FINEST S.p.A., come previsto dalla legge 9 gennaio 1991, n. 19.

Nell'esercizio 1999 la riserva straordinaria si è incrementata di lire 2.814.025.421 con la destinazione del 29,5% degli utili dell'esercizio precedente.

Voce 170	Consistenza al		Variazione
	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	1999-1998
Utile d'esercizio	11.047.542.064	9.527.511.435	1.520.030.629

Nel corso dell'esercizio 1999 sono stati distribuiti dividendi agli azionisti, per utili maturati nel 1998, per l'importo di lire 6.237.110.014., il rimanente importo di lire 3.290.401.421 dell'utile 1998 è stato destinato alle riserve come sopra riferito. Le imposte di cui all'art. 105, comma 1, lettera a), del D.P.R. 917/86 (TUIR) che hanno diritto all'attribuzione di un "credito d'imposta pieno" ammontano a 4.837 milioni di lire, mentre le imposte di cui alla lettera b) del comma 1 della norma sopracitata, che danno diritto all'attribuzione di un "credito d'imposta limitato", ammontano a 31.189 milioni di lire.

Pertanto, con riferimento all'ammontare complessivo di riserve ed utili distribuibili agli Azionisti (27.917 milioni di lire), rappresentato per 17.422 milioni di lire dalla riserva straordinaria e per 10.495 milioni di lire dall'utile d'esercizio 1999 al netto della quota da destinare obbligatoriamente a riserva legale, potranno essere distribuiti, con l'attribuzione agli Azionisti di un "credito d'imposta pieno", utili e riserve per 8.236 milioni di lire, mentre potranno essere distribuiti con l'attribuzione agli Azionisti di un "credito d'imposta limitato", riserve ed utili residui per 19.681 milioni di lire.

Al 31 dicembre 1999 il Patrimonio netto ammonta a 386.664 milioni di lire e risulta aumentato di 4.810 milioni di lire rispetto al precedente esercizio, importo che corrisponde all'utile dell'anno 1999 dedotti i dividendi distribuiti agli Azionisti.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Voci delle Garanzie ed impegni

Voce 20	Consistenza al		Variazione 1999 - 1998
	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	
Impegni			
per operazioni a termine in titoli	161.481.539.513	210.926.029.125	-49.444.489.612

Al 31 dicembre 1999, la voce riguarda i corrispettivi previsti dai contratti a termine, a scadere nell'esercizio 2000, delle operazioni di pronti contro termine, con titoli esenti, negoziate nell'esercizio per investimenti di liquidità di breve periodo.

Voce 20	Consistenza al		Variazione 1999 - 1998
	31 dicembre 1999	31 dicembre 1998	
Impegni			
per la partecipazione in società all'estero	89.131.000.000	65.600.000.000	23.531.000.000

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

Le variazioni dell'esercizio sono di seguito riportate con l'esposizione di inizio e di fine 1999:

Voci	in lire milioni
impegni al 31 dicembre 1998	65.600
operazioni dell'esercizio 1999	
+ impegni approvati per la partecipazione a progetti di società miste all'estero	98.931
- impegni attuati con l'acquisizione di partecipazioni nell'esercizio 1999	-55.765
- variazioni agli impegni per le partecipazioni acquisite e rinunzie ai progetti	-19.635
= impegni al 31 dicembre 1999	89.131

Parte C. Informazioni sul Conto Economico

Voci dei Costi

Voce 30	1999	1998	Variazioni
Perdite da operazioni finanziarie	65.375.088	2.076.791	63.298.297

Al 31 dicembre 1999 riguardano differenze di cambio su valute estere e minusvalenze derivanti dalla valutazione dei titoli alla fine dell'esercizio

Voce 40	1999	1998	Variazioni
Spese amministrative	31.145.061.865	10.493.335.853	20.651.726.012

Comprendono le spese per il personale:

in milioni di lire			
Voce 40 [a]	1999	1998	Variazioni
salari e stipendi	14.193	4.162	10.031
oneri sociali	4.326	1.370	2.956
trattamento di fine rapporto	1.075	326	749
missioni	779	435	344
	20.373	6.293	14.080

e le altre spese amministrative:

in milioni di lire			
Voce 40 [b]	1999	1998	Variazioni
spese operative e per il funzionamento della Società	6.173	2.171	4.002
spese per i servizi professionali di terzi (assistenza alla promozione ed allo sviluppo delle attività, pareri, assistenza legale e societaria)	1.612	513	1.099
spese per i servizi professionali per progetti (L.212/92)	133	141	-8
imposte e tasse deducibili e IVA indetraibile	1.272	489	783
assicurazioni ed altre spese per il personale	1.091	418	673
compensi e spese per il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale	448	439	9
compenso e spese per la revisione e la certificazione del bilancio	43	29	14
	10.772	4.200	6.572
Per il totale di	31.145	10.493	20.652

Voce 50	1999	1998	Variazioni
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	1.420.032.130	999.218.811	420.813.319

Comprendono gli ammortamenti evidenziati nelle voci "immobilizzazioni immateriali e materiali" illustrate nella sezione dell'Attivo dello Stato patrimoniale.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Voce 80	1999	1998	Variazioni
Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	60.600.000	206.898.762	-146.298.762

Comprendono gli accantonamenti evidenziati nella voce 90 del Passivo dello Stato patrimoniale.

Voce 90	1999	1998	Variazioni
Rettifiche di valore su crediti	239.353.802	166.663.840	72.689.962

Comprendono le svalutazioni evidenziate nella voce 40 dell'Attivo dello Stato patrimoniale.

Voce 110	1999	1998	Variazioni
Oneri straordinari			
- incentivi all'esodo		1.049.000.000	-1.049.000.000
		1.049.000.000	-1.049.000.000

Nel 1999 riguardano oneri sostenuti in relazione a cessazioni di rapporto di lavoro.

Voce 120	1999	1998	Variazioni
Variazione positiva del fondo per rischi finanziari generali	3.300.000.000	2.100.000.000	1.200.000.000

L'accantonamento del 1999 tiene conto dell'esigenza di fronteggiare eventuali rischi generali d'impresa, compresi quelli derivanti dall'attività operativa dei fondi agevolativi.

Voce 130	1999	1998	Variazioni
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.812.545.000	1.068.925.000	1.743.620.000

Nel 1999 sono state accantonate per competenza lire 768.100.000 di IRPEG e lire 2.044.445.000 di IRAP.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Voci dei Ricavi

Voce 10	1999	1998	Variazioni
Interessi attivi e proventi assimilati di cui:			
(a) su titoli	380.276.352	-	380.276.352
(b) su depositi bancari	181.237.568	48.284.238	132.953.330
(c) su altri crediti	5.415.389.133	11.198.429.332	-5.783.040.199
	5.976.903.053	11.245.713.570	-5.269.810.517

Gli interessi attivi accreditati dalle Banche nel 1999 sui depositi di conto corrente sono ammontati a lire 264 milioni di cui 83 trasferiti in quanto di competenza di terzi.

Gli interessi attivi ed i proventi assimilati su altri crediti si riferiscono:

	in milioni di lire		
Voce 20	1999	1998	Variazioni
* ai rendimenti di competenza dell'esercizio degli impieghi di liquidità in operazioni di pronti contro termine con titoli esenti che hanno generato			
- interessi esenti	16.317	19.106	- 2.789
- proventi (oneri) finanziari	- 11.027	- 8.150	- 2.877
= rendimenti degli impieghi di tesoreria	5.290	10.956	- 5.666
* agli interessi di competenza su depositi e altri crediti	125	242	- 117
per il totale di	5.415	11.198	- 5.783

	1999	1998	Variazioni
Dividendi ed altri proventi			
(b) su partecipazioni	15.293.674.289	13.499.388.306	1.794.285.983

La voce comprende i compensi percepiti per la cessione agli imprenditori dei diritti sulle quote di partecipazione nelle società miste all'estero e per i servizi di assistenza tecnica alle imprese.

Voce 25	1999	1998	Variazioni
Compensi per servizi a favore di terzi	28.791.468.180	589.474.973	28.201.993.207

Riguardano i compensi per servizi relativi alla gestione dei Fondi pubblici di agevolazione (27.979 milioni di lire), compensi delle attività di consulenza agli imprenditori nell'ambito della realizzazione di progetti di società miste all'estero e di assistenza agli imprenditori per le agevolazioni comunitarie (335 milioni di lire) e ricavi per i progetti ex Legge 212/92 (447 milioni di lire).

Voce 40	1999	1998	Variazioni
Profitti da operazioni finanziarie	-	37.720.333	- 37.720.333

Nel 1998 si riferiscono a plusvalenze realizzate per la vendita di partecipazioni ed a sconti su acquisti di servizi. I profitti dell'esercizio 1999 sono stati compresi nella voce Perdite da operazioni finanziarie.

Voce 70	1999	1998	Variazioni
Altri proventi di gestione	22.318.427	36.389.310	- 14.070.883

La voce comprende rimborsi di spese sostenute in ordine a forniture di servizi alle imprese, a missioni di lavoro presso le società miste all'estero ed a cariche ricoperte dal personale dipendente nelle società partecipate.

Voce 80	1999	1998	Variazioni
Proventi straordinari	<6.146.000	203.944.000	- 197.798.000

Nel 1998 sono relativi alla chiusura di un prudente accantonamento di imposte rilevato nel precedente esercizio.

Parte D. Altre informazioni

1. Il personale dipendente

Al 31 dicembre 1999 il personale dipendente è composto da 159 unità delle quali 11 dirigenti, 36 funzionari e 112 impiegati. Il numero medio degli addetti è stato di 146 unità.

	unità al 31 12 1998		variazioni 1999		unità al 31 12 1999	
		cessazioni	assunzioni	promozioni	personale ex MCC	
Dirigenti	6		1	1	3	11
Funzionari	12	1			24	36
Personale non direttivo	19	4	8	-1	91	112
Totali	37	5	9		118	159

NB le promozioni sono riportate per variazione netta nell'ambito delle categorie

2. Compensi spettanti agli amministratori e sindaci

Nell'esercizio 1999 sono stati rilevati per competenza compensi e gettoni di presenza agli amministratori ed ai sindaci per lire 448.146.518, ripartiti come segue:

- lire 266.220.518 agli amministratori,

- lire 181.926.000 ai sindaci.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

3. Rendiconto finanziario dell'esercizio 1999 confrontato con l'esercizio 1998

(miliardi di lire)

	1999	1998
Cassa, banche e titoli a breve all'inizio dell'esercizio	213,4	242,3
Liquidità generata dalla gestione reddituale		
Utile di esercizio	11,0	9,5
Ammortamenti dell'esercizio	1,4	1,0
Variazione netta del TFR	5,8	
Variazione netta dei fondi per rischi	3,4	0,5
(a)	21,6	11,0
Variazione del circolante relativa all'attività d'esercizio		
Crediti, ratei e risconti	-13,6	-8,8
Debiti e ratei	13,2	-5,3
(b)	-0,4	-14,1
Fabbisogno per investimenti		
Immobilizzazioni materiali	0,8	0,4
Immobilizzazioni immateriali	1,9	0,7
Immobilizzazioni finanziarie:		
partecipazioni	55,8	52,8
Dividendi agli Azionisti	6,2	-
(c)	64,7	53,9
Coperture degli investimenti		
Apporti degli azionisti		7,7
Immobilizzazioni finanziarie:		
partecipazioni	19,5	20,4
(d)	19,5	28,1
Cassa, banche e titoli a breve alla fine dell'esercizio	189,4	213,4
Variazioni di tesoreria dell'esercizio (e) = (a + b - c + d)	-24,0	-28,9

4. Prospetto delle variazioni nei conti del Patrimonio netto avvenute nel corso degli esercizi chiusi al 31 dicembre 1998 e 1999

(milioni di lire)

	Capitale sociale	Sovrapprezzi di emissione	Riserva legale	Altre riserve ex art. 55 c. 4 DPR 917/86	riserva straordinaria	Utile di esercizio	Totali
Patrimonio netto al 31.12.1997	309.876	2.348	27.144	10.000	3.481	11.713	364.562
Destinazione dell'utile 1997			586		11.127	(11.713)	
Aumento del capitale sociale	6.751	1.013					7.764
Utile dell'esercizio 1998						9.527	9.527
Patrimonio netto al 31.12.1998	316.627	3.361	27.730	10.000	14.608	9.527	381.853
Destinazione dell'utile 1998 alle riserve			476		2.814	(3.290)	
Dividendi agli Azionisti						(6.237)	(6.237)
Utile dell'esercizio 1999						11.048	11.048
Patrimonio netto al 31.12.1999	316.627	3.361	28.206	10.000	17.422	11.048	386.664

Destinazione dell'utile d'esercizio

Destinazione dell'utile d'esercizio

Signori Azionisti,

Vi abbiamo sottoposto lo Stato patrimoniale, il Conto economico, la nota integrativa ed illustrati i risultati realizzati.

L'esercizio chiude con un utile di lire 11.047.542.064 che Vi proponiamo di destinare come segue:

il 5%, pari a lire 552.377.103, alla riserva legale;

il 23%, pari a lire 2.579.480.736, alla riserva straordinaria;

il rimanente importo di lire 7.915.684.225 a Voi Azionisti in ragione di lire 25 per ogni azione, con credito d'imposta, di cui all'art. 14 del D.P.R. 917/86 "pieno".

Relazione del Collegio Sindacale

Relazione del Collegio Sindacale

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha illustrato la relazione sulla gestione, la nota integrativa, le variazioni sulle voci dello Stato patrimoniale e del Conto economico rispetto all'esercizio precedente ed i risultati realizzati nell'esercizio 1999 dalla Vostra Società.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 1999 si caratterizza, rispetto agli esercizi precedenti, per il fatto che dall'1 gennaio 1999 la Vostra società ha assunto, come previsto dal D. Lgs. 143/98, anche la gestione degli interventi di sostegno finanziario all'internazionalizzazione del sistema produttivo italiano. I dati di bilancio si riassumono in sintesi come appresso specificato.

SITUAZIONE PATRIMONIALE

Attivo	
Cassa, crediti e ratei attivi	192.695.044.231
Partecipazioni	226.334.809.199
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	21.496.947.421
Immobilizzazioni materiali ed immateriali	3.169.629.370
Capitale sociale sottoscritto da versare	5.433.094.730
Risconti attivi	134.052.158
Totale	449.263.577.109
Patrimonio netto, passivo e fondi	
Capitale sociale	316.627.369.000
Riserva ex art. 55 c.4 DPR 917/86	10.000.000.000
Riserva legale e straordinaria	45.628.550.196
Sovrapprezzi di emissione	3.360.494.600
Utile d'esercizio	11.047.542.064
Patrimonio netto	386.663.955.860
Debiti, Ratei passivi e TFR	
Debiti, Ratei passivi e TFR	49.383.195.809
Fondo per rischi e oneri e rischi su crediti	2.916.425.440
Fondo per rischi finanziari generali	10.300.000.000
Totale	449.263.577.109

Il bilancio espone inoltre lire 161.481.539.513 per corrispettivi dei contratti di pronti contro termine, in titoli esenti, per gli impieghi delle liquidità di tesoreria a scadere nell'esercizio 2000 e per lire 89.131.000.000 impegni deliberati dal Consiglio di Amministrazione, in essere al 31 dicembre 1999, per l'acquisizione di quote di partecipazione in società all'estero.

CONTO ECONOMICO

Costi	
Spese amministrative	31.145.061.865
Ammortamenti	1.420.032.130
Rettifiche di valore su crediti ed accantonamenti ai fondi rischi su crediti	299.953.802
Perdite da operazioni finanziarie	65.375.088
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.812.545.000
Accantonamenti al fondo per rischi finanziari generali	3.300.000.000
Totale	39.042.967.885
Utile d'esercizio	11.047.542.064
Ricavi	
Proventi degli impieghi in partecipazioni	15.293.674.289
Compensi per servizi a favore di terzi	28.791.468.180
Interessi attivi e proventi assimilati	5.976.903.053
Altri proventi	22.318.427
Proventi straordinari	6.146.000
Totale	50.090.509.949