

segue STATO PATRIMONIALE

	Voci del passivo	1993	1992
10.	Debiti verso entità creditizi:	1.915.750.806.443	1.756.560.114.844
	a) a vista	4.215.109.963	7.645.110.639
	b) a termine o con preavviso	1.911.535.696.480	1.748.915.004.205
20.	Debiti verso clientela:	492.811.459	573.848.629
	a) a vista	0	0
	b) a termine o con preavviso	492.811.459	573.848.629
30.	Debiti rappresentati da titoli:	2.898.071.046.815	2.668.456.898.644
	a) obbligazioni	2.898.071.046.815	2.668.456.898.644
	b) certificati di deposito	0	0
	c) altri titoli	0	0
40.	Fondi di terzi in amministrazione	0	0
50.	Altre passività	34.305.714.098	47.854.693.533
60.	Ratei e risconti passivi:	8.096.370.294	14.372.203.244
	a) ratei passivi	8.096.370.294	14.372.203.244
	b) risconti passivi	0	0
70.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	15.274.049.978	14.153.070.148
80.	Fondi per rischi ed oneri:	39.768.409.218	46.588.070.332
	a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	5.484.972.752	4.063.801.529
	b) fondi imposte e tasse	32.240.186.045	37.094.676.639
	c) altri fondi	2.043.250.421	5.429.592.164
90.	Fondi rischi su crediti	10.000.000.000	0
100.	Fondo per rischi bancari generali	1.102.008.909	0
110.	Passività subordinate	0	0
120.	Capitale	1.907.867.671.120	1.906.578.463.386
130.	Sovrapprezzi di emissione	0	0
140.	Riserve:	221.665.377.920	236.774.055.290
	a) riserva legale	78.352.230.409	93.460.907.779
	b) riserva per azioni o quote proprie	0	0
	c) riserve statutarie	143.313.147.511	143.313.147.511
	d) altre riserve	0	0
150.	Riserve di rivalutazione	29.821.700.245	29.821.700.245
160.	Utili (Perdite) portati a nuovo	0	0
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	41.546.667.736	1.790.566.297
	Totale del passivo	7.123.762.634.235	6.723.523.684.592

**Il Dirigente
Capo Contabile**
DRIUSSI

**Il Direttore
Generale**
TELLINI

Il Presidente
IMPERATORI

Il Collegio Sindacale
D'URSO (Presidente), BRACCI-
TESTASECCA, BUSSOLETTI,
CAPRIOLI, GIROTTI, PERRONE,
TRIPFANERA

GARANZIE E IMPEGNI

	Voci del passivo	1993	1992
10.	Garanzie rilasciate	0	0
	- accettazioni	0	0
	- altre garanzie	0	0
20.	Impegni	3.208.402.627.990	3.688.925.417.538
	di cui:		
	- per vendite con obbligo di riacquisto		

CONTO ECONOMICO

	Voci	1993	1992
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	553.248.961.949	507.544.362.421
	di cui:		
	- su crediti verso clientela	17.219.201.493	5.568.747.260
	- su titoli a reddito fisso	32.826.952.622	23.116.960.984
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	409.305.697.729	381.644.563.016
	di cui:		
	- su debiti verso la clientela	16.612.621	18.984.441
	- su debiti rappresentati da titoli	260.524.194.867	254.540.185.261
30.	Dividendi e altri proventi:	1.819.196.450	2.193.879.200
	a) su azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	0	0
	b) su partecipazioni	0	0
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo	1.819.196.450	2.193.879.200
40.	Commissioni attive	13.055.947.567	12.356.524.180
50.	Commissioni passive	4.447.019.525	3.586.479.863
60.	Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	2.143.859.004	(3.565.666.067)
70.	Altri proventi di gestione	176.874.927	1.126.947.104
80.	Spese amministrative:	59.134.789.940	59.528.113.811
	a) spese per il personale	46.641.614.581	47.324.603.410
	di cui:		
	- salari e stipendi	29.814.084.233	29.932.225.992
	- oneri sociali	10.648.231.919	11.009.148.908
	- trattamento di fine rapporto	2.574.496.858	2.719.844.745
	- trattamento di quiescenza e simili	819.801.678	1.121.846.011
	b) altre spese amministrative	12.493.175.359	12.203.510.401
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	2.380.328.308	2.514.346.829
100.	Accantonamenti per rischi e oneri	417.353.615	1.479.639.891
110.	Altri oneri di gestione	1.595.253.671	1.593.430.790
120.	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	13.012.428.850	32.312.428.850
130.	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	0	0
140.	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	10.000.000.000	0
150.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	152.499.999	400.000.000
160.	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	0
170.	Utile (Perdita) delle attività ordinarie	69.999.468.260	36.597.043.788
180.	Proventi straordinari	3.863.531.457	1.639.000
190.	Oneri straordinari	14.323.072	8.116.491
200.	Utile (Perdita) straordinario	3.849.208.385	(6.477.491)
210.	Variazione del fondo per rischi bancari generali	1.102.008.909	0
220.	Imposte sul reddito dell'esercizio	31.200.000.000	34.800.000.000
230.	Utile (Perdita) dell'esercizio	41.546.667.736	1.790.566.297

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO
(milioni)

Attività	'93	'92	Passività	'93	'92
1) Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	17	18	1) Debiti		
			Debiti verso clientela	493	574
2) Crediti			Debiti verso enti creditizi	1.915.751	1.756.560
Crediti verso clientela	523.700	488.060	Debiti rappresentati da titoli	2.898.071	2.668.457
Crediti verso enti creditizi	5.663.621	5.404.977			
3) Titoli non immobilizzati	-----	-----	2) Fondi a destinazione specifica	65.042	60.741
4) Immobilizzazioni			3) Fondo per rischi bancari generali	1.102	-----
a) titoli immobilizzati	267.327	254.552	4) Passività subordinate	-----	-----
b) partecipazioni	135.001	135.392	5) Altre voci del Passivo	42.402	62.227
c) immateriali e materiali	48.911	49.682	6) Capitale, riserve e altri elementi patrimoniali	2.200.901	2.174.965
d) altre	-----	41.000			
5) Altre voci dell'Attivo	485.185	349.643	Totale del Passivo	7.123.762	6.723.524
Totale dell'Attivo	7.123.762	6.723.524	Titoli in custodia e amministrazione		
Garanzie e impegni	3.208.403	3.666.925			

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO*(milioni)*

	'93	'92
1) Margine di interesse	145.762	128.094
2) Proventi di intermediazione e diversi	10.930	6.331
3) Margine di intermediazione	156.692	134.425
4) Spese amministrative	60.730	61.122
5) Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	2.380	2.514
6) Accantonamenti, rettifiche e riprese di valore	23.582	34.192
7) Utile (Perdita) straordinaria	3.849	(6)
8) Variazione del fondo per rischi bancari generali	1.102	-----
9) Imposate sul reddito d'esercizio	31.200	34.800
10) Utile (Perdita) d'esercizio	41.547	1.791

Rendiconto finanziario per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 1992 e al 31 dicembre 1993

	al 31 dicembre 1992	al 31 dicembre 1993
FONTI DI FINANZIAMENTO:		
LIQUIDITA' GENERATA DALLA GESTIONE REDDITUALE		
- UTILE NETTO	1,8	41,6
- ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	2,3	2,5
- ACCANTONAMENTO AL FONDO INTEGRAZIONE PENSIONI	1,2	1,8
- ACCANTONAMENTO AL FONDO IMPOSTE	34,9	31,3
- ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI	31,7	12,4
- ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA ART. 71 3° COMMA D.P.R. 917/86	2,3	6,2
- ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI SU CREDITI		10,-
- ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI BANCARI GENERALI		1,1
- ACCANTONAMENTO AL FONDO SVALUTAZIONE CREDITI D'IMPOSTA	0,6	0,6
- AMMORTAMENTO DEGLI ONERI PLURIENNALI	1,4	1,3
- AMMORTAMENTO IMMOBILI E MOBILI	2,4	1,9
	<u>78,6</u>	<u>110,7</u>
ALTRE FONTI DI FINANZIAMENTO		
- FONDO DI DOTAZIONE	—	41,-
- FONDI DI PROVVISTA AL NETTO DEI RIMBORSI	522,4	827,8
- AUMENTO(DIMINUZIONE) CREDITORI DIVERSI	34,3	(10,5)
- AUMENTO(DIMINUZIONE) RATEI E RISCONTI PASSIVI	4,3	(11,3)
	<u>561,0</u>	<u>847</u>
TOTALI DELLE FONTI DI PROVVISTA	<u>639,6</u>	<u>957,7</u>
IMPIEGHI DI FONDI		
CREDITI PER IMPIEGHI AL NETTO DEI RIENTRI	678,6	590,2
PARTECIPAZIONI	14,1	(0,4)
TITOLI	50,5	12,8
AUMENTO(DIMINUZIONE) DEBITORI DIVERSI	8,4	392,7
AUMENTO(DIMINUZIONE) RATEI E RISCONTI ATTIVI	27,3	(16,0)
IMMOBILI E MOBILI	0,6	0,8
ONERI PLURIENNALI	0,8	0,8
UTILIZZO FONDO IMPOSTE	17,1	36,1
UTILIZZO FONDO INIZIATIVE STUDI E RICERCHE	1,5	1,8
UTILIZZO FONDO INIZIATIVE RISCHI		1,2
UTILIZZO ACCANTONAMENTO PREVIDENZIALE A GARANZIA FTP		2,-
UTILIZZO ALTRI FONDI	0,9	1,7
RISERVA ORDINARIA		15,3
	<u>799,9</u>	<u>1039,-</u>
TOTALI DEGLI IMPIEGHI DI FONDI	<u>799,9</u>	<u>1039,-</u>
AUMENTO(DIMINUZIONE) DELLE DISPONIBILITA' PRESSO LA TESORERIA CENTRALE DELLO STATO E ISTITUZIONI CREDITIZIE		
	(160,3)	(81,3)
DISPONIBILITA' PRESSO LA TESORERIA CENTRALE DELLO STATO E ISTITUZIONI CREDITIZIE		
ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	622,5	541,2
ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	782,8	622,5
	<u>622,5</u>	<u>541,2</u>
AUMENTO(DIMINUZIONE) DELLE DISPONIBILITA'	<u>(160,3)</u>	<u>(81,3)</u>

7. NOTA INTEGRATIVA

PAGINA BIANCA

NOTA INTEGRATIVA

Parte A - Criteri di valutazione

- Sezione 1 - L'illustrazione dei criteri di valutazione
- Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali
- Sezione 3 - Altre informazioni

Parte B Informazioni sullo stato patrimoniale

- Sezione 1 - I crediti
- Sezione 2 - I titoli
- Sezione 3 - Le partecipazioni
- Sezione 4 - Le immobilizzazioni materiali e immateriali
- Sezione 5 - Altre voci dell'attivo
- Sezione 6 - I debiti
- Sezione 7 - I fondi
- Sezione 8 - Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate
- Sezione 9 - Altre voci del passivo
- Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni
- Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività delle passività
- Sezione 12 - Gestione e intermediazione per conto terzi

Parte C Informazioni sul conto economico

- Sezione 1 - Gli interessi
- Sezione 2 - Le commissioni
- Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie
- Sezione 4 - Le spese amministrative
- Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti
- Sezione 6 - Altre voci del conto economico
- Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico

Parte D Altre informazioni

- Sezione 1 - Gli amministratori e i sindaci
- Sezione 2 - Impresa capogruppo o ente creditizio comunitario controllante
- Sezione 3 - Gestioni per conto dello Stato

PAGINA BIANCA

Parte A - CRITERI DI VALUTAZIONE

PAGINA BIANCA

Sezione 1 - L'illustrazione dei criteri di valutazione

PAGINA BIANCA

TITOLI

I titoli di proprietà costituiscono tutti immobilizzazioni finanziarie, in quanto destinati ad essere mantenuti in portafoglio fino alla loro naturale scadenza. Infatti i titoli obbligazionari dei Mediocrediti meridionali sono sottoscritti in corrispondenza di operazioni di rifinanziamento a favore di piccole e medie imprese, mentre gli altri titoli costituiscono investimenti del fondo integrazione pensioni e, in minima parte, del fondo trattamento di fine rapporto. Inoltre, i titoli assegnati all'Istituto a rimborso di crediti d'imposta di esercizi precedenti, sono mantenuti quale stabile investimento.

I titoli sono tutti valutati al costo di acquisto rettificato come segue: le differenze tra i costi di acquisto e valori di rimborso alla scadenza per i titoli acquistati "sotto la pari" sono portate in aumento degli interessi nominali in applicazione del principio di competenza economica. Per i titoli acquistati "sopra la pari" la differenza è addebitata al conto economico in un'unica soluzione nell'esercizio di acquisto del titolo, così come consentito dal comma 5 dell'art. 18 del Decreto 87/92, in base al principio della prudenza.

Il saldo esposto è comprensivo degli interessi maturati fino alla data di chiusura del bilancio.

CREDITI

I crediti sono valutati secondo il valore presumibile di realizzazione. Per quelli vantati nei confronti di controparti estere non coperti da specifiche garanzie si è provveduto ad una prudente valutazione del rischio generico commisurato all'apprezzamento del "rischio Paese".

Il saldo esposto è comprensivo degli interessi maturati fino alla data di chiusura del bilancio.

PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni, tutte in società con azioni non quotate, sono iscritte al costo eventualmente ridotto in relazione a perdite di valore ritenute durevoli.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo delle spese incrementative e delle rivalutazioni effettuate ai sensi delle Leggi n. 576/75, n. 72/83, n.413/91 ammortizzato in quote costanti in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono costituite da costi per l'acquisto di software e da costi sostenuti per lavori di manutenzione straordinaria di immobili in locazione. Le prime sono ammortizzate in un periodo di tre anni, le seconde in un periodo di cinque anni.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il fondo viene determinato in conformità alle disposizioni di legge e dei contratti di lavoro vigenti.

FONDI IMPOSTE E TASSE

I fondi sono esposti come sottovoce del fondo per rischi ed oneri. L'onere per imposte sul reddito è rilevato sulla base di una stima del reddito imponibile e comprende anche l'effetto di imposta relativo a partite che sono temporaneamente indeducibili. I benefici d'imposta derivanti dalla deducibilità fiscale di tali partite sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui sono effettivamente realizzate.

Il calcolo dell'onere di imposta tiene conto dell'esenzione fiscale dei dividendi attribuiti allo Stato sui suoi apporti al Fondo di Dotazione, ai sensi dell'art. 21 del D.P.R. 601/73.

OPERAZIONI IN VALUTA ESTERA

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

Ad una operazione di raccolta in divisa non correlata ad una erogazione in valuta, è stato associato un contratto di Domestic Currency Swap finalizzato alla copertura del rischio di cambio mediante fissazione del tasso di cambio a scadenza. Per tale operazione sono registrati in conto economico, tra gli interessi, i differenziali attivi e passivi di interesse e/o di capitale, ricorrendo anche, per le operazioni non regolate alla data di chiusura del bilancio, all'iscrizione di ratei attivi e passivi. Gli adeguamenti cambio relativi all'operazione di raccolta e al contratto di Domestic Currency Swap sono calcolati con riferimento al cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio, in applicazione del principio della "coerenza valutativa".

I prestiti BEI con garanzia sul rischio di cambio totalmente o parzialmente a carico del Tesoro sono valutati al cambio di fine anno ed i crediti per le differenze cambio a carico del Tesoro e degli enti creditizi finanziati sono iscritti alla voce "Altre attività". Nel caso di prestiti BEI senza garanzia del Tesoro anche l'impiego connesso è considerato attività in valuta in base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma: l'onere per variazione cambi è infatti interamente a carico degli Enti creditizi finanziati e pertanto si è provveduto anche all'adeguamento al cambio di fine anno dell'impiego.

I proventi e gli oneri derivanti dalle operazioni di provvista e di impiego in valuta sono rilevati a conto economico al momento della negoziazione.

I saldi esposti sono comprensivi degli interessi maturati fino alla data di chiusura del bilancio.