

segue STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(milioni)

	Voci del passivo	1993
10.	Debiti verso enti creditizi:	2.100.530
	a) a vista	6.251
	b) a termine o con preavviso	2.094.279
20.	Debiti verso clientela:	16.151
	a) a vista	0
	b) a termine o con preavviso	16.151
30.	Debiti rappresentati da titoli:	2.898.071
	a) obbligazioni	2.898.071
	b) certificati di deposito	0
	c) altri titoli	0
40.	Fondi di terzi in amministrazione	0
50.	Altre passività	53.248
	di cui:	
	opzioni e altri valori assimilati	10.367
60.	Ratei e risconti passivi:	9.989
	a) ratei passivi	9.989
	b) risconti passivi	0
70.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	16.678
80.	Fondi per rischi ed oneri:	41.509
	a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	5.485
	b) fondi imposte e tasse	33.690
	c) fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri	0
	d) altri fondi	2.334
90.	Fondi rischi su crediti	10.045
100.	Fondo per rischi bancari generali	1.102
110.	Passività subordinate	0
120.	Differenze negative di consolidamento	11.383
130.	Differenze negative di patrimonio netto	363
140.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	104.857
150.	Capitale	1.907.868
160.	Sovrapprezzi di emissione	0
170.	Riserve:	224.923
	a) riserva legale	78.352
	b) riserva per azioni o quote proprie	0
	c) riserve statutarie	143.313
	d) altre riserve	3.258
180.	Riserve di rivalutazione	43.923
190.	Utili (Perdite) portati a nuovo	0
200.	Utile (Perdita) d'esercizio	39.109
	Totale del passivo	7.479.749

GARANZIE E IMPEGNI

		<i>(milioni)</i>	
	Voci	1993	
10.	Garanzie rilasciate	10.000	
	- accettazioni		0
	- altre garanzie		10.000
20.	Impegni	6.428.058	
	di cui:		
	- per vendite con obbligo di riacquisto		153.429

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(milioni)

	Voci	1993
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	593.156
	di cui:	
	- su crediti verso clientela	28.568
	- su titoli a reddito fisso	44.023
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	438.963
	di cui:	
	- su debiti verso la clientela	7.841
	- su debiti rappresentati da titoli	280.524
30.	Dividendi e altri proventi:	3.844
	a) su azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	112
	b) su partecipazioni	3.732
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0
40.	Commissioni attive	23.460
50.	Commissioni passive	5.811
60.	Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	8.525
70.	Altri proventi di gestione	13.051
80.	Spese amministrative:	75.045
	a) spese per il personale	56.237
	di cui:	
	- salari e stipendi	36.373
	- oneri sociali	12.876
	- trattamento di fine rapporto	3.096
	- trattamento di quiescenza e simili	820
	b) altre spese amministrative	18.808
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	3.893
100.	Accantonamenti per rischi e oneri	708
110.	Altri oneri di gestione	4.882
120.	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	13.124
130.	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	0
140.	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	10.002
150.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	12.398
160.	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	567
170.	Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	0
180.	Utile (Perdita) delle attività ordinarie	77.777
190.	Proventi straordinari	4.788
200.	Oneri straordinari	12.883
210.	Utile (Perdita) straordinario	(8.095)
220.	Utilizzo del fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri	0
230.	Variazione del fondo per rischi bancari generali	(1.824)
240.	Imposte sul reddito dell'esercizio	32.635
250.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(238)
260.	Utile (Perdita) dell'esercizio	39.109

NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

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 consolidato

- 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 consolidato

- 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

Parte A - CRITERI DI VALUTAZIONE

PAGINA BIANCA

Sezione 1 - L'illustrazione dei criteri di valutazione

I criteri di valutazione delle poste contabili delle società controllate sono stati concordati con la capogruppo e verificati con la società di revisione.

TITOLI

I titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono 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.

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al valore di mercato.

Il saldo dei due comparti è comprensivo degli interessi maturati fino alla data di chiusura del bilancio. Le operazioni "pronti contro termine" su titoli con contestuale impegno alla vendita e/o al riacquisto a termine sono assimilate ai riporti.

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 sono valutate al costo, eventualmente ridotto per perdite ritenute durevoli; per le partecipazioni rilevanti in imprese bancarie e/o finanziarie le stesse sono valutate in base al metodo del patrimonio netto.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo delle spese incrementative e delle rivalutazioni effettuate ai sensi di legge e ammortizzate in quote costanti in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono registrate al costo di acquisto e ammortizzate in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

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

Gli stanziamenti al fondo imposte sono calcolati sulla base di una previsione realistica dell'onere fiscale di competenza dell'esercizio.

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.

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

OPZIONI

Sono iscritte in bilancio al prezzo di acquisto o di vendita in appositi conti dell'attivo o del passivo. Alla scadenza, in caso di esercizio della facoltà, il controvalore viene imputato al conto titoli o valute; diversamente, il relativo costo o ricavo viene imputato in apposita voce di conto economico. Il controvalore dell'impegno assunto a fronte di opzioni è incluso nei conti impegni.

Si effettua una valutazione delle opzioni su titoli in essere a fine esercizio. Il risultato della valutazione se negativo, viene registrato in conto economico.

Per le opzioni intermedie su valute, si confronta il costo di acquisto con il relativo ricavo di vendita. Il risultato della valutazione viene stanziato a conto economico.

FUTURES

I margini iniziali vengono registrati all'Attivo. I margini di variazione che riflettono gli utili o le perdite rispetto al valore di mercato dei contratti aperti, vengono imputati a conto economico.

I contratti di copertura vengono valutati coerentemente con le Attività/Passività oggetto della copertura stessa.

POLIZZE DI CREDITO COMMERCIALE

Le polizze di credito commerciale sono registrate al costo di acquisto e l'interesse è rappresentato dalla differenza tra il costo di acquisto ed il valore nominale rimborsabile alla scadenza.

Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

La controllata Sofipa in applicazione di norme tributarie ha proceduto a:

- 1) accantonamenti al fondo rischi su crediti non portati a deduzione delle voci dell'attivo bensì iscritti a voce propria del passivo (art. 71 c.1 DPR 917/86);
- 2) Ammortamenti anticipati su immobilizzazioni materiali eseguiti in esercizi precedenti dalla Lombardia Fincapital, incorporata nel corso del '93 (art. 67 DPR 917/86). L'influenza di tali accantonamenti sulla rappresentazione della situazione patrimoniale, del risultato economico nonché nel futuro onere fiscale è di significatività irrilevante.

Sezione 3 - Altre informazioni

Il patrimonio delle società controllate preso a base del processo di consolidamento non comprende l'utile dell'esercizio in quanto si è convenzionalmente stabilita la data di acquisto delle partecipate stesse all'1/1/93, data di decorrenza della nuova normativa sul bilancio.

PAGINA BIANCA

Parte B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

PAGINA BIANCA

Sezione 1 - I crediti**1.1 Dettaglio della voce 30 "crediti verso enti creditizi"**

Crediti verso Banca d'Italia	-----
Crediti verso altre banche centrali	93.767
Crediti verso enti creditizi:	
- per depositi e/c	323.990
- per rifinanziamenti	4.212.890
- per crediti finanziari L. 227/77	1.043.742 (*)
- per pronti contro termine	125.946
	<u>5.800.335</u>

(*) Al netto di svalutazioni forfettarie "rischio Paese" per 85.617 milioni, pari al 40% dei crediti non garantiti.

1.2 Dettaglio della voce 40 "crediti verso clientela"

Crediti L. 17/92	1453
Prestiti a dipendenti	997
Crediti finanziari L. 227/77	295.722 (*)
Crediti v/Amm.ne postale	5
Tesoreria centrale dello Stato c/c	225.578
Pronti contro termine e riporti	40.807
Carta commerciale	16.918
Diversi	2.800
	<u>584.280</u>

(*) Al netto di svalutazioni forfettarie "rischio Paese" per 1.532 milioni, pari al 40% dei crediti non garantiti.

1.3 Crediti verso clientela garantiti

Crediti finanziari L. 227/77:	
- garantiti da SACE	200.157
- garantiti da fideiussioni bancarie	4.738
Crediti L. 17/92:	
- garantiti da fideiussioni bancarie	1.453

1.4 Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)

Ammontano a 396 milioni e si riferiscono a crediti verso clientela.

1.5 Crediti per interessi di mora

Ammontano a 8.508 milioni e si riferiscono interamente a crediti all'esportazione verso Paesi a rischio e non compaiono in bilancio perchè il Fondo rischi stanziato per pari importo è stato portato a diretta rettifica della voce dell'attivo in quanto difficilmente recuperabili.

Sezione 2 - I titoli

2.1 I titoli immobilizzati

Voci/Valori	Valore di bilancio	Valore di mercato	Valore di rimborso
1. Titoli a reddito fisso			
1.1 Titoli di Stato			
- quotati	18.363	20.039	18.400
- non quotati			
1.2 Altri titoli			
- quotati	13	13	14
- non quotati	271.369	289.566	271.369
2. Titoli a reddito variabile			
- quotati			
- non quotati	8	8	
Totali	289.753	309.626	

ratei attivi al 31.12.93 13.761

Totale 303.514

2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati

A. Esistenze iniziali	275.410
B. Aumenti	
B1. Acquisti	32.538 Si tratta della sottoscrizione di obbligazioni convertibili, di obbligazioni emesse da Mediocrediti meridionali, dell'acquisto di titoli per investimento del Fondo integrazione pensioni e dell'assegnazione di 14,8 miliardi di CCT speciali a rimborso di crediti verso l'Eraio.
B2. Riprese di valore	
B3. Altre variazioni	84
C. Diminuzioni	
C1. Vendite	
C2. Rimborsi	17.819
C3. Rettifiche di valore	27 Sono relative a titoli di Stato acquistati sopra la pari.
di cui:	
- svalutazioni durature	
C4. Altre variazioni	433
D. Rimanenze finali	289.753

ratei attivi al 31.12.93 13.761

Totale 303.514

2.3 Titoli non immobilizzati

Voci/Valori	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli a reddito fisso		
1.1 Titoli di Stato		
- quotati	32.553	32.553
- non quotati	39.785	39.785
1.2 Altri titoli		
- quotati	125	125
- non quotati	1.534	1.534
2. Titoli a reddito variabile		
- quotati	6.251	6.251
- non quotati	233	233
Totali	80.481	80.481

ratei attivi al 31.12.93	2.701
Totale	83.182

2.4 Acquisti e vendite di titoli non immobilizzati**a) acquisti****1. titoli a reddito fisso:**

- titoli di stato	2.192.775
- altri titoli	120.698

2. titoli a reddito variabile	762.050
--------------------------------------	----------------

b) vendite**1. titoli a reddito fisso**

- titoli di stato	2.182.562
- altri titoli	134.799

2. titoli a reddito variabile	749.705
--------------------------------------	----------------

2.5 Riporti e operazioni pronti contro termine assimilabili**a) titoli da ricevere**

1. titoli a reddito fisso	153.001
2. titoli a reddito variabile	143

b) titoli da consegnare

1. titoli a reddito fisso	119.203
2. titoli a reddito variabile	143

Sezione 3 - Le partecipazioni

3.1 Partecipazioni rilevanti

Denominazioni	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)		(6)	(7)
					(5.1)	(5.2)		
A. Imprese incluse nel consolidamento								
A.1 metodo integrale								
1. SOFIPA SpA	ROMA	1	214.064	2.763	Mediocredito centrale	52,37%	52,37%	0
2. SOFIPA SIM SpA	MILANO	1	10.009	(1.174)	Sofipa SpA	79,24%	79,24%	0
B. Partecipazioni valutate al patrimonio netto								
1. Publifactoring srl	MILANO	10	5.471	444	Sofipa SpA	20, - %	20, - %	0
C. Altre partecipazioni rilevanti (*)								
1. Nicotra Fin. SpA	MILANO	10	11.111	1.947	Sofipa SpA	30, - %	30, - %	8.940
2. Tre Esse Fin. SpA	ROMA	10	5.882	92	Sofipa SpA	36,59%	36,59%	6.856
3. Sofimit srl	REGGIO EMILIA	10	25.220	289	Sofipa SpA	22,24%	22,24%	6.960
4. Ariete srl	FIRENZE	10	17.110	548	Sofipa SpA	20, - %	20, - %	3.200
5. Soc. It. Monit. SpA	ROMA	10	2.258	412	Sofipa SpA	20, - %	20, - %	200
6. Althea SpA	PARMA	10	3.039	(1.974)	Sofipa SpA	25, - %	25, - %	1.606
7. Bemm Gears srl	CHIETI	10	1.862	(1.498)	Sofipa SpA	40, - %	40, - %	0
8. Promoplan SpA	MILANO	10	4.156	1.125	Sofipa SpA	40, - %	40, - %	3.700
9. Piacenza Rim. SpA	CREMONA	10	(1.264)	(5.587)	Sofipa SpA	33,33%	33,33%	0
10. Raggio di Sole B. SpA	ROMA	10	5.008	(393)	Sofipa SpA	25, - %	25, - %	1.102
11. Permasteelisa SpA	TREVISO	10	12.596	339	Sofipa SpA	20, - %	20, - %	10.000
12. Mazzoni LB SpA	VARESE	10	3.207	318	Sofipa SpA	25, - %	25, - %	1.500
13. Graniti e M. di B. SpA	BAVENO (NO)	10	922	(2.343)	Sofipa SpA	30, - %	30, - %	0