

alla fornitura di servizi finanziari integrati più che di semplice intermediazione alla clientela. E' altresì da rilevare come, non essendo ancora entrata in vigore la convenzione con il Ministero del Tesoro, il margine di intermediazione non comprende gli introiti da commissioni relative alle attività di natura agenziale fuorché quelli connessi alla gestione dei citati fondi rotativi.

Le spese amministrative ammontano a 63,7 miliardi di lire, rispetto a 59,1 miliardi nel 1993. Gli altri oneri di gestione (quasi esclusivamente rappresentati da canoni di leasing) sono pari a 4,7 miliardi di lire, contro 1,6 miliardi nel 1993. Le rettifiche di valore su immobilizzazioni ammontano invece a 6,6 miliardi di lire, contro 2,4 miliardi nel 1993. Conseguentemente, il risultato operativo è pari a 86,2 miliardi di lire, contro 93,6 miliardi nel 1993. La diminuzione del risultato operativo appare connessa all'aumento delle spese amministrative e degli altri costi, da porre in relazione principalmente all'organizzazione delle nuove attività nonché allo sviluppo della Banca.

Dopo accantonamenti per rischi e oneri per 9,3 miliardi, rettifiche minori per 0,3 miliardi, accantonamenti al fondo rischi su crediti per 10 miliardi, un saldo negativo della gestione straordinaria per 3,6 miliardi di lire e accantonamenti al fondo per rischi bancari generali per 0,9 miliardi di lire, nonché dopo le imposte sul reddito di esercizio (15 miliardi), residua un utile netto pari a 47,1 miliardi di lire.

L'incremento dell'utile di esercizio rispetto al 1993 (+13,5% circa rispetto ad un valore di 41,5 miliardi), mentre da un lato conferma il definitivo superamento del biennio 1991-92, caratterizzato - come noto - da modesti risultati economici (1,3 miliardi nel 1991 e 1,8 miliardi nel 1992), dall'altro indica la validità delle scelte strategiche sottostanti la trasformazione in S.p.A.

L'incremento dell'utile di esercizio registrato nel 1994 appare ancor più significativo ove lo si iscriva nel quadro generale relativo al sistema bancario italiano.

Prospettive per il

1995

Le prospettive per il 1995 mostrano un'ulteriore crescita delle componenti economiche connesse all'attività bancaria, nonché - subordinatamente all'entrata in vigore delle convenzioni da stipulare ai sensi della legge n. 489/93 - una maggiore correlazione delle componenti economiche di ricavo e di costo relative ai servizi connessi all'attività agenziale, con positivi effetti sul risultato gestionale del Mediocredito Centrale S.p.A..

Ulteriori effetti positivi sono da attendersi con l'acquisizione del controllo diretto di Sofipa Sim, prevista nel 1995, grazie ad una maggiore integrazione della finanza di Gruppo.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

L'utile netto di esercizio ammonta a L. 47.144.858.458.

Dopo l'attribuzione a riserva legale di L. 2.357.242.923 quale ventesima parte dell'utile, residuano L. 44.787.615.535 che si propone di ripartire come segue:

L. 4.787.615.535 al fondo di riserva statutaria ai sensi dell'art. 31 dello statuto;

L. 37.000.000.000 in conto aumento del capitale sociale;

L. 3.000.000.000 ad iniziative di studi e ricerche.

PAGINA BIANCA

Bilancio Mediocredito Centrale al 31 dicembre 1994

PAGINA BIANCA

STATO PATRIMONIALE 1994

	Voci dell'attivo	1994	1993
10.	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	5.360.070	16.860.098
20.	Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	71.941.035.432	20.110.251.361
30.	Crediti verso banche:	5.524.455.002.723	5.663.621.366.434
	a) a vista	38.138.831.521	174.114.747.223
	b) altri crediti	5.486.316.171.202	5.489.506.619.211
40.	Crediti verso clientela	477.011.308.599	523.700.287.828
50.	Obbligazioni e altri titoli di debito:	262.653.963.833	247.208.945.179
	a) di emittenti pubblici	0	0
	b) di banche	241.128.240.548	247.208.945.179
	c) di enti finanziari	21.525.723.285	0
60.	Azioni, quote e altri titoli di capitale	7.648.849	7.648.849
70.	Partecipazioni	34.424.417.517	33.480.061.268
80.	Partecipazioni in imprese del gruppo	157.212.401.576	101.520.919.576
90.	Immobilizzazioni immateriali	15.774.651.018	994.252.003
100.	Immobilizzazioni materiali	47.901.812.972	47.917.004.352
130.	Altre attività	406.971.657.501	478.072.560.942
140.	Ratei e risconti attivi:	5.649.570.121	7.112.476.345
	a) ratei attivi	5.099.814.602	6.143.197.749
	b) risconti attivi	549.755.519	969.278.596
	Totale dell'attivo	7.004.008.830.211	7.123.762.634.235

segue STATO PATRIMONIALE

	Voci del passivo	1994	1993
10.	Debiti verso banche:	4.461.052.245.362	1.915.750.806.443
	a) a vista	20.493.927.625	4.215.109.963
	b) a termine o con preavviso	4.440.558.317.737	1.911.535.696.480
20.	Debiti verso clientela:	409.138.934	492.811.459
	a) a vista	0	0
	b) a termine o con preavviso	409.138.934	492.811.459
30.	Debiti rappresentati da titoli:	199.888.843.608	2.898.071.046.815
	a) obbligazioni	199.888.843.608	2.898.071.046.815
50.	Altre passività	34.954.971.973	34.305.714.098
60.	Ratei e risconti passivi:	4.080.588.239	8.096.370.294
	a) ratei passivi	4.080.588.239	8.096.370.294
70.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	15.923.969.204	15.274.049.978
80.	Fondi per rischi ed oneri:	36.829.304.503	39.768.409.218
	a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	7.224.715.598	5.484.972.752
	b) fondi imposte e tasse	16.352.785.885	32.240.186.045
	c) altri fondi	13.251.803.020	2.043.250.421
90.	Fondi rischi su crediti	20.000.000.000	10.000.000.000
100.	Fondo per rischi bancari generali	2.014.444.909	1.102.008.909
120.	Capitale	1.937.781.290.000	1.907.867.671.120
140.	Riserve:	214.107.474.776	221.665.377.920
	a) riserva legale	67.315.945.183	78.352.230.409
	b) riserva per azioni o quote proprie	0	0
	c) riserve statutarie	146.791.529.593	143.313.147.511
150.	Riserve di rivalutazione	29.821.700.245	29.821.700.245
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	47.144.858.458	41.546.667.736
	Totale del passivo	7.004.008.830.211	7.123.762.634.235

**Il Dirigente
Capo Contabile**
DRIUSSI

**L'Amministratore
Delegato**
TELLINI

Il Presidente
IMPERATORI

Il Collegio Sindacale
D'URSO (Presidente), BRACCI-
TESTASECCA, CAPRIOLI
FERRONE, TRIPPANERA

GARANZIE E IMPEGNI

	Voci	1994	1993
20.	Impegni	2.840.388.059.064	3.208.402.627.990

CONTO ECONOMICO

	Voci	1994	1993
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	491.181.707.619	553.248.961.949
	di cui:		
	- su crediti verso clientela	26.118.573.343	17.219.201.493
	- su titoli a reddito fisso	32.772.885.120	32.826.952.622
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(353.719.659.772)	(409.305.697.729)
	di cui:		
	- su debiti verso la clientela	(14.161.741)	(16.612.621)
	- su debiti rappresentati da titoli	(22.728.907.852)	(260.524.194.857)
30.	Dividendi e altri proventi:	913.503.200	1.819.196.450
	a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	0	0
	b) su partecipazioni	128.000.000	0
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo	785.503.200	1.819.196.450
40.	Commissioni attive	26.006.365.390	13.055.947.567
50.	Commissioni passive	(3.754.203.665)	(4.447.019.525)
60.	Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	(990.115.641)	2.143.859.004
70.	Altri proventi di gestione	1.678.042.170	176.874.927
80.	Spese amministrative:	(63.695.612.882)	(59.134.789.940)
	a) spese per il personale	(48.522.805.273)	(46.641.614.581)
	di cui:		
	- salari e stipendi	(32.656.532.571)	(29.814.084.233)
	- oneri sociali	(11.113.668.289)	(10.648.231.919)
	- trattamento di fine rapporto	(2.694.335.443)	(2.574.496.858)
	- trattamento di quiescenza e simili	(2.058.268.970)	(819.801.678)
	b) altre spese amministrative	(15.172.807.609)	(12.493.175.359)
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	(6.646.949.753)	(2.380.328.308)
100.	Accantonamenti per rischi e oneri	(9.299.453.305)	(417.353.615)
110.	Altri oneri di gestione	(4.748.921.102)	(1.595.253.671)
120.	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	(285.357.465)	(13.012.428.850)
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)	(10.000.000.000)
150.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	(1)	(152.499.999)
160.	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	0
170.	Utile (Perdita) delle attività ordinarie	66.639.344.793	69.999.468.260
180.	Proventi straordinari	1.926.072.805	3.863.531.457
190.	Oneri straordinari	(5.508.123.140)	(14.323.072)
200.	Utile (Perdita) straordinario	(3.582.050.335)	3.849.208.385
210.	Variazione del fondo per rischi bancari generali	(912.436.000)	(1.102.008.909)
220.	Imposte sul reddito dell'esercizio	(15.000.000.000)	(31.200.000.000)
230.	Utile (Perdita) dell'esercizio	47.144.858.458	41.546.667.736

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO
(milioni)

Attività	'94	'93	Passività	'94	'93
1) Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	5	17	1) Debiti		
			Debiti verso clientela	409	493
2) Crediti			Debiti verso banche	4.461.052	1.915.751
Crediti verso clientela	477.011	523.700	Debiti rappresentati da titoli	199.889 *	2.898.071
Crediti verso banche	5.524.455	5.663.621			
3) Titoli non immobilizzati	52.501	-----	2) Fondi a destinazione specifica	72.753	65.042
4) Immobilizzazioni			3) Passività subordinate	-----	-----
a) titoli immobilizzati	282.102	267.327	4) Altre voci del Passivo	39.037	42.402
b) partecipazioni	191.637	135.001	5) Fondo per rischi bancari generali	2.014	1.102
c) immateriali e materiali	63.676	48.911	6) Capitale, riserve e altri elementi patrimoniali	2.228.855	2.200.901
d) altre	-----	-----			
5) Altre voci dell'Attivo	412.622	485.185	Totale del Passivo	7.004.009	7.123.762
Totale dell'Attivo	7.004.009	7.123.762			
Garanzie e impegni	2.840.388	3.208.403			

(*) La voce non comprende più i prestiti BEI con emissioni obbligazionarie in quanto con la trasformazione in Spa del Mediocredito centrale è stata modificata la procedura di stipula dei contratti di prestito senza dar luogo all'emissione dei certificati obbligazionari; si è proceduto all'annullamento di quelli emessi in precedenza. I prestiti della BEI sono rappresentati ora alla voce "debiti verso banche".

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO
(milioni)

	'94	'93
1) Margine di interesse	138.375	145.762
2) Proventi di intermediazione e diversi	22.940	10.930
3) Margine di intermediazione	161.315	156.692
4) Spese amministrative	68.445	60.730
5) Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	6.647	2.380
6) Accantonamenti, rettifiche e riprese di valore	19.584	23.582
7) Risultato lordo di gestione	66.639	70.000
8) Utile (Perdita) straordinaria	(3.582)	3.849
9) Variazione del fondo per rischi bancari gener	912	1.102
10) Imposte sul reddito d'esercizio	15.000	31.200
11) Utile d'esercizio	47.145	41.547

Rendiconto finanziario per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 1994 e al 31 dicembre 1993

	al 31 dicembre 1994	al 31 dicembre 1993
FONTI DI FINANZIAMENTO:		
LIQUIDITA' GENERATA DALLA GESTIONE REDDITUALE		
- UTILE NETTO	47,1	41,6
- ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	2,6	2,5
- ACCANTONAMENTO AL FONDO INTEGRAZIONE PENSIONI	2,1	1,8
- ACCANTONAMENTO AL FONDO IMPOSTE	15,4	31,3
- ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI	—	12,4
- ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI SU CREDITI	10,-	10,-
- ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI BANCARI GENERALI	0,9	1,1
- ACCANTONAMENTO AL FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	—	—
DIMPOSTA	—	0,6
- ALTRI ACCANTONAMENTI	9,7	—
- AMMORTAMENTO DEGLI ONERI PLURIENNALI	0,5	0,8
- AMMORTAMENTO IMMOBILI E MOBILI	2,2	1,9
- AMMORTAMENTO BENI IMMATERIALI	4,5	0,5
	<u>95,-</u>	<u>104,5</u>
ALTRE FONTI DI FINANZIAMENTO		
- FONDO DI DOTAZIONE	—	41,-
- FONTI DI PROVVISTA AL NETTO DEI RIMBORSI	(148,3)	827,8
- AUMENTO(DIMINUZIONE) CREDITORI DIVERSI	3,7	(10,5)
- AUMENTO(DIMINUZIONE) RATEI E RISCONTI PASSIVI	(8,9)	(11,3)
	<u>(153,5)</u>	<u>847</u>
TOTALI DELLE FONTI DI PROVVISTA	<u>(58,5)</u>	<u>951,5</u>
IMPIEGHI DI FONDI		
CREDITI PER IMPIEGHI AL NETTO DEI RIENTRI	17,4	584
PARTECIPAZIONI	56,6	(0,4)
TITOLI	66,4	12,8
AUMENTO(DIMINUZIONE) DEBITORI DIVERSI	(69,4)	392,7
AUMENTO(DIMINUZIONE) RATEI E RISCONTI ATTIVI	9,9	(16,0)
IMMOBILI E MOBILI	2,1	0,8
ONERI PLURIENNALI	19,3	0,8
UTILIZZO FONDO IMPOSTE	31,3	36,1
UTILIZZO FONDO INIZIATIVE STUDI E RICERCHE	1,9	1,8
UTILIZZO FONDO RISCHI	—	1,2
UTILIZZO ACCANTONAMENTO PREVIDENZIALE A GARANZIA FIP	—	2,-
UTILIZZO ALTRI FONDI	2,8	1,7
IMP. PATRIMONIALE 93	15,2	15,3
	<u>153,5</u>	<u>1.032,8</u>
TOTALI DEGLI IMPIEGHI DI FONDI	<u>153,5</u>	<u>1.032,8</u>
AUMENTO(DIMINUZIONE) DELLE DISPONIBILITA' PRESSO LA TESORERIA CENTRALE DELLO STATO E ISTITUZIONI CREDITIZIE		
	(212,-)	(81,3)
DISPONIBILITA' PRESSO LA TESORERIA CENTRALE DELLO STATO E ISTITUZIONI CREDITIZIE		
ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	329,2	541,2
ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	<u>541,2</u>	<u>622,5</u>
AUMENTO(DIMINUZIONE) DELLE DISPONIBILITA'	<u>(212,-)</u>	<u>(81,3)</u>

PAGINA BIANCA