

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO

Il bilancio della Banca al 31 dicembre 1995 si riassume nelle seguenti risultanze finali:

STATO PATRIMONIALE:

Attività	L. 7.816.935.431.113
Passività	<u>L. 7.675.934.325.876</u>
UTILE NETTO	<u>L. 141.001.105.237</u>
Le Garanzie e gli Impegni figurano in calce allo Stato Patrimoniale per:	<u>L. 4.405.026.880.158</u>

CONTO ECONOMICO:

Ricavi totali	L. 715.526.104.047
Costi totali	<u>L. 574.524.998.810</u>
UTILE NETTO c.s.	<u>L. 141.001.105.237</u>

I rendiconti delle gestioni speciali, dei fondi rotativi e degli altri fondi affidati in gestione dallo Stato al Mediocredito Centrale, esposti in appendice al bilancio, compendiano i risultati delle rispettive contabilità sulle quali sono state effettuate separate e specifiche relazioni.

Il Bilancio è stato redatto secondo le disposizioni di cui al D.Lgs. n.87 del 27/1/92 e successive modificazioni e integrazioni nonché al provvedimento della Banca d'Italia del 16/1/95 che hanno adeguato la normativa italiana sui bilanci degli enti creditizi e finanziari a quanto previsto dalla Direttiva CEE n. 86/635.

La relazione degli Amministratori sulla gestione, che accompagna il bilancio, illustra in modo ampio ed esauriente l'andamento gestionale della Banca, l'evoluzione prevedibile della gestione e i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

La Nota integrativa illustra i criteri di valutazione nonché i dettagli sulle poste dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico.

Nell'esercizio 1995 la Banca ha acquisito l'intero pacchetto azionario della Sofipa Sim S.p.A., la quale ha modificato la propria denominazione sociale in Mediosim S.p.A. e il capitale sociale è stato aumentato da 15 a 20 miliardi. Tale aumento è stato interamente sottoscritto dal Mediocredito Centrale.

La Banca ha partecipato inoltre alla costituzione di Italtel S.p.A., Europrogetti & Finanza S.p.A e della Società in Accomandita per Azioni, di diritto francese, Euromezzanine Sca 2. Quanto alle altre partecipazioni esistenti a fine 1994 si rileva il versamento alla Mediotrade S.p.A. dei restanti 7/10 del capitale sottoscritto all'atto della costituzione della stessa ed il versamento di un ulteriore 5% delle quote sottoscritte dal Mediocredito Centrale nel Fondo Europeo per gli Investimenti.

Tutte le partecipazioni sono iscritte in bilancio al costo ad eccezione di Nomisma che era stata svalutata nel corso dell'esercizio '91 per tener conto delle perdite.

I titoli di proprietà che costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al costo di acquisto rettificato degli scarti di emissione e di negoziazione. Per i titoli acquistati "sotto la pari" la differenza è portata a conto Economico in base al principio della competenza temporale in contropartita col valore di carico dei titoli stessi. Il criterio della competenza temporale è stato seguito anche per gli scarti di negoziazione negativi: sono tuttora in portafoglio dei titoli, acquistati sopra la pari nell'esercizio '93, per i quali si era proceduto alla svalutazione in unica soluzione ex art. 18, comma 5 del D.Lgs. 87/92. La modifica del criterio di valutazione, che non ha tuttavia influenzato in modo significativo il risultato d'esercizio, è stata effettuata al fine di dare omogeneità al trattamento contabile degli scarti.

I titoli non immobilizzati sono valutati al valore di mercato.

I ratei e i risconti, sia attivi che passivi, sono stati determinati secondo i criteri della competenza temporale e ove consentito dagli atti di cui all'art. 5 del D.Lgs. 87/92 sono stati portati a rettifica diretta dei conti dell'attivo o del passivo ai quali si riferiscono.

Il Fondo imposte e tasse risulta adeguato al presunto onere fiscale determinato secondo criteri conformi agli esercizi precedenti ai sensi dell'art. 21 del DPR 601/73, in assenza di diversi orientamenti delle autorità preposte. Il Fondo per il trattamento di fine rapporto copre integralmente le indennità di anzianità maturate dal personale a tutto il 31/12/1995.

E' da rilevare che, il saldo dell'imposta sul patrimonio netto delle imprese relativo all'anno '95, nonché gli acconti del '96 saranno imputati alla Riserva Statutaria all'atto del pagamento.

I crediti sono esposti al valore presumibile di realizzo. Quelli nei confronti di controparti estere non coperti da specifiche garanzie sono stati rettificati di un ammontare forfettario tenuto conto della valutazione del rischio generico commisurato all'apprezzamento "rischio Paese".

I rischi eventuali su crediti sono adeguatamente fronteggiati dal Fondo rischi su crediti iscritto al Passivo.

E' stato interamente coperto lo sbilancio tecnico del Fondo integrazione ~~pluriennale~~ ^{1978/79} mediante apposito stanziamento, tenendo presente apposite relazioni attuariali.

L'ammortamento degli oneri pluriennali su prestiti obbligazionari e prestiti esteri è stato effettuato in proporzione al debito residuo dei prestiti in circolazione.

I costi per acquisti di mobili e impianti sono stati ammortizzati secondo aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo dei cespiti.

L'ammortamento degli immobili, tra i quali appare quest'anno il costo di 42 miliardi relativo all'acquisto dello stabile di via Sallustiana 57/58, è stato effettuato applicando l'aliquota ritenuta congrua del 3%, ridotta del 50% relativamente all'immobile di nuova acquisizione.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali, iscritte in bilancio con il consenso del Collegio sindacale, viene effettuato in un periodo massimo di cinque anni.

Le immobilizzazioni materiali e immateriali sono iscritte al netto dei relativi ammortamenti.

In data 2 marzo 1995 è stata stipulata la Convenzione con il Ministero del Tesoro, avente per oggetto attività agenziali (concessione di contributi agli interessi, di crediti e di garanzie a valere su fondi amministrati per conto dello Stato) già gestite in precedenza, per le quali sono previste commissioni annue pari a 55 miliardi. E' da rilevare che da tale stipula sono scaturite sopravvenienze attive per 52,4 miliardi relative a commissioni di competenza dell'esercizio precedente.

Il Collegio sindacale ha seguito costantemente la gestione della Banca, partecipando a tutte le riunioni dell'Assemblea, del Consiglio di amministrazione, del Comitato Esecutivo; nel corso delle verifiche e dei controlli effettuati durante l'esercizio, ha accertato la regolare tenuta dei libri obbligatori, la corrispondenza delle scritture ai relativi documenti nonché la consistenza di cassa, dei titoli e dei valori di proprietà.

Il Collegio sindacale attesta pertanto che il Bilancio corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili, che sono state osservate le norme di legge per la valutazione del patrimonio della Banca e che il Bilancio è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria dell'Istituto e il risultato economico dell'esercizio.

Il Collegio sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del Bilancio al 31/12/1995, nonché alla ripartizione degli utili così come proposta dal Consiglio di amministrazione in conformità alle norme di legge e di statuto.

F.T.C. : MICHELAUREO D'URSO
MARIO PERRONE
GIULIA TRONCELLI
GIUSEPPE TRIPPAVERA
GIAMFRANCO CAPRICCI

PAGINA BIANCA

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

**Bilancio Mediocredito Centrale
al 31 dicembre 1995**

STATO PATRIMONIALE 1995

	Voci dell'attivo	1995	1994
10.	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	17.890.459	5.360.070
20.	Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	188.276.123.844	71.941.035.432
30.	Crediti verso banche:	5.585.480.397.780	5.524.455.002.723
	a) a vista	16.637.511.686	38.138.831.521
	b) altri crediti	5.568.842.886.094	5.486.316.171.202
40.	Crediti verso clientela	1.111.719.318.449	477.011.308.599
50.	Obbligazioni e altri titoli di debito:	236.861.296.740	262.653.963.833
	a) di emittenti pubblici	0	0
	b) di banche	210.313.501.445	241.128.240.548
	c) di enti finanziari	21.464.878.628	21.525.723.285
	d) di altri emittenti	5.082.916.667	0
60.	Azioni, quote e altri titoli di capitale	7.648.849	7.648.849
70.	Partecipazioni	41.055.214.017	34.424.417.517
80.	Partecipazioni in imprese del gruppo	177.216.323.276	157.212.401.576
90.	Immobilizzazioni immateriali	12.947.234.465	15.774.651.018
100.	Immobilizzazioni materiali	90.646.956.561	47.901.812.972
130.	Altre attività	363.079.711.514	406.971.657.501
140.	Ratei e risconti attivi:	9.627.315.159	5.649.570.121
	a) ratei attivi	9.368.422.135	5.099.814.602
	b) risconti attivi	258.893.024	549.755.519
	Totale dell'attivo	7.816.935.431.113	7.004.008.830.211

segue STATO PATRIMONIALE

	Voci del passivo	1995	1994
10.	Debiti verso banche:	5.243.829.684.820	4.461.052.245.362
	a) a vista	7.118.570.698	20.493.927.625
	b) a termine o con preavviso	5.236.711.114.122	4.440.558.317.737
20.	Debiti verso clientela:	56.424.823.798	409.138.934
	a) a vista	0	0
	b) a termine o con preavviso	56.424.823.798	409.138.934
30.	Debiti rappresentati da titoli:	9.377.800	199.888.843.608
	a) obbligazioni	9.377.800	199.888.843.608
50.	Altre passività	37.806.184.439	34.954.971.973
60.	Ratei e risconti passivi:	4.401.560.508	4.080.588.239
	a) ratei passivi	4.401.560.508	4.080.588.239
70.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	17.399.708.726	15.923.969.204
80.	Fondi per rischi ed oneri:	63.588.297.397	36.829.304.503
	a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	7.997.361.385	7.224.715.598
	b) fondi imposte e tasse	38.781.228.927	16.352.785.885
	c) altri fondi	16.809.707.085	13.251.803.020
90.	Fondi rischi su crediti	30.000.000.000	20.000.000.000
100.	Fondo per rischi bancari generali	17.014.444.909	2.014.444.909
120.	Capitale	1.974.781.290.000	1.937.781.290.000
140.	Riserve:	200.857.253.234	214.107.474.776
	a) riserva legale	69.673.188.106	67.315.945.183
	b) riserva per azioni o quote proprie	0	0
	c) riserve statutarie	131.184.065.128	146.791.529.593
150.	Riserve di rivalutazione	29.821.700.245	29.821.700.245
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	141.001.105.237	47.144.858.458
	Totale del passivo	7.816.935.431.113	7.004.008.830.211

**Il Dirigente
Capo Contabile**
DRIUSSI

**L'Amministratore
Delegato**
TELLINI

Il Presidente
IMPERATORI

Il Collegio Sindacale
D'URSO (Presidente),
CAPRIOLI, PERRONE
TRIPANERA, TRONCELLITO

GARANZIE E IMPEGNI

	Voci	1995	1994
20.	Impegni	4.405.026.880.158	2.840.388.059.064

CONTO ECONOMICO

	Voci	1995	1994
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	574.655.109.224	491.181.707.619
	di cui:		
	- su crediti verso clientela	60.927.070.241	26.118.573.343
	- su titoli a reddito fisso	36.849.660.885	32.772.885.120
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(391.588.279.440)	(353.719.659.772)
	di cui:		
	- su debiti verso la clientela	(2.929.722.004)	(14.161.741)
	- su debiti rappresentati da titoli	(7.270.000.000)	(22.728.907.852)
30.	Dividendi e altri proventi:	1.046.348.940	913.503.200
	a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	0	0
	b) su partecipazioni	0	128.000.000
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo	1.046.348.940	785.503.200
40.	Commissioni attive	79.629.401.692	26.006.365.390
50.	Commissioni passive	(3.013.514.547)	(3.754.203.665)
60.	Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	2.928.686.840	(990.115.641)
70.	Altri proventi di gestione	3.798.932.149	1.678.042.170
80.	Spese amministrative:	(83.322.121.059)	(66.295.066.187)
	a) spese per il personale	(60.735.511.827)	(51.122.258.578)
	di cui:		
	- salari e stipendi	(41.659.044.511)	(34.514.732.822)
	- oneri sociali	(14.584.692.655)	(11.704.985.153)
	- trattamento di fine rapporto	(3.410.338.114)	(2.823.582.733)
	- trattamento di quiescenza e simili	(1.081.436.547)	(2.078.957.870)
	b) altre spese amministrative	(22.586.609.232)	(15.172.807.609)
90.	Retifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	(8.249.027.400)	(6.646.949.753)
100.	Accantonamenti per rischi e oneri	(215.685.436)	(6.700.000.000)
110.	Altri oneri di gestione	(6.368.740.825)	(4.748.921.102)
120.	Retifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	(17.630.173.817)	(285.357.465)
140.	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	(10.000.000.000)	(10.000.000.000)
150.	Retifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	(1)
170.	Utile (Perdita) delle attività ordinarie	141.670.936.321	66.639.344.793
180.	Proventi straordinari	53.467.625.202	1.926.072.805
190.	Oneri straordinari	(2.274.006.842)	(5.508.123.140)
200.	Utile (Perdita) straordinario	51.193.618.360	(3.582.050.335)
210.	Variazione del fondo per rischi bancari generali	(15.000.000.000)	(912.436.000)
220.	Imposte sul reddito dell'esercizio	(36.863.449.444)	(15.000.000.000)
230.	Utile (Perdita) dell'esercizio	141.001.105.237	47.144.858.458

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO
(milioni)

Attività	'95	'94	Passività	'95	'94
1) Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	18	5	1) Debiti		
2) Crediti			Debiti verso clientela	56.425	409
Crediti verso clientela	1.111.719	477.011	Debiti verso banche	5.243.830	4.461.052
Crediti verso banche	5.585.480	5.524.455	Debiti rappresentati da titoli	9 *	199.889
3) Titoli non immobilizzati	122.279	52.501	2) Fondi a destinazione specifica	110.988	72.753
4) Immobilizzazioni			3) Passività subordinate	-----	-----
a) titoli immobilizzati	302.866	282.102	4) Altre voci del Passivo	42.208	39.037
b) partecipazioni	218.272	191.637	5) Fondo per rischi bancari generali	17.014	2.014
c) immateriali e materiali	103.594	63.676	6) Capitale, riserve e altri elementi patrimoniali	2.346.461	2.228.855
d) altre	-----	-----	Totale del Passivo	7.816.935	7.004.009
5) Altre voci dell'Attivo	372.707	412.622			
Totale dell'Attivo	7.816.935	7.004.009			
Garanzie e impegni	4.405.027	2.840.388			

(*) La voce non comprende più i prestiti CECA 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 CECA sono rappresentati ora alla voce "debiti verso clientela".

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO*(milioni)*

	'95	'94
1) Margine di interesse	184.113	138.375
2) Proventi di intermediazione e diversi	83.343	22.940
3) Margine di intermediazione	267.456	161.315
4) Spese amministrative ed altri oneri di gestione	89.691	71.044
5) Risultato lordo di gestione	177.765	90.271
6) Accantonamenti, rettifiche e riprese di valore	36.095	23.632
7) Utile delle attività ordinarie	141.670	66.639
8) Utile (Perdita) straordinaria	51.194	(3.582)
9) Variazione del fondo per rischi bancari generali	15.000	912
10) Imposte sul reddito d'esercizio	36.863	15.000
11) Utile d'esercizio	141.001	47.145

Rendiconto finanziario per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 1995 e al 31 dicembre 1994

	al 31 dicembre 1995	al 31 dicembre 1994
FONTI DI FINANZIAMENTO:		
LIQUIDITA' GENERATA DALLA GESTIONE REDDITUALE		
- UTILE NETTO	141,-	47,1
- ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	3,4	2,6
- ACCANTONAMENTO AL FONDO INTEGRAZIONE PENSIONI	1,2	2,1
- ACCANTONAMENTO AL FONDO IMPOSTE	37,9	15,4
- ACCANTONAMENTO AL FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	17,4	—
- ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI SU CREDITI	10,-	10,-
- ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI BANCARI GENERALI	15,-	0,9
- ALTRI ACCANTONAMENTI	6,3	9,7
- AMMORTAMENTO DEGLI ONERI PLURIENNALI	0,2	0,5
- AMMORTAMENTO IMMOBILI E MOBILI	3,3	2,2
- AMMORTAMENTO BENI IMMATERIALI	5,-	4,5
	<u>240,7</u>	<u>95,-</u>
ALTRE FONTI DI FINANZIAMENTO		
- CAPITALE SOCIALE	—	—
- FONTI DI PROVVISTA AL NETTO DEI RIMBORSI	628,6	(148,3)
- AUMENTO (DIMINUIZIONE) CREDITORI DIVERSI	(2,8)	3,7
- AUMENTO (DIMINUIZIONE) RATEI E RISCONTI PASSIVI	10,2	(8,9)
	<u>636,0</u>	<u>(153,5)</u>
TOTALI DELLE FONTI DI PROVVISTA	<u>876,7</u>	<u>(58,5)</u>
IMPIEGHI DI FONDI		
CREDITI PER IMPIEGHI AL NETTO DEI RIENTRI	739,7	17,4
PARTECIPAZIONI	26,7	56,6
TITOLI	88,2	66,4
AUMENTO (DIMINUIZIONE) DEBITORI DIVERSI	(52,7)	(69,4)
AUMENTO (DIMINUIZIONE) RATEI E RISCONTI ATTIVI	24,5	9,9
IMMOBILI E MOBILI	46,-	2,1
BENI IMMATERIALI	2,1	19,3
UTILIZZO FONDO IMPOSTE	15,6	31,3
UTILIZZO FONDO INIZIATIVE STUDI E RICERCHE	2,5	1,9
UTILIZZO ACCANTONAMENTO PREVIDENZIALE A GARANZIA FIP	—	—
UTILIZZO ALTRI FONDI	5,5	2,8
IMP. PATRIMONIALE (ADDEBITATA ALLA RISERVA STATUTARIA)	20,4	15,2
TOTALI DEGLI IMPIEGHI DI FONDI	<u>918,5</u>	<u>153,5</u>
AUMENTO (DIMINUIZIONE) DELLE DISPONIBILITA' PRESSO LA TESORERIA CENTRALE DELLO STATO E ISTITUZIONI CREDITIZIE		
	(41,8)	(212,-)
DISPONIBILITA' PRESSO LA TESORERIA CENTRALE DELLO STATO E ISTITUZIONI CREDITIZIE		
ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	287,4	329,2
ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	329,2	541,2
AUMENTO (DIMINUIZIONE) DELLE DISPONIBILITA'	<u>(41,8)</u>	<u>(212)</u>