

costo originario viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata.

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

## 2.2 Titoli non immobilizzati

Sono detenuti per esigenze di tesoreria e sono valutati:

- quelli quotati in mercati regolamentati al valore di mercato determinato quale media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'esercizio;
- quelli non quotati al minore fra il costo di acquisto, determinato secondo il metodo LIFO, e il valore di presunto realizzo determinato con riferimento a titoli quotati aventi analoghe caratteristiche. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata.

Si è altresì tenuto conto della quota di competenza dello scarto di emissione; il saldo esposto è comprensivo degli interessi maturati fino alla data di bilancio.

## 2.3 Operazioni "fuori bilancio" (diverse da quelle su valute)

Le operazioni "fuori bilancio" sono valutate separatamente rispetto alle attività e passività iscritte in bilancio. Per le operazioni economicamente collegate è stato applicato il principio della coerenza valutativa.

I contratti derivati posti in essere a copertura di titoli non immobilizzati quotati nonché quelli di negoziazione sono valutati al valore di mercato. Per quelli non quotati in mercati organizzati l'adeguamento al valore di mercato è iscritto in bilancio solo nel caso in cui evidenzia una perdita.

Analoghi contratti posti in essere a copertura di operazioni di provvista o impiego sono valutati al costo.

I differenziali relativi ai contratti di copertura sono registrati nelle voci accese agli interessi attivi e passivi secondo il criterio della competenza temporale, in modo coerente ai costi ed ai ricavi prodotti dalle attività/passività coperte.

I contratti di compravendita di titoli ancora da regolare sono valutati con gli stessi criteri previsti per i titoli in portafoglio.

### **3. PARTECIPAZIONI**

Le partecipazioni, tutte in società con azioni non quotate, sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione eventualmente ridotto in relazione a perdite di valore ritenute durevoli ad eccezione di quelle consolidate con il metodo del patrimonio netto. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata.

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono incassati.

### **4. ATTIVITA' E PASSIVITA' IN VALUTA (INCLUSE LE OPERAZIONI "FUORI BILANCIO")**

Le attività, le passività e le operazioni "fuori bilancio" a pronti denominate in valuta sono valutate al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio, ad eccezione delle partecipazioni estere che sono iscritte al cambio storico. L'effetto di tale valutazione viene imputato a conto economico.

Il risultato di tale valutazione viene imputato a conto economico. I finanziamenti in lire erogati a fronte di provvista BEI e CEECA in valuta sono valutati al cambio di fine anno in quanto prevedono clausole di indicizzazione finanziaria collegate al tasso di cambio della lira con una determinata valuta o paniere di valute. Le differenze di cambio a carico del Tesoro sono iscritte alla voce "Altre attività".

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.

Le operazioni "fuori bilancio" a termine sono valutate ai corrispondenti cambi a termine in vigore a fine esercizio; l'effetto di tale valutazione viene imputato a conto economico.

I differenziali relativi alle operazioni "fuori bilancio" di copertura sono registrati nelle voci accese agli interessi attivi e passivi coerentemente ai costi e ai ricavi generati dagli elementi coperti, secondo il principio della competenza economica.

#### **5. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte, previo consenso del Collegio Sindacale ove richiesto, 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 e sono ammortizzate in quote costanti in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

#### **6. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, previo consenso del Collegio Sindacale ove richiesto, al costo di acquisto e ammortizzate in relazione alla loro prevista utilità futura in quote costanti, in un periodo di cinque anni, ad eccezione delle spese di acquisto di software (tre esercizi).

#### **7. ALTRI ASPETTI**

I debiti sono contabilizzati al valore nominale.

Le voci relative ai ratei e risconti attivi/passivi contengono solo quegli importi per i quali, non essendo tecnicamente appropriato, non si è proceduto a rettifica diretta, in aumento o in diminuzione di conti dell'attivo o del passivo.

Il fondo rischi su crediti è destinato a fronteggiare rischi soltanto eventuali insiti nella massa dei crediti erogati; non ha quindi natura rettificativa delle poste patrimoniali.

Il fondo per il trattamento di fine rapporto del personale viene determinato in conformità alle disposizioni di legge e dei contratti di lavoro vigenti.

Il fondo di quiescenza rappresenta il debito maturato alla data di bilancio per pensioni integrative ed è determinato sulla base di una perizia attuariale effettuata da un professionista.

Il fondo imposte e tasse riflette l'accantonamento effettuato a fronte delle imposte dell'esercizio non ancora liquidate nonché gli oneri presunti sul contenzioso in essere.

Gli altri fondi per rischi ed oneri rappresentano accantonamenti a fronte di perdite, oneri o debiti di natura determinata, di esistenza probabile o certa, dei quali tuttavia alla data di bilancio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza: trattasi di oneri stimati a fronte di controversie legali, oneri relativi al personale (premi di produttività e ferie non godute) nonché il fondo per iniziative di studi e ricerche, alimentato, come da Statuto, in sede di ripartizione degli utili di esercizio. Con riferimento agli oneri relativi al personale i relativi accantonamenti sono stati iscritti alla voce 80 "spese per il personale" del Conto Economico, sulla base di apposita disposizione della Banca d'Italia. Nel precedente esercizio erano stati invece iscritti alla voce 100 "accantonamenti per rischi ed oneri": pertanto al fine di consentire la comparabilità si è provveduto ad adattare le suddette voci relative al Conto Economico '94.

## **Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali**

### *2.1 Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie*

### *2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie*

Non sono stati effettuati accantonamenti o rettifiche di valore esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

**Parte B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

**PAGINA BIANCA**

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

|                                     |                  |
|-------------------------------------|------------------|
| Crediti verso Banca d'Italia        |                  |
| Crediti verso altre banche centrali | 56.077           |
| Crediti verso banche:               |                  |
| - per depositi c/c                  | 298.290          |
| - per rifinanziamenti               | 4.157.030        |
| - per crediti finanziari L. 227/77  | 976.859 (*)      |
| - per op. project financing         | 2.587 (*)        |
| - altri crediti                     | 102.604          |
| - operazioni pronti contro termine  | 238.563          |
|                                     | <u>5.832.010</u> |

(\*) Al netto di svalutazioni forfettarie relative a "rischio paese" per L. 101.319 milioni (a fronte di crediti non garantiti del valore nominale di 236.599 milioni).

**1.2 Dettaglio della voce 40 "crediti verso clientela"**

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| Operazioni pronti contro termine | 70.089           |
| Fin.ti L. 17/92                  | 5.973            |
| Fin.ti L. 100/90                 | 140.491          |
| Crediti finanziari L. 227/77     | 604.861 (*)      |
| Op. di "project financing"       | 111.559 (*)      |
| Altri crediti                    | 339.874          |
|                                  | <u>1.272.847</u> |

(\*) Al netto di svalutazioni forfettarie relative a "rischio paese" per L. 3.203 milioni (a fronte di crediti non garantiti del valore nominale di 12.030 milioni).

**1.3 Crediti verso clientela garantiti**

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| - da ipoteche           | 118.609 |
| - da pegni su:          |         |
| 1. depositi di contanti | 5.912   |
| - da garanzie di:       |         |
| 1. Stati                |         |
| 2. altri enti pubblici  | 427.622 |
| 3. banche               | 113.709 |
| 4. altri operatori      | 171.613 |

**1.4 Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)** 831**1.5 Crediti per interessi di mora**

I crediti per interessi di mora, pari a L. 29.285 milioni sono riferiti 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.

**1.6 Dettaglio della voce 10 "Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali"**

Disponibilità di cassa

194

**Sezione 2 - I titoli****2.1 I titoli immobilizzati**

| Voci/Valori           | Valore di bilancio | Valore di mercato |
|-----------------------|--------------------|-------------------|
| 1. Titoli di debito   |                    |                   |
| 1.1 Titoli di Stato   |                    |                   |
| - quotati             | 72.122             | 74.050            |
| - non quotati         |                    |                   |
| 1.2 Altri titoli      |                    |                   |
| - quotati             | 11.926             | 10.594            |
| - non quotati         | 245.018            | 252.008           |
| 2. Titoli di capitale |                    |                   |
| - quotati             |                    |                   |
| - non quotati         | 8                  | 8                 |
| <b>Totali</b>         | <b>329.074</b>     | <b>336.660</b>    |

**2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati**

|                                                    |         |
|----------------------------------------------------|---------|
| A. Esistenze iniziali                              | 306.265 |
| B. Aumenti                                         |         |
| B1. Acquisti                                       | 74.330  |
| B2. Riprese di valore                              |         |
| B3. Altre variazioni                               | 13.391  |
| C. Diminuzioni                                     |         |
| C1. Vendite                                        | 9.572   |
| C2. Rimborsi                                       | 39.191  |
| C3. Rettifiche di valore                           | 3.000   |
| di cui:                                            |         |
| - svalutazioni durature                            | 3.000   |
| C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato |         |
| C5. Altre variazioni                               | 13.149  |
| D. Rimanenze finali                                | 329.074 |

**2.3 Titoli non immobilizzati**

| Voci/Valori           | Valore di bilancio | Valore di mercato |
|-----------------------|--------------------|-------------------|
| 1. Titoli di debito   |                    |                   |
| 1.1 Titoli di Stato   |                    |                   |
| - quotati             | 307.509            | 307.509           |
| - non quotati         |                    |                   |
| 1.2 Altri titoli      |                    |                   |
| - quotati             | 15.864             | 15.864            |
| - non quotati         | 1.217              | 1.217             |
| 2. Titoli di capitale |                    |                   |
| - quotati             | 655                | 655               |
| - non quotati         | 188                | 188               |
| <b>Totali</b>         | <b>325.433</b>     | <b>325.433</b>    |

**2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati**

|                                                 |           |
|-------------------------------------------------|-----------|
| A. Esistenze iniziali                           | 186.486   |
| B. Aumenti                                      |           |
| B1. Acquisti                                    |           |
| - Titoli di debito                              |           |
| + titoli di Stato                               | 2.555.818 |
| + altri titoli                                  | 324.865   |
| - Titoli di capitale                            | 235.902   |
| B2 Riprese di valore                            | 6.710     |
| B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato |           |
| B4 Altre variazioni                             | 10.243    |
| C. Diminuzioni                                  |           |
| C1. Vendite e rimborsi                          |           |
| - Titoli di debito                              |           |
| + titoli di Stato                               | 2.345.219 |
| + altri titoli                                  | 405.746   |
| - Titoli di capitale                            | 238.129   |
| C2. Rettifiche di valore                        | 669       |
| C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato  |           |
| C4. Altre variazioni                            | 4.828     |
| D. Rimanenze finali                             | 325.433   |

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   | 295.047 | 4.629   | Mediocredito centrale | 59,54% | 59,54% | ..... |
| 2. MEDIOSIM SpA                                | MILANO                | 1   | 19.524  | 168     | Mediocredito centrale | 100%   | 100%   | ..... |
| A.2 metodo proporzionale                       |                       |     |         |         |                       |        |        |       |
| 1. S+R Investimenti e Gestioni Spa             | MILANO                | 7   | 8.636   | 136     | Sofipa SpA            | 50,-%  | 50,-%  | ..... |
| B. Partecipazioni valutate al patrimonio netto |                       |     |         |         |                       |        |        |       |
| 1. Mediotrade Spa                              | ROMA                  | 1   | 1.198   | (551)   | Mediocredito centrale | 84,29% | 84,29% | ..... |
|                                                |                       |     |         |         | Sofipa SpA            | 1,43%  | 1,43%  | 197   |
| 2. Publiftactoring srl                         | MILANO                | 8   | 4.844   | 221     | Sofipa SpA            | 20,-%  | 20,-%  | ..... |
| C. Altre partecipazioni rilevanti (*)          |                       |     |         |         |                       |        |        |       |
| 1. Itatrating SpA                              | MILANO                | 8   | 1.682   | (318)   | Mediocredito centrale | 36,-%  | 36,-%  | 720   |
| 2. Europrogetti & Finanza SpA                  | ROMA                  | 8   | 15.094  | (294)   | Mediocredito centrale | 21,66% | 21,66% | 3.333 |
| 3. Nicotra Fin. SpA                            | MILANO                | 8   | 13.316  | (282)   | Sofipa SpA            | 30,-%  | 30,-%  | 6.940 |
| 4. Tre Esse Fin. SpA                           | ROMA                  | 8   | 5.373   | (248)   | Sofipa SpA            | 36,59% | 36,59% | 4.326 |
| 5. Sofimit srl                                 | REGGIO EMILIA         | 8   | 27.782  | 1.254   | Sofipa SpA            | 22,24% | 22,24% | 3.826 |
| 6. Soc. It. Monit. SpA                         | ROMA                  | 8   | 2.694   | 311     | Sofipa SpA            | 20,-%  | 20,-%  | 200   |
| 7. Benin Gears srl                             | CINESE                | 8   | (4.012) | (2.115) | Sofipa SpA            | 40,-%  | 40,-%  | 0     |
| 8. Promoplan SpA                               | MILANO                | 8   | 6.326   | 1.368   | Sofipa SpA            | 40,-%  | 40,-%  | 3.700 |
| 9. Alpe Sis srl                                | SPINI DI GARDOLO (TN) | 8   | 8.840   | (160)   | Sofipa SpA            | 26,67% | 26,67% | 2.400 |
| 10. Colle srl                                  | COLLE VAL D'ELSA (SI) | 8   | 2.162   | 1.918   | Sofipa SpA            | 40,-%  | 40,-%  | 1.720 |
| 11. Azzurranir Spa                             | ROMA                  | 8   | 200     | .....   | Sofipa SpA            | 25,-%  | 25,-%  | 50    |
| 12. Single Market Group B.V.                   | Amsterdam             | 8   | 58      | (25)    | Sofipa SpA            | 33,33% | 33,33% | 19    |

**Legenda**

(1) Sede

(2) Tipo di rapporto:

- 1 = controllo ex art. 2359 c.c., comma 1, n.1  
(maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria)
- 2 = controllo ex art. 2359 c.c., comma 1, n. 2  
(influenza dominante nell'assemblea ordinaria)
- 3 = controllo ex art. 23 T.U., comma 2, n. 1  
(accordi con altri soci)
- 4 = altre forme di controllo
- 5 = direzione unitaria ex art. 26, comma 1, del "decreto"
- 6 = direzione unitaria ex art. 26, comma 2, del "decreto"
- 7 = controllo congiunto
- 8 = impresa associata

(3) Patrimonio netto

(4) Utile/Perdita

(5) Rapporto di partecipazione:

- (5.1) Impresa partecipante
- (5.2) Quota %

(6) Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria

(7) Valore di bilancio consolidato

(\*) Ai sensi dell'art. 36, comma 4, del decreto 87/92 alle imprese associate elencate non è stato applicato il metodo del patrimonio netto in quanto trattasi di imprese non finanziarie (ad eccezione di Europrogetti & Finanza SpA) la cui entità è irrilevante ai fini dell'art. 2, comma 3, dello stesso decreto. La predetta partecipata ha inoltre in corso alla data di bilancio un aumento di capitale al termine del quale è previsto che la quota del Mediocredito Centrale scenda al di sotto del 20%.

**3.2 Attività e passività verso imprese del gruppo**

Non ve ne sono in quanto si è provveduto alla loro eliminazione.

**3.3 Attività e passività verso imprese partecipate (diverse dalle imprese del gruppo)****a) Attività****1. crediti verso banche**

di cui:

- subordinati

**2. crediti verso enti finanziari**

di cui:

- subordinati

**3. crediti verso altra clientela**

di cui:

- subordinati

**4. obbligazioni e altri titoli a reddito fisso**

di cui:

- subordinati

**b) Passività****1. debiti verso banche****2. debiti verso enti finanziari****3. debiti verso altra clientela****4. debiti rappresentati da titoli****5. passività subordinate****c) Garanzie e impegni****1. garanzie rilasciate****2. impegni****3.4 Composizione della voce 70 "partecipazioni"****a) banche****1. quotate****2. non quotate****b) in enti finanziari****1. quotate****2. non quotate****c) altre****1. quotate****2. non quotate****3.5 Composizione della voce 80 "partecipazioni in imprese del gruppo"**

Non vi sono altre partecipazioni oltre a Sofipa SpA e Mediosim SpA che sono state consolidate integralmente.

**3.6 Variazioni annue delle partecipazioni****3.6.1 Partecipazioni in imprese del gruppo**

Non vi sono altre partecipazioni oltre a Sofipa SpA e Mediosim SIM che sono state consolidate integralmente.

**3.6.2 Altre partecipazioni**

|                          |         |
|--------------------------|---------|
| A. Esistenze iniziali    | 140.139 |
| B. Aumenti               |         |
| B1. Acquisti             | 25.643  |
| B2. Riprese di valore    |         |
| B3. Rivalutazioni        |         |
| B4. Altre variazioni     | 6.931   |
| C. Diminuzioni           |         |
| C1. Vendite              | 23.832  |
| C2. Rettifiche di valore | 3.605   |
| di cui:                  |         |
| - svalutazioni durature  | 3.046   |
| C3. Altre variazioni     | 240     |
| D. Rimanenze finali      | 145.036 |
| E. Rivalutazioni totali  | 15.576  |
| F. Rettifiche totali     | 11.843  |

**Sezione 4 - Le immobilizzazioni materiali e immateriali****4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali**

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| A. Esistenze iniziali    | 50.523 |
| B. Aumenti               |        |
| B1. Acquisti             | 46.379 |
| B2. Riprese di valore    |        |
| B3. Rivalutazioni        |        |
| B4. Altre variazioni     |        |
| C. Diminuzioni           |        |
| C1. Vendite              | 126    |
| C2. Rettifiche di valore |        |
| a) ammortamenti          | 3.946  |
| b) svalutazioni durature |        |
| C3. Altre variazioni     | 1      |
| D. Rimanenze finali      | 92.829 |
| E. Rivalutazioni totali  | 31.661 |
| F. Rettifiche totali     |        |
| a) ammortamenti          | 22.630 |
| b) svalutazioni durature |        |

**4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali**

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| A. Esistenze iniziali    | 19.550 |
| B. Aumenti               |        |
| B1. Acquisti             | 3.893  |
| B2. Riprese di valore    |        |
| B3. Rivalutazioni        |        |
| B4. Altre variazioni     |        |
| C. Diminuzioni           |        |
| C1. Vendite              |        |
| C2. Rettifiche di valore |        |
| a) ammortamenti          | 6.237  |
| b) svalutazioni durature |        |
| C3. Altre variazioni     |        |
| D. Rimanenze finali      | 17.206 |
| E. Rivalutazioni totali  |        |
| F. Rettifiche totali     |        |
| a) ammortamenti          | 13.786 |
| b) svalutazioni durature |        |

**Sezione 5 - Altre voci dell'attivo****5.1 Composizione della voce 150 "altre attività"**

|                                                                                                  |         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Acconti IRPEG, ILOR e imposta sostitutiva                                                        | 4.733   |
| Crediti verso l'Erario                                                                           | 56.033  |
| Ritenute d'acconto subite                                                                        | 7.027   |
| Valutazione di operazioni fuori bilancio                                                         | 19.066  |
| Rivalutazione debiti in valuta verso BEI e CECA<br>con garanzia del Tesoro sul rischio di cambio | 233.846 |
| Crediti per provvigioni di gestione fondi di Stato                                               | 35.731  |
| Oneri e commissioni da recuperare su operazioni in "pool"                                        | 15.389  |
| Varie                                                                                            | 22.365  |
|                                                                                                  | <hr/>   |
|                                                                                                  | 394.190 |
|                                                                                                  | <hr/>   |

**5.2 Composizione della voce 160 "ratei e risconti attivi"****Ratei attivi:**

|                                                                                                                                          |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| - su adeguamento ratei su impieghi in lire a fronte di provvista<br>in valuta BEI/CECA con garanzia dello Stato sul rischio<br>di cambio | 3.917 |
| - su "interest rate swap"                                                                                                                | 2.968 |
| - su contributi da Fondo L. 295/73 e varie                                                                                               | 2.326 |
| - su altri                                                                                                                               | 1.066 |

**Risconti attivi:**

|                                                                                 |        |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|
| - su commissioni di organizzazione prestiti obbligazionari<br>e prestiti esteri | 31     |
| - su canoni di locazione ed altri                                               | 368    |
| - altri                                                                         | 299    |
|                                                                                 | <hr/>  |
|                                                                                 | 10.975 |
|                                                                                 | <hr/>  |

**5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi**

|                                                        |         |
|--------------------------------------------------------|---------|
| Voce A20 "Titoli del Tesoro e valori assimilati"       | 6.404   |
| Voce A30 "Crediti verso banche"                        | 102.706 |
| Voce A40 "Crediti verso clientela"                     | 18.823  |
| Voce A50 "Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso" | 14.739  |

**5.4 Distribuzione delle attività subordinate**

Non vi sono attività subordinate alla data di bilancio.

**Sezione 6 - I debiti****6.1 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche"**

|                                                 |                  |
|-------------------------------------------------|------------------|
| Operazioni pronti contro termine                | 382.648          |
| Conti correnti passivi                          | 7.649            |
| Prestito in valuta con "domestic currency swap" | 137.059          |
| L. 227/77 ed altri finanziamenti                | 2.289.458        |
| Provvista da BEI                                | 2.445.629        |
| Altri debiti                                    | 365.000          |
|                                                 | <u>5.627.443</u> |

**6.2 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela"**

|                                         |                |
|-----------------------------------------|----------------|
| Ministero del Tesoro - Mutuo L. 1087/57 | 323            |
| Provvista da CECA                       | 56.102         |
| Operazioni pronti contro termine        | 56.362         |
| Altri debiti                            | 240            |
|                                         | <u>113.027</u> |

**6.3 Dettaglio della voce 30 "Debiti rappresentati da titoli"**

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| Obbligazioni ordinarie in lire | 9          |
| Obbligazioni convertibili      | 708        |
|                                | <u>717</u> |

La voce non comprende più i prestiti CECA con emissioni obbligazionarie in quanto con la trasformazione in società per azioni del Mediocredito centrale è stata modificata la procedura di stipula dei contratti di prestito senza dar luogo all'emissione dei certificati obbligazionari; si è inoltre proceduto all'annullamento di quelli emessi in precedenza. Pertanto i prestiti contratti con la CECA sono rappresentati alla voce 20 "Debiti verso clientela".