

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

Il bilancio della banca al 31 dicembre 1996 si riassume nelle seguenti risultanze finali:

STATO PATRIMONIALE:

ATTIVITA	L.	10.346.701.709.788
PASSIVITA	L.	10.259.492.267.386
UTILE NETTO	L.	87.209.442.401

Le Garanzie e gli Impegni figurano
in calce allo Stato Patrimoniale per:

L 2.857.794.557.646

CONTO ECONOMICO:

RICAVI TOTALI	L.	827.771.062.169
COSTI TOTALI	L.	740.561.619.768
UTILE NETTO c.s.	L.	87.209.442.401

I rendiconti delle gestioni speciali, dei fondi rotativi e degli altri fondi affidati in gestione dallo Stato al Mediocredito Centrale, esposti in allegato 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 1996 la banca ha partecipato alla costituzione di Agitec SpA (società che ha per oggetto la diffusione sul territorio nazionale di iniziative per la realizzazione di programmi di innovazione e di investimento tecnologico nelle pmi), iscritta alla voce 130 "Altre attività" dello Stato Patrimoniale, per un valore pari ai 3/10 del capitale sottoscritto, in quanto non ancora omologata.

La banca ha inoltre acquisito la partecipazione di minoranza nella TAV-Treno Alta Velocità SpA (società a cui è stato affidato, tramite una concessione, il progetto Alta Velocità).

Quanto alle altre partecipazioni esistenti a fine 1995 si rileva la sottoscrizione degli aumenti di capitale sociale delle partecipate Italtel SpA e Euromezzanine SCA 2, il versamento di un ulteriore 5% delle quote sottoscritte dal Mediocredito Centrale nel

Fondo Europeo per gli Investimenti, nonché la sottoscrizione di azioni Global Power Investments L.P. (Fondo dedicato ad investimenti nel settore delle infrastrutture elettriche localizzate nei paesi emergenti).

Tutte le partecipazioni sono iscritte in bilancio al costo, ad eccezione di Nomisma (già svalutata nel corso dell'esercizio '91) e Mediotrade SpA che sono state svalutate nell'esercizio 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, calcolati secondo il principio della competenza temporale.

I titoli non immobilizzati sono valutati, se quotati in mercati regolamentati, al valore di mercato determinato quale media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'esercizio, mentre se 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.

I ratei e i risconti, sia attivi che passivi, sono stati determinati secondo i criteri della competenza temporale e, ove consentito dal disposto 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.

I crediti sono esposti al valore di presumibile 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.

Nel corso dell'esercizio sono stati ceduti la totalità dei crediti Russia non garantiti per un ammontare nominale di circa 220 miliardi di lire, con il conseguimento di una ripresa di valore di circa 12 miliardi di lire.

Inoltre, in seguito agli accordi di riscadenzamento intervenuti con il Governo della Federazione Russa relativamente a crediti parzialmente garantiti, sono stati ristrutturati crediti per capitale e interessi scaduti fino al 31/12/95 per un ammontare di circa 33 miliardi di lire.

Nell'esercizio è stata effettuata l'emissione di un prestito obbligazionario per 350 miliardi di lire avente durata quinquennale, che prevede un tasso fisso del 7,35% per i primi due anni e successivamente la possibilità di trasformazione in tasso variabile sulla base del tasso BOT a 3 mesi più 50 punti base. Il rischio tasso è coperto da una operazione di "interest rate swap".

Il Fondo imposte e tasse risulta adeguato al presunto onere fiscale determinato secondo criteri ordinari, in attuazione dell'art. 3, comma 47, della legge 23/12/96 n. 662 che ha

soppresso l'agevolazione a favore della banca prevista dal terzo comma dell'art. 21 del DPR 601/73. È da rilevare che il saldo dell'imposta sul patrimonio netto delle imprese relativo all'anno '96 nonché gli acconti del '97 saranno imputati alla Riserva Statutaria all'atto del pagamento.

Il Fondo per il trattamento di fine rapporto copre integralmente le indennità di anzianità maturate dal personale a tutto il 31/12/1996.

Per quanto riguarda il Fondo Integrazione Pensioni è stata effettuata una valutazione peritale di un attuario indipendente dalla quale è risultata la congruità dello stesso. Gli altri "Fondi per rischi ed oneri" sono relativi ad oneri diversi per il personale (premio di produttività ed oneri per ferie non godute), accantonamenti a fronte di controversie legali, nonché al Fondo per iniziative di studi e ricerche previsto dallo Statuto.

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 è stato effettuato applicando l'aliquota del 3%.

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.

Il Collegio Sindacale ha seguito costantemente la gestione della banca, partecipando a tutte le riunioni dell'Assemblea, del Consiglio di Amministrazione e 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 della banca e il risultato economico dell'esercizio.

Il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31/12/1996, nonché alla ripartizione degli utili così come proposta dal Consiglio di Amministrazione in conformità alle norme di legge e di statuto.

IL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

BILANCIO CONSUNTIVO

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

STATO PATRIMONIALE

VOCI DELL'ATTIVO	1996	1995
10. CASSA E DISPONIBILITÀ PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	26.367.711	17.890.459
20. TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	600.436.647.460	188.276.123.844
30. CREDITI VERSO BANCHE:	7.117.763.620.041	5.585.480.397.780
a) a vista	108.000.083.658	16.637.511.686
b) altri crediti	7.009.763.536.383	5.568.842.886.094
40. CREDITI VERSO CLIENTELA	1.674.387.566.174	1.111.719.318.449
50. OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	340.474.592.574	236.861.296.740
b) di banche	329.828.286.298	210.313.501.445
c) di enti finanziari	0	21.464.878.628
d) di altri emittenti	10.646.306.276	5.082.916.667
60. AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	7.648.849	7.648.849
70. PARTECIPAZIONI	48.227.219.918	41.055.214.017
80. PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	177.216.323.276	177.216.323.276
90. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	13.679.304.785	12.947.234.465
100. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	92.960.679.982	90.646.956.561
130. ALTRE ATTIVITÀ	265.933.315.028	363.079.711.514
140. RATEI E RISCONTI ATTIVI:	15.588.423.990	9.627.315.159
a) ratei attivi	13.062.961.567	9.368.422.135
b) risconti attivi	2.525.462.423	258.893.024
TOTALE DELL'ATTIVO	10.346.701.709.788	7.816.935.431.113

GARANZIE E IMPEGNI

VOCI	1996	1995
10. GARANZIE RILASCIATE	153.234.821.503	0
di cui:		
- altre garanzie	153.234.821.503	0
20. Impegni	2.704.559.736.143	4.405.026.880.158

Segue STATO PATRIMONIALE

VOCI DEL PASSIVO	1996	1995
10. DEBITI VERSO BANCHE:	7.257.617.302.762	5.243.829.684.820
a) a vista	33.359.332.224	7.118.570.698
b) a termine o con preavviso	7.224.257.970.538	5.236.711.114.122
20. DEBITI VERSO CLIENTELA:	46.491.490.741	56.424.823.798
b) a termine o con preavviso	46.491.490.741	56.424.823.798
30. DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	353.289.352.384	9.377.800
a) obbligazioni	353.289.352.384	9.377.800
50. ALTRE PASSIVITÀ	65.498.480.646	37.806.184.439
60. RATEI E RISCONTI PASSIVI:	12.063.972.102	4.401.560.508
a) ratei passivi	10.411.314.324	4.401.560.508
b) risconti passivi	1.652.657.778	0
70. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	20.628.431.463	17.399.708.726
80. FONDI PER RISCHI ED ONERI:	125.539.317.664	63.588.297.397
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	8.493.670.541	7.997.361.385
b) fondi imposte e tasse	100.246.721.427	38.781.228.927
c) altri fondi	16.798.925.696	16.809.707.085
90. FONDI RISCHI SU CREDITI	37.500.000.000	30.000.000.000
100. FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	17.014.444.909	17.014.444.909
120. CAPITALE	2.081.942.130.000	1.974.781.290.000
140. RISERVE:	212.085.644.471	200.857.253.234
a) riserva legale	76.723.243.368	69.673.188.106
c) riserve statutarie	135.362.401.103	131.184.065.128
150. RISERVE DI RIVALUTAZIONE	29.821.700.245	29.821.700.245
170. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	87.209.442.401	141.001.105.237
TOTALE DEL PASSIVO	10.346.701.709.788	7.816.935.431.113

Il Dirigente Capo Contabile
DRIUSSI

L'Amministratore Delegato
TELLINI

Il Presidente
IMPERATORI

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

CONTO ECONOMICO

Voci	1996	1995
10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	711.022.347.898	574.655.109.224
di cui: - su crediti verso clientela	108.731.486.241	60.927.070.241
- su titoli a reddito fisso	71.446.797.698	36.849.660.885
20. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(502.725.377.614)	(391.588.279.440)
di cui: - su debiti verso clientela	(2.256.031.812)	(2.929.722.004)
- su debiti rappresentati da titoli	(3.224.573.333)	(7.270.000.000)
30. DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	2.262.640.400	1.046.348.940
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	2.262.640.400	1.046.348.940
40. COMMISSIONI ATTIVE	81.769.591.593	79.629.401.692
50. COMMISSIONI PASSIVE	(1.443.665.861)	(3.013.514.547)
60. PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	12.971.865.163	2.928.686.840
70. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	4.543.718.074	3.798.932.149
80. SPESE AMMINISTRATIVE:	(103.378.700.159)	(83.322.121.059)
a) spese per il personale	(72.694.837.651)	(60.735.511.827)
di cui: - salari e stipendi	(50.913.764.193)	(41.659.044.511)
- oneri sociali	(17.306.940.821)	(14.584.692.655)
- trattamento di fine rapporto	(3.709.857.691)	(3.410.338.114)
- trattamento di quiescenza e simili	(864.274.946)	(1.081.436.547)
b) altre spese amministrative	(30.683.862.508)	(22.586.609.232)
90. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	(11.564.273.264)	(8.249.027.400)
100. ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	(250.300.000)	(215.685.436)
110. ALTRI ONERI DI GESTIONE	(6.040.217.477)	(6.368.740.825)
120. RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	(6.300.482.092)	(17.630.173.817)
130. RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	13.151.526.814	0
140. ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	(7.500.000.000)	(10.000.000.000)
150. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	(1.259.750.000)	0
170. UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE	185.258.923.475	141.670.936.321
180. PROVENTI STRAORDINARI	2.049.372.227	53.467.625.202
190. ONERI STRAORDINARI	(3.847.697.514)	(2.274.006.842)
200. UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	(1.798.325.287)	51.193.618.360
210. VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	0	(15.000.000.000)
220. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	(96.251.155.787)	(36.863.449.444)
230. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	87.209.442.401	141.001.105.237

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

(milioni di lire)

ATTIVITÀ	1996	1995	PASSIVITÀ	1996	1995
1) CASSA E DISPONIBILITÀ PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	26	18	1) DEBITI		
2) CREDITI			DEBITI VERSO CLIENTELA	46.492	56.425
CREDITI VERSO CLIENTELA	1.674.388	1.111.719	DEBITI VERSO BANCHE	7.257.617	5.243.830
CREDITI VERSO BANCHE	7.117.764	5.585.480	DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI	353.289	9
3) TITOLI NON IMMOBILIZZATI	33.639	122.279	2) FONDI A DESTINAZIONE SPECIFICA	183.668	110.988
4) IMMOBILIZZAZIONI			3) PASSIVITÀ SUBORDINATE	—	—
A) TITOLI IMMOBILIZZATI	907.280	302.866	4) ALTRE VOCI DEL PASSIVO	77.563	42.208
B) PARTECIPAZIONI	225.444	218.272	5) FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	17.014	17.014
C) IMMATERIALI E MATERIALI	106.640	103.594	6) CAPITALE, RISERVE E ALTRI ELEMENTI PATRIMONIALI	2.411.059	2.346.461
D) ALTRE	—	—			
5) ALTRE VOCI DELL'ATTIVO	281.521	372.707			
TOTALE DELL'ATTIVO	10.346.702	7.816.935	TOTALE DEL PASSIVO	10.346.702	7.816.935
GARANZIE E IMPEGNI	2.857.795	4.405.027			

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO*(milioni di lire)*

	1996	1995
1) MARGINE DI INTERESSE	210.559	184.113
2) PROVENTI DI INTERMEDIAZIONE E DIVERSI	97.841	83.343
3) MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	308.400	267.456
4) SPESE AMMINISTRATIVE ED ALTRI ONERI DI GESTIONE	(109.419)	(89.691)
5) RISULTATO LORDO DI GESTIONE	198.981	177.765
6) ACCANTONAMENTI, RETTIFICHE E RIPRESE DI VALORE	(13.723)	(36.095)
7) UTILE DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE	185.258	141.670
8) UTILE (PERDITA) STRAORDINARIA	(1.798)	51.194
9) VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	0	(15.000)
10) IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO	(96.251)	(36.863)
11) UTILE D'ESERCIZIO	87.209	141.001

RENDICONTO FINANZIARIO PER GLI ESERCIZI CHIUSI AL 31 DICEMBRE 1996 E AL 31 DICEMBRE 1995

(miliardi di lire)

al 31 dicembre 1996 al 31 dicembre 1995

FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI**RIPRESE DI VALORE ED UTILIZZO****DI FONDI GENERATI DALLA GESTIONE:**

- RIPRESE DI VALORE SU CREDITI	13,2	—
- UTILIZZO FONDI DI QUIESCENZA E PER OBBLIGHI SIMILI	0,4	0,4
- UTILIZZO FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	0,7	1,9
- ALTRI FONDI	66,6	41,7

INCREMENTO DEI FONDI IMPIEGATI:

- CASSA E DISPONIBILITÀ	—	—
- TITOLI	515,8	90,6
- CREDITI VERSO CLIENTELA	569,0	636,4
- PARTECIPAZIONI	7,2	26,6
- IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	7	46
- IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	7,7	2,1
- ALTRE ATTIVITÀ	-91,2	-39,9

DECREMENTO DEI FONDI RACCOLTI:

- CREDITI VERSO BANCHE	1.519,1	77
------------------------	---------	----

TOTALI FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI	2.615,5	882,8
---	----------------	--------------

FONDI GENERATI DALLA GESTIONE.

- UTILE D'ESERCIZIO	87,2	141
- RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	11,6	8,2
- RETTIFICHE DI VALORI SU CREDITI	6,3	17,6
- ACCANTONAMENTI DEI FONDI DI QUIESCENZA E PER OBBLIGHI SIMILI	0,9	1,2
- ACCANTONAMENTO AL FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	3,9	3,4
- ACCANTONAMENTI AD ALTRI FONDI	113	69,2

INCREMENTO DEI FONDI RACCOLTI:

- DEBITI VERSO CLIENTELA	343,4	-143,8
- PASSIVITÀ SUBORDINATE		
- ALTRE PASSIVITÀ	35,4	3,2

AUMENTO DI CAPITALE A PAGAMENTO:

- CAPITALE
- SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE AZIONI

DECREMENTO DEI FONDI IMPIEGATI:

- DEBITI VERSO BANCHE	2.013,8	782,8
TOTALI FONDI GENERATI E RACCOLTI	2.615,5	882,8

PAGINA BIANCA

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

PAGINA BIANCA