

11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

VOCI/DURATE RESIDUE	DURATA DETERMINATA							DURATA
	A VISTA	FINO A	OLTRE 3	OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI		OLTRE 5 ANNI		INDETERMINATA
		3 MESI	MESI FINO	TASSO FISSO	TASSO	TASSO FISSO	TASSO	
			A 12 MESI	INDICIZZATO		INDICIZZATO		
1. ATTIVO								
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	4.503	14.450	1.542	26.958	10.632	542.352	—	—
1.2 Crediti verso banche	116.498	508.068	1.067.749	1.410.522	3.307.230	420.914	344.265	214
1.3 Crediti verso clientela	9.995	255.621	140.095	603.193	300.211	443.972	109.064	17
1.4 Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	6	34.984	195.563	160.635	19.916	28.037	102.795	—
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	—	305.239	980.020	118.007	—	14.821	—	—
2. PASSIVO								
2.1 Debiti verso banche	33.702	2.493.446	2.066.374	1.045.504	1.070.851	383.262	297.936	—
2.2 Debiti verso clientela	—	88.300	22.956	142	33.200	—	7.426	—
2.3 Debiti rappresentati da titoli								
- obbligazioni	2	—	3.287	350.000	—	—	—	—
- certificati di deposito	—	—	—	—	—	—	—	—
- altri titoli	—	—	—	—	—	—	—	—
2.4 Passività subordinate	—	—	—	—	—	—	—	—
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	—	150.685	1.071.595	185.986	—	9.821	—	—

11.7 ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IN VALUTA

a) attività	
1. crediti verso banche	1.754.923
2. crediti verso clientela	1.023.964
3. titoli	8.279
4. partecipazioni	15.518
5. altri conti	1
b) passività	
1. debiti verso banche	2.773.366
2. debiti verso clientela	38.988
3. debiti rappresentati da titoli	—
4. altri conti	—

SEZIONE 12 - GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

12.1 NEGOZIAZIONE DI TITOLI

a) acquisti	
1. regolati	7.174.254
2. non regolati	106.274
b) vendite	
1. regolate	6.753.087
2. non regolate	39.313

12.2 GESTIONI PATRIMONIALI

a) patrimonio gestito	25.876
b) conferimenti	25.450
c) prelievi	250

Si riferiscono alla controllata Mediosim SpA che nell'esercizio ha iniziato l'attività di gestione di patrimoni mobiliari.

12.3 CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI

a) titoli di terzi in deposito	118.164
b) titoli di terzi depositati presso terzi	45.078
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	1.008.299

12.4 INCASSO DI CREDITI PER CONTO DI TERZI: RETTIFICHE DARE E AVERE

L'attività non viene svolta.

12.5 ALTRE OPERAZIONI

I rendiconti dei Fondi gestiti per conto dello Stato dalla Capogruppo vengono riportati in apposita sezione del presente documento. Nel corso del 1996 sono state firmate due nuove convenzioni ed un atto aggiuntivo tra il Mediocredito Centrale ed il Ministero del Tesoro per la gestione di fondi pubblici di agevolazione.

A fronte delle gestioni per conto del Tesoro sono stati iscritti nel conto economico lire 55.000 milioni nella voce Commissioni Attive. Di tale ammontare alla data di bilancio, è ancora soggetta all'approvazione da parte del Ministero del Tesoro la parte relativa al secondo semestre 1996 pari a lire 27.922 milioni.

Inoltre per quanto riguarda i crediti ex URSS non assicurati ceduti nel corso dell'esercizio il Mediocredito Centrale pur avendo trasferito il rischio e gli effetti economici relativi a tali crediti continua ad amministrare formalmente gli stessi nei rapporti con il debitore in quanto ne era titolare al momento dell'accordo di riscadenzamento. Tali crediti ammontano a circa 220 miliardi di lire.

L'attività di collocamento titoli è stata effettuata per lire 21.557 milioni.

PARTE C- INFORMAZIONI SUL CONTO
ECONOMICO CONSOLIDATO

PAGINA BIANCA

SEZIONE 1 - GLI INTERESSI

1.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10 "INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"

a) su crediti verso banche	547.339
di cui:	
- su crediti verso banche centrali	2.904
b) su crediti verso clientela	120.983
di cui:	
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	—
c) su titoli a reddito fisso	93.935
d) altri interessi attivi	4.220
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	—
	766.477

1.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20 "INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"

a) su debiti verso banche	514.601
b) su debiti verso clientela	9 100
c) su debiti rappresentati da titoli	3.288
di cui:	
- su certificati di deposito	—
d) su fondi di terzi in amministrazione	—
e) su passività subordinate	—
f) saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	10.893
	537.882

1.3 DETTAGLIO DELLA VOCE 10 "INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"

a) su attività in valuta	190.356
--------------------------	---------

1.4 DETTAGLIO DELLA VOCE 20 "INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"

a) su passività in valuta	176 451
---------------------------	---------

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI

2.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 40 "COMMISSIONI ATTIVE"

a) garanzie rilasciate	—
b) servizi di incasso e pagamento	—
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	—
1. negoziazione di titoli	4.377
2. negoziazione di valute	439
3. gestioni patrimoniali	4
4. custodia e amministrazione di titoli	9
5. collocamento di titoli	552
6. attività di consulenza	1.289
7. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	—
8. raccolta di ordini	—
9. gestione di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari	474
d) esercizio di esattorie e ricevitorie	—
e) altri servizi	81.539
	<u>88.683</u>

Quest'ultima cifra è dovuta in gran parte (68.772 milioni) a provvigioni per la gestione di fondi pubblici (di cui 55.000 milioni relativi alla convenzione con il Ministero del Tesoro di cui alla voce 12.5) nonché a commissioni su operazioni di finanziamento (per 11.195 milioni).

2.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50 "COMMISSIONI PASSIVE"

a) servizi di incasso e pagamento	356
b) servizi di gestione e intermediazione:	
1. negoziazione di titoli	220
2. negoziazione di valute	689
3. gestioni patrimoniali	—
4. custodia e amministrazione di titoli	80
5. collocamento di titoli	595
6. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	—
7. gestione di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari	—
c) altri servizi	1.541
	<u>3.481</u>

SEZIONE 3 - I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

3.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60 "PROFITTI/PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE"

VOCI/OPERAZIONI	OPERAZIONI SU TITOLI	OPERAZIONI SU VALUTE	ALTRE OPERAZIONI
A.1 Rivalutazioni	7.794	xxx	3.674
A.2 Svalutazioni	(812)	xxx	(10.202)
B. Altri profitti/perdite	10.333	32.448	(18.598)
TOTALI	17.315	32.448	(25.126)
1. Titoli di Stato	17.770		
2. Altri titoli di debito	651		
3. Titoli di capitale	(1.111)		
4. Contratti derivati su titoli	5		

SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE

4.1 NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI PER CATEGORIA

a) dirigenti	31
b) funzionari	135
c) restante personale	462
	628

4.2 LE "ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE" SONO COSÌ COMPOSTE:

- compensi a componenti organi collegiali	3.110
- compensi a professionisti esterni	6.137
- spese postali, telegrafiche e telefoniche	2.833
- spese locazione uffici, vigilanza, pulizia, energia elettrica etc.	6.020
- spese viaggio e rappresentanza e pubblicità	5.123
- spese di manutenzione	2.704
- spese di cancelleria	1.663
- imposte indirette	5.696
- diverse	5.180
	38.466

Le spese che sono state poste a carico del "Fondo per iniziative di studi e ricerche" sono le seguenti:

- borse di studio Marco Fanno e Guido Carli	586
- spese per indagini e ricerche statistiche	2.516
- quote associative e contributi a centri di ricerca	568
- altre	390
	4.060

SEZIONE 5 - LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 120 "RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"

a) rettifiche di valore su crediti	6.934
di cui:	
- rettifiche forfettarie per "rischio paese"	6.300
- altre rettifiche forfettarie	—
b) accantonamenti per garanzie e impegni	—
di cui:	
- accantonamenti forfettari per "rischio paese"	—
- altri accantonamenti forfettari	—

5.2 RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI (VOCE 130)

- su cessione crediti vantati verso soggetti residenti nell'ex URSS	12.397
- incasso interessi di mora precedentemente svalutati	754
- altri	1.013
	<u>14.164</u>

5.3 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI (VOCE 90)

- ammortamento immobili	3.239
- ammortamento mobili e impianti	2.103
- ammortamento software e altre immobilizzazioni immateriali	8.264
	<u>13.606</u>

5.4 ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI (VOCE 100)

- al fondo oneri diversi per il personale	251
	<u>251</u>

5.5 ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI SU CREDITI (VOCE 140)

È stato accantonato un importo pari a 7.500 milioni per rischi soltanto eventuali.

5.6 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (VOCE 150)

Ammontano a 14.803 milioni e si riferiscono a partecipazioni possedute nell'ambito dell'attività di merchant banking.

5.7 RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (VOCE 160)

Ammontano a 3.000 milioni e si riferiscono ad un prestito obbligazionario convertibile.

5.8 PERDITE DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO (VOCE 170)

Ammontano a 1.326 milioni e si riferiscono a Mediotrade SpA.

5.9 VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI (VOCE 230)

È stato accantonato l'importo di L. 5.446 milioni.

SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

6.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70 "ALTRI PROVENTI DI GESTIONE"

- proventi per attività di merchant banking	34.110
- compensi per ristrutturazione crediti export	280
- rimborsi e proventi per operazioni di project financing	1 182
- recuperi di imposte da clientela	905
- diversi	4.098
	<u>40.575</u>

6.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110 "ALTRI ONERI DI GESTIONE"

- servizi CED Borsa	1.223
- canoni locazione banche dati e software operativi	515
- canoni di leasing	6.040
- perdite per attività di merchant banking	1.505
- tasse su contratti di borsa	317
	<u>9 600</u>

6.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 190 "PROVENTI STRAORDINARI"

- sopravvenienze attive	4.004
	<u>4.004</u>

6.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 200 "ONERI STRAORDINARI"

- oneri esodo personale	3 986
- sopravvenienze passive	1.053
- perdite cessione immobilizzazioni materiali	21
	<u>5 060</u>

SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

7.1 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEI PROVENTI

Non è effettuabile in quanto le società del Gruppo operano esclusivamente con uffici aventi sede in Italia e non vi sono pertanto aree geografiche tra loro significativamente differenti per l'organizzazione del Gruppo.

PAGINA BIANCA

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI

1.1 COMPENSI

a) amministratori	1.031
b) sindaci	—

1.2 CREDITI E GARANZIE RILASCIATE

a) amministratori	—
b) sindaci	—

**PROSPETTO DI RACCORDO TRA IL BILANCIO DELLA
CAPOGRUPPO E IL BILANCIO CONSOLIDATO**

	UTILE	PATRIMONIO NETTO (*)
Bilancio Capogruppo	87 209	2.378.364
Eliminazione dividendi infragruppo	(2.263)	
Assunzione dei patrimoni netti e dei risultati conseguiti dalle partecipazioni consolidate integralmente	18 008	143.007
Rettifica partecipazioni valutate al patrimonio netto	(620)	
Quote di pertinenza di terzi	(5.603)	(116.157)
Bilancio consolidato	96.731	2.405.214

(*) Non inclusivo dell'utile d'esercizio.

Il bilancio consolidato del Gruppo creditizio Mediocredito Centrale è stato redatto in conformità a quanto disposto dal D.Lgs. n. 87 del 27/1/92 e dal Provvedimento della Banca d'Italia del 16/1/1995.

A corredo del bilancio consolidato è stata presentata la Relazione degli Amministratori sulla gestione che illustra adeguatamente l'andamento delle imprese del Gruppo nell'esercizio.

Il bilancio della Capogruppo e quelli delle società consolidate sono stati assoggettati a revisione da parte della società Arthur Andersen SpA: pertanto tutti i dati utilizzati per la formazione del bilancio consolidato sono stati verificati dai rispettivi revisori.

Sulla base dell'attività di controllo si attesta che:

- l'area di consolidamento è stata determinata in modo corretto e si estende a tutte le partecipazioni rilevanti ai sensi degli artt. 25 e 36 del D.Lgs. n.87/92 ad eccezione di quelle elencate nell'apposito prospetto della Nota integrativa consolidata che non sono state trattate col metodo del patrimonio netto in quanto ritenute irrilevanti ai fini dell'art. 2, comma 3, dello stesso decreto;
- i metodi di consolidamento sono stati applicati correttamente secondo quanto previsto dalla normativa. Le imprese del Gruppo sono state consolidate con il metodo integrale iscrivendo le rispettive attività e passività nel bilancio consolidato contro annullamento dei patrimoni netti. Il bilancio della Sofipa International SA, opportunamente riclassificato, è stato convertito in lire al cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio. Le differenze derivanti dalla conversione del patrimonio netto della predetta società sono state ricomprese fra le "Riserve" nella sottovoce d) "Altre riserve". La S + R Investimenti e Gestioni SpA è stata consolidata con il metodo proporzionale e pertanto le relative attività e passività sono riprese nel bilancio consolidato in proporzione alla partecipazione in essa posseduta.

La Mediotrade SpA è stata iscritta ad un valore determinato con il metodo del patrimonio netto;

- tutte le altre partecipazioni sono iscritte al costo, ad eccezione di quelle svalutate per perdite;
- sono stati eliminati i rapporti reciproci fra le società del Gruppo;
- i criteri utilizzati per la valutazione delle varie poste del bilancio consolidato sono stati condivisi dal Collegio Sindacale.

Sulla base delle considerazioni esposte il Collegio Sindacale attesta che i valori figuranti nelle varie poste del bilancio consolidato corrispondono alle risultanze contabili della Capogruppo e ai dati comunicati dalle Società partecipate.

IL COLLEGIO SINDACALE

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE SUL BILANCIO CONSOLIDATO

Agli Azionisti del
Mediocredito Centrale S.p.A.

Abbiamo assoggettato a revisione contabile il bilancio consolidato del MEDIOCREREDITO CENTRALE S.P.A. E SUE CONTROLLATE (Gruppo Mediocredito Centrale) al 31 dicembre 1996.

Il nostro esame è stato svolto secondo gli statuiti principi di revisione e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio consolidato, interpretate ed integrate dai corretti principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico consolidati presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente. Per il nostro giudizio sul bilancio consolidato dell'esercizio precedente si fa riferimento alla nostra relazione emessa in data 12 aprile 1996.

A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio consolidato nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del Gruppo Mediocredito Centrale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 1996, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio consolidato, richiamate nel secondo paragrafo.

Per una migliore comprensione del bilancio consolidato, di seguito richiamiamo l'informativa rilevante già fornita dagli Amministratori nella nota integrativa consolidata:

- o a decorrere dall'esercizio 1996 anche per la Capogruppo l'imposizione IRPEG ed ILOR avviene nei modi ordinari per effetto della soppressione per legge dell'agevolazione prevista dall'art. 21 del D.P.R. 601/73. Gli effetti sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico consolidati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 1996, derivanti dalla soppressione di tale agevolazione, sono indicati nella nota integrativa consolidata;

- o il fondo rischi su crediti, iscritto nel passivo dello stato patrimoniale consolidato per Lire 37.500 milioni, include uno stanziamento effettuato dalla Capogruppo nell'esercizio di Lire 7.500 milioni. Tale fondo, che non risulta essere a fronte di specifici rischi di inesigibilità dei crediti e pertanto non ha natura rettificativa, è destinato a fronteggiare rischi eventuali insiti negli impieghi per cui la Capogruppo è esposta al rischio di credito;
- o come negli esercizi precedenti, l'onere per l'imposta patrimoniale di circa Lire 17.000 milioni relativo all'esercizio 1996 verrà rilevato e prelevato dalla riserva statutaria all'atto del pagamento nel 1997. Tale trattamento contabile è consentito ai sensi di specifiche leggi, in alternativa all'imputazione al conto economico consolidato;
- o il fondo per rischi bancari generali, iscritto nel passivo dello stato patrimoniale consolidato per Lire 23.139 milioni ed avente natura di patrimonio netto, include gli stanziamenti effettuati nell'esercizio da due società controllate per Lire 5.446 milioni al netto delle quote di terzi, così come consentito dalle norme che regolano la redazione del bilancio consolidato degli enti creditizi e finanziari.

ARTHUR ANDERSEN S.p.A.


Enrico Ciai - Socio

Roma, 28 febbraio 1997

PAGINA BIANCA