

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

SEZIONE 1

GLI INTERESSI

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

	1998	1997
A) SU CREDITI VERSO BANCHE	441.602	543.775
DI CUI:		
- SU CREDITI VERSO BANCHE CENTRALI	864	1.625
B) SU CREDITI VERSO CLIENTELA	246.837	168.071
DI CUI:		
- SU CREDITI CON FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	-	-
C) SU TITOLI A REDDITO FISSO	134.960	116.044
D) ALTRI INTERESSI ATTIVI	1.866	4.054
E) SALDO POSITIVO DEI DIFFERENZIALI SU OPERAZIONI "DI COPERTURA"	15.461	-
	840.726	831.944

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

	1998	1997
A) SU DEBITI VERSO BANCHE	433.479	500.495
B) SU DEBITI VERSO CLIENTELA	21.307	21.882
C) SU DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI	197.268	95.281
DI CUI:		
- SU CERTIFICATI DI DEPOSITO	-	-
D) SU FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	-	-
E) SU PASSIVITÀ SUBORDINATE	25.955	6.776
F) SALDO NEGATIVO DEI DIFFERENZIALI SU OPERAZIONI "DI COPERTURA"	0	1.390
	678.009	625.824

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

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

	1998	1997
A) SU ATTIVITÀ IN VALUTA	264.053	224.705
DI CUI RELATIVI AD ATTIVITÀ DENOMINATE NELLE VALUTE ADERENTI ALL'EURO	48.937	

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

	1998	1997
A) SU PASSIVITÀ IN VALUTA	225.700	198.354
DI CUI RELATIVI AD ATTIVITÀ DENOMINATE NELLE VALUTE ADERENTI ALL'EURO	38.578	

SEZIONE 2

LE COMMISSIONI

2.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 40 "COMMISSIONI ATTIVE"

	1998	1997
A) GARANZIE RILASCIATE	979	488
B) SERVIZI DI INCASSO E PAGAMENTO	—	—
C) SERVIZI DI GESTIONE, INTERMEDIAZIONE E CONSULENZA:		
1. Negoziazione di titoli	23.551	10.297
2. Negoziazione di valute	276	338
3. Gestioni patrimoniali	1.242	423
4. Custodia e amministrazione di titoli	33	—
5. Collocamento di titoli	6.875	1.886
6. Attività di consulenza	475	1.928
7. Vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	—	—
8. Raccolta di ordini	951	1
9. Gestione di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari	—	1.034
D) ESERCIZIO DI ESATTORIE E RICEVITORIE	—	—
E) ALTRI SERVIZI:	93.019	96.551
	127.401	112.946

Gli altri servizi comprendono tra l'altro commissioni per la gestione di fondi pubblici (per 68.751 milioni) nonché commissioni su operazioni creditizie (per 19.825 milioni).

2.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50 "COMMISSIONI PASSIVE"

	1998	1997
A) SERVIZI DI INCASSO E PAGAMENTO	354	141
B) SERVIZI DI GESTIONE E INTERMEDIAZIONE:		
1. Negoziazione di titoli	3.122	601
2. Negoziazione di valute	736	725
3. Gestioni patrimoniali	563	98
4. Custodia e amministrazione di titoli	346	92
5. Collocamento di titoli	4.875	1.982
6. Vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	—	—
C) ALTRI SERVIZI	10.802	4.109
	20.798	7.748

Gli altri servizi comprendono per la maggior parte commissioni su operazioni creditizie (9.913 milioni).

S E Z I O N E 3

I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

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

<i>Voci/Operazioni</i>	<i>Operazioni su titoli</i>	<i>Operazioni su valute</i>	<i>Altre operazioni</i>
A.1 RIVALUTAZIONI	101.019	xxx	419
A.2 SVALUTAZIONI	(8.231)	xxx	(77.426)
B. ALTRI PROFITTI/PERDITE	(2.265)	9.915	10.837
TOTALI	90.523	9.915	(66.170)
1. TITOLI DI STATO	15.250		
2. ALTRI TITOLI DI DEBITO	77.920		
3. TITOLI DI CAPITALE	9.465		
4. CONTRATTI DERIVATI SU TITOLI	(12.112)		

S E Z I O N E 4

LE SPESE AMMINISTRATIVE

4.1 NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI PER CATEGORIA

	1998	1997
A) DIRIGENTI	31	27
B) FUNZIONARI	165	161
C) RESTANTE PERSONALE	498	492
	694	680

4.2 LE "ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE" SONO COSÌ COMPOSTE:

- COMPENSI A COMPONENTI ORGANI COLLEGIALI	4.325	3.201
- COMPENSI A PROFESSIONISTI ESTERNI	16.382	11.655
- SERVIZI CED BORSA	2.236	1.421
- SPESE POSTALI, TELEGRAFICHE E TELEFONICHE	4.038	3.405
- SPESE LOCAZIONE UFFICI, VIGILANZA, PULIZIA LOCALI, ENERGIA ELETTRICA ETC.	12.431	7.087
- SPESE PER FORMAZIONE PERSONALE E ALTRE SPESE	3.487	
- IMPOSTE INDIRETTE E TASSE	4.418	6.616
- MANUTENZIONE IMMOBILI, MOBILI E IMPIANTI	5.537	3.620
- SPESE PER CANCELLERIA, STAMPATI E PUBBLICAZIONI VARIE	2.855	2.075
- SPESE VIAGGIO, PUBBLICITÀ, RAPPRESENTANZA E CONTRIBUTI ASSOCIATIVI	7.102	7.188
- DIVERSI	2.535	6.240
	65.346	52.508

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

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

	1998	1997
- BORSE DI STUDIO MARCO FANNO E GUIDO CARLI	656	697
- SPESE PER INDAGINI E RICERCHE STATISTICHE	1.288	2.158
- QUOTE ASSOCIATIVE E CONTRIBUTI A CENTRI DI RICERCA	0	773
- ALTRE	263	164
	2.207	3.792

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"

	1998	1997
A) RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI	75.957	47.822
DI CUI:		
- Rettifiche forfettarie per rischio paese	50.359	47.360
- Altre rettifiche forfettarie	-	-
B) ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	1.626	965
DI CUI:		
- Accantonamenti forfettari per rischio paese	1.626	965
- Altri accantonamenti forfettari	-	-
	77.583	48.787

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

	1998	1997
- DA RIVALUTAZIONE CREDITI	1.945	14.361
- INCASSO INTERESSI DI MORA PRECEDENTEMENTE SVALUTATI	2.594	2.227
	4.539	16.588

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

	1998	1997
- AMMORTAMENTO IMMOBILI	4.235	3.742
- AMMORTAMENTO MOBILI E IMPIANTI	3.730	2.930
- AMMORTAMENTO SOFTWARE E ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	11.339	9.442
	19.304	16.114

5.4 ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI (VOCE 100)

Non ne sono stati effettuati.

5.5 ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI SU CREDITI (VOCE 140)

Non ne sono stati effettuati.

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

5.6 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (VOCE 150)

Ammontano a 7.362 milioni e si riferiscono a partecipazioni per 2.190 milioni e a titoli immobilizzati per 5.172 milioni.

5.7 UTILI DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO (VOCE 170)

Ammontano a 30.491 milioni e si riferiscono al Banco di Sicilia per 30.985 milioni al netto di 494 milioni relativi alla partecipazione Mediotrade SpA.

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

E' stato accantonato l'importo di L. 47.821 milioni.

S E Z I O N E 6

ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

6.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70 "ALTRI PROVENTI DI GESTIONE"

	1998	1997
- PROVENTI PER ATTIVITÀ DI "MERCHANT BANKING"	19.759	31.982
- PROVENTI PER ATTIVITÀ DI "M&A"	2.478	-
- COMPENSI PER RISTRUTTURAZIONE CREDITI EXPORT	106	1.203
- RIMBORSI ONERI PERSONALE DISTACCATO	2.189	1.404
- RECUPERI DI IMPOSTE DA CLIENTELA	2.385	1.836
- DIVERSI	7.376	4.255
	34.293	40.680

6.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110 "ALTRI ONERI DI GESTIONE"

	1998	1997
- CANONI DI LEASING	4.200	4.778
- PERDITE PER ATTIVITÀ DI "MERCHANT BANKING"	0	275
- DIVERSI	0	14
	4.200	5.067

6.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 190 "PROVENTI STRAORDINARI"

	1998	1997
- UTILI SU CESSIONE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	5.893
- SOPRAVVIVENENZE ATTIVE	5.055	5.023
- UTILI DA CESSIONE TITOLI IMMOBILIZZATI	48.085	-
- UTILI DA CESSIONE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	6	-
- IMPOSTE PREPAGATE RELATIVI A ESERCIZI PRECEDENTI	25.447	4
- ALTRI	338	-
	78.931	10.920

6.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 200 "ONERI STRAORDINARI"

	1998	1997
- ONERI ESODO PERSONALE	1.564	1.681
- SOPRAVVIVENZE PASSIVE	2.095	1.421
- SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI	2.045	-
- PERDITE CESSIONE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	62	68
	5.766	3.170

6.5 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 240 "IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO"

	1998	1997
- IMPOSTA SUL REDDITO DELLE PERSONE GIURIDICHE (IRPEG)	25.459 (*)	66.057
- IMPOSTA REGIONALE SULLE ATTIVITÀ PRODUTTIVE (IRAP)	8.670 (**)	-
- IMPOSTA LOCALE SUI REDDITI (ILOR)	-	25.585
- IMPOSTE FONDO PENSIONE INTERO	99	111
	34.228	91.753

(*) al netto di imposte prepagate per 34.193 milioni.

(**) al netto di imposte prepagate per 3.467 milioni.

S E Z I O N E 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.

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI**SEZIONE I****GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI****1.1 COMPENSI**

	1998	1997
A) AMMINISTRATORI	1.533	1.167
B) SINDACI	-	-

1.2 CREDITI E GARANZIE RILASCIATE

	1998	1997
A) AMMINISTRATORI	-	-
B) SINDACI	-	-

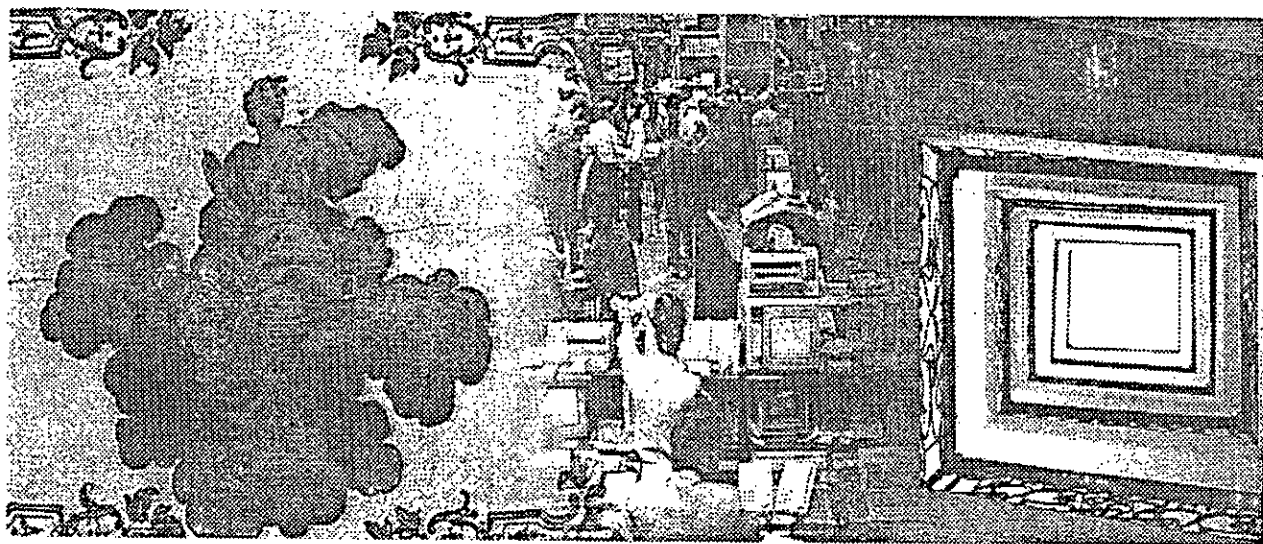
PROSPETTO DI RACCORDO TRA IL BILANCIO DELLA CAPOGRUPPO E IL BILANCIO CONSOLIDATO

	Utile	Patrimonio netto (*)
BILANCIO CAPOGRUPPO	57.922	2.519.392
ELIMINAZIONE DIVIDENDI INFRAGRUPPO	(9.354)	
ASSUNZIONE DEI PATRIMONI NETTI E DEI RISULTATI CONSEGUITI DALLE PARTECIPAZIONI CONSOLIDATE INTEGRALMENTE	22.383	169.059
RETTIFICA PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	30.491	64.588
QUOTE DI PERTINENZA DI TERZI	(6.028)	(123.646)
BILANCIO CONSOLIDATO	95.414	2.629.393

(*) Non inclusivo dell'utile d'esercizio



RELAZIONE DEL
COLLEGIO SINDACALE
SUL BILANCIO CONSOLIDATO



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 dalle successive disposizioni applicative della Banca d'Italia.

A corredo del Bilancio consolidato è stata presentata la Relazione degli Amministratori sulla gestione che illustra 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 KPMG S.p.A.; 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 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. Il valore contabile delle partecipazioni detenute dalla Capogruppo e dalle altre società del gruppo è compensato, a fronte dell'assunzione delle attività e passività delle partecipate, con la corrispondente frazione di patrimonio netto di pertinenza del Gruppo, secondo il metodo dell'integrazione globale;
- il bilancio della Sofipa International SA, opportunamente riclassificato, è stato convertito in lire al cambio della 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".

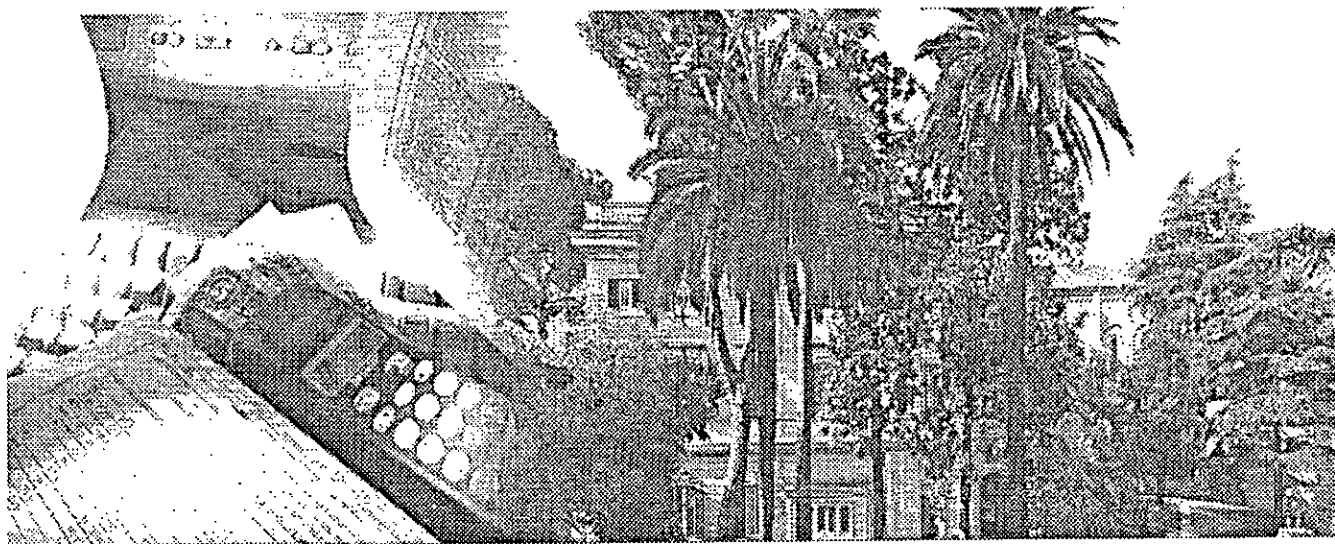
La S+R Investimenti e Gestioni SpA e la Fintech SpA sono state consolidate con il metodo proporzionale e pertanto le relative attività e passività sono riprese nel bilancio consolidato in proporzione alle quote di partecipazione possedute.

La Mediotrade SpA, la ItaltRating DCR SpA e l'Europrogetti e Finanza SpA sono state iscritte ad un valore determinato con il metodo del patrimonio netto. Per quanto attiene il Banco di Sicilia SpA, il consolidamento è avvenuto con il metodo del patrimonio netto applicato al Bilancio consolidato dello stesso:

- tutte le altre partecipazioni sono iscritte al costo, ad eccezione di quelle svalutate per perdite di valore ritenute durevoli;
- sono stati eliminati i rapporti reciproci fra le società del Gruppo;
- il Collegio Sindacale condivide i principi di consolidamento adottati dalla Capogruppo per la redazione del bilancio che corrispondono a quelli previsti dalle disposizioni vigenti in materia; sono altresì condivisi i "Criteri di valutazione" esposti nella Parte A della nota integrativa.

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

SOCIETÀ DI REVISIONE

SUL BILANCIO CONSOLIDATO



Revisione e organizzazione contabile

KPMG S.p.A.
Via Ettore Petrolini, 2
00197 Roma

Telefono (06) 80961.1
Telefax (06) 8077475

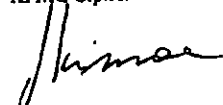
Relazione della società di revisione sul bilancio consolidato

Agli Azionisti del
Mediocredito Centrale S.p.A.

- 1 Abbiamo assoggettato a revisione contabile il bilancio consolidato del Gruppo Mediocredito Centrale S.p.A. al 31 dicembre 1998.
- 2 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.
- 3 Il bilancio consolidato presenta a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente. Per il giudizio sul bilancio consolidato dell'esercizio precedente si fa riferimento alla relazione emessa da altro revisore in data 14 aprile 1998.
- 4 A nostro giudizio, il sopra menzionato 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 S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 1998, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio consolidato, richiamate nel secondo paragrafo.
- 5 Come indicato nella nota integrativa, il Gruppo, in base a quanto previsto dal principio contabile internazionale IAS n.12 in tema di contabilizzazione delle imposte differite attive e passive, ha deciso di considerare l'effetto contabile delle differenze temporanee rivenienti dalla fiscalità anticipata e/o differita. Gli effetti derivanti dall'applicazione del nuovo principio contabile sono classificati nel conto economico tra i 'proventi straordinari' per le imposte differite attive riferite agli esercizi 1997 e precedenti, e in diminuzione delle 'imposte sul reddito d'esercizio' per quelle riferite all'esercizio 1998.

Roma, 14 aprile 1999

KPMG S.p.A.


Giuseppe Scimone
Socio



Member firm of
KPMG International

Milano Ancona Bari Bergamo
Bologna Bolzano Brescia Como Firenze
Genova Lucca Napoli Novara Padova Palermo
Parma Perugia Roma Torino Trieste Udine Venezia

Società per azioni
Capitale sociale Lit. 8.484.800.000 i.v.
Registro Imprese Milano n. 270522
R.E.A. Milano n. 612887
Cod. Fisc. e P.I. 00790800189
Sede legale: Via Vittor Pisani, 26 - 20134 Milano (MI)