

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Stato Patrimoniale al 31 dicembre 1993 con raffronto al 31 dicembre 1992

FONDO DI DOTAZIONE RISERVE E PASSIVITA'

	al 31-dic-92		al 31-dic-93	
FONDO DI DOTAZIONE	L	1.904.578.463.386	L	1.907.867.671.120
RISERVA ORDINARIA	L	93.460.907.779	L	78.352.230.409
RISERVA STRAORDINARIA	L	143.313.147.511	L	143.313.147.511
RISERVA DI RIVALUTAZIONE	L		L	221.665.377.920
- LEGGE 2.12.75, N. 574	L	629.215.987	L	629.215.987
- LEGGE 19.3.83, N. 72	L	20.000.000.000	L	20.000.000.000
- LEGGE 30.12.91, N. 413	L	9.192.484.258	L	9.192.484.258
FONDO RISCHI BANCARI GENERALI	L		L	29.821.700.245
FONDO RISCHI SU CREDITI	L		L	1.102.000.000
FONDO RISCHI	L	75.923.730.459	L	10.000.000.000
FONDO RISCHI SU CREDITI PER INTERESSI DI MORA ART. 71.3° COMMA DPR 91/76	L	2.382.726.880	L	---
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI D'IMPOSTA	L	11.407.282.770	L	---
OBBLIGAZIONI	L	450.000.000.000	L	280.000.000.000
OBBLIGAZIONI ESTRATTE DA RIMBORSARE	L	45.000.000	L	28.000.000
PRESTITI ESTERI (5)	L		L	
- DA BEI E CECA	L	1.935.944.073.016	L	2.559.879.412.383
- DA ALTRE ISTITUZIONI CREDITIZIE	L	1.523.543.410.464	L	1.897.470.342.708
MUTUI DI CUI ALLA LEGGE 1.11.57, N. 1087	L		L	4.437.349.755.091
CREDITORI DIVERSI	L	373.848.629	L	492.811.459
FONDO IMPOSTE E TASSE	L	48.889.251.619	L	38.426.176.727
FONDO INIZIATIVE DI STUDI E RICERCHE	L	37.094.676.639	L	32.240.186.045
FONDO AMMORTAMENTO IMMOBILI	L	1.969.943.364	L	478.177.558
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	L	12.383.957.244	L	---
FONDO INTEGRAZIONE PENSIONI ASSICURAZIONE SOCIALE OBBLIGATORIA	L	14.155.078.148	L	15.274.049.978
ACCANTONAMENTO PREVIDENZIALE GARANZIA F.D.O. INTEGRAZIONE	L	4.063.801.529	L	5.484.972.752
PENSIONI	L	1.990.008.909	L	---
RATEI PASSIVI	L	95.542.920.367	L	84.487.914.161
RISCONTI PASSIVI	L	1.842.307.692	L	1.637.284.171
	L	6.391.036.238.850	L	7.086.358.085.938
UTILE D'ESERCIZIO	L	1.790.566.297	L	41.546.667.736
	L	6.392.826.805.147	L	7.127.904.753.672
GESTIONI SPECIALI	L		L	
FDO PER LA CONCESSIONE DI CONTRIBUTI NEL PAGAMENTO DEGLI INTERESSI	L	4.320.727.904.407	L	3.512.035.718.609
FDO PER IL CONCORSO STATALE NEL PAGAMENTO DEGLI INTERESSI SU FINANZIAMENTI CONCESSI PER LA RIPRESA ECONOMICA NEI TERRITORI COLPITI DA CALAMITA' NATURALI	L	4.697.366.321	L	4.697.366.321
FDO CENTRALE DI GARANZIA PER LA COPERTURA DEI RISCHI DERIVANTI DAI FINANZIAMENTI CONCESSI PER LA RIPRESA ECONOMICA NEI TERRITORI COLPITI DA CALAMITA' NATURALI	L	12.166.657.537	L	12.166.657.537
FDO CENTRALE DI GARANZIA PER IL CREDITO AGEVOLATO AL COMMERCIO (ALL. D)	L	18.920.754.473	L	19.012.075.628
FONDO CENTRALE DI GARANZIA PER I FINANZIAMENTI A MEDIO TERMINE ALLE MEDIE E PICCOLE IMPRESE INDUSTRIALI	L	16.201.618.907	L	15.858.810.984
DISPONIBILITA' PER LA CONCESSIONE DI CONTRIBUTI SU FINANZIAMENTI A FAVORE DELLE IMPRESE DELLE REGIONI BASILICATA, CAMPANIA E PUGLIA COLPITE DAI TERREMOTI DEL NOVEMBRE 1980 E DEL FEBBRAIO 1981	L	7.944.094.156	L	7.315.661.468
FONDI ROTATIVI	L		L	
FONDO ROTATIVO PER LA CONCESSIONE DI CREDITI FINANZIARI AI PAESI IN VIA DI SVILUPPO	L	10.302.427.629.570	L	11.505.888.000.912
FONDO ROTATIVO PER LA CONCESSIONE DI ANTICIPAZIONI AI MEDIO CREDITI REGIONALI	L	1.448.423.770.681	L	1.464.306.013.204
FONDO ROTATIVO PER LA CONCESSIONE DI FINANZIAMENTI A TASSO AGEVOLATO ALLE IMPRESE A FIANTE DI PROGRAMMI DI PENETRAZIONE COMMERCIALE	L	645.237.375.435	L	696.376.997.029
	L	22.195.575.978.434	L	24.385.480.057.384
IMPEGNI E CONTI D'ORDINE	L		L	
IMPEGNI PER FINANZIAMENTI	L	8.036.970.378.905	L	5.186.600.420.226
IMPEGNI PER CONTRIBUTI	L	5.579.245.072.873	L	3.638.757.486.342
FONDO CONTRIBUTI PER ASSEGNAZIONI DA INCASSARE	L	1.675.000.000.000	L	1.875.000.000.000
PRESTITI STIPULATI CON ISTITUZIONI CREDITIZIE ESTERE DA RICEVERE	L	404.116.793.830	L	940.360.739.402
CEDENTI EFFETTI A FRONTE DI INTEGRAZIONI	L	61.476.610.880	L	30.453.363.346
PRESTATORI DI GARANZIE	L	2.196.187.348.246	L	2.140.615.089.730
TITOLI PRESSO DEPOSITARI A CUSTODIA AMMINISTRATA	L	72.336.946.693	L	18.414.112.278
AZIONI O ALTRI TITOLI DA RICEVERE DA SOCIETA' PARTECIPATE ED ALTRI ENTI EMITTENTI	L	79.854.270.250	L	---
SO.FI.P.A. S.p.A. E LOMBARDIA FIDUCIARIA S.p.A. PER AZIONI GRATUITE	L	2.326.250.000	L	896.250.000
DEPOSITANTI DI TITOLI E VALORI	L	582.005.999.776	L	2.198.435.281.055
FONDO CONTRIBUTI NEL PAGAMENTO DEGLI INTERESSI PER CREDITI FINANZIARI AI PAESI ESTERI	L	19.840.196.664	L	19.842.290.799
DISPONIBILITA' DI CUI ALLA LEGGE 2.4.86, N. 88 "MISURE URGENTI PER IL SETTORE SIDERURGICO	L	63.613.919.373	L	63.613.516.812
FONDO PER LA CONCESSIONE DI CONTRIBUTI A FONDO PERDUTO E DI CREDITI FINANZIARI AGEVOLATI ALLA REPUBBLICA DI MALTA	L	38.042.478.334	L	126.982.623.826
	L	41.980.580.242.258	L	40.805.431.853.200

- (1) Come previsto dalla nuova normativa l'intero ammontare di L. 87.148.890.126 e' stato portato a diretta rettifica delle voci dell'attivo cui si riferisce
- (2) Come previsto dalla nuova normativa l'intero ammontare di L. 8.508.179.091 e' stato portato a diretta rettifica delle voci dell'attivo cui si riferisce
- (3) Come previsto dalla nuova normativa l'intero ammontare di L. 12.219.721.620 e' stato portato a diretta rettifica delle voci dell'attivo cui si riferisce
- (4) Come previsto dalla nuova normativa l'intero ammontare di L. 14.283.904.303 e' stato portato a diretta rettifica delle voci dell'attivo cui si riferisce
- (5) Le attivita' e le passivita' in valuta, nel bilancio 1993, sono state controvalutate al cambio del 31.12.93, come previsto dalla normativa

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SPESE E PERDITE

	al	31-dic-92	al	31-dic-93
INTERESSI AD ALTRE ISTITUZIONI CREDITIZIE	L	268 564 388 356	L	333 887 392 563
INTERESSI AL TESORO	L	18 984 441	L	16 612 621
INTERESSI SU OBBLIGAZIONI	L	69 380 833 333	L	49 447 500 000
QUOTE DI AMMORTAMENTO ONERI PLURIENNALI	L	1 386 919 118	L	1 356 783 249
PERDITE DA NEGOZIAZIONI IN CAMBI	L	649 601 835	L	1 934 247 414
SPESE PER IL PERSONALE				
COMPETENZE E RELATIVI CONTRIBUTI	L	42 928 381 267	L	40 944 873 081
INDENNITA' DI FINE RAPPORTO CORRISPONTE NELL'ESERCIZIO	L	676 976 421	L	1 823 745 065
ACCANTONAMENTI AL FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	L	2 324 112 293	L	2 091 712 962
PENSIONI DEL FONDO DI INTEGRAZIONE	L	293 743 009	L	295 987 999
VERSAMENTI AL FONDO DI INTEGRAZIONE PENSIONI E ACCANTONAMENTI PREVIDENZIALI INTEGRATIVI	L	1 186 974 246	L	1 785 360 822
ASSICURAZIONI	L	89 302 441	L	108 228 329
ASSISTENZA	L	1 989 850 606	L	2 195 667 043
		49 489 340 283		49 245 575 301
IMPOSTE E TASSE				
RELATIVE ALL'ESERCIZIO	L	518 340 545	L	655 175 347
RELATIVE AD ESERCIZI PRECEDENTI	L	17 110 362 688	L	36 118 170 594
		17 628 703 233		36 773 345 941
COMMISSIONI, PROVVISIONI ED ALTRI ONERI				
PER SERVIZI PRESTITI OBBLIGAZIONARI	L	398 746 311	L	324 462 070
PER ALTRI SERVIZI BANCARI	L	1 821 554 355	L	44 999 271
PER NEGOZIAZIONE VALUTE	L	850 489 347	L	1 186 756 358
ONERI PER VARIAZIONE CAMBI SU PRESTITI ESTERI E CREDITI FINANZIARI LEGGE 227/77	L	14 804 090 665	L	776 037 076 684
RETROCESSIONE MINORI ONERI PER VARIAZIONE CAMBI SU PRESTITI BSI	L	1 574 368 282	L	987 347 912
COMMISSIONI SU PRESTITI ESTERI E CREDITI FINANZIARI LEGGE 227/77	L	708 174 962	L	2 854 546 466
ONERI DIVERSI	L	44 095 571 470	L	53 551 911 235
		64 252 995 392		834 987 099 996
COSTI E SPESE DIVERSI				
COMPENSI A PROFESSIONISTI ESTERNI	L	2 971 797 046	L	1 733 140 190
ASSICURAZIONI	L	224 706 257	L	240 503 128
PUBBLICITA'	L	156 983 689	L	212 575 223
LOCAZIONE DI MACCHINE	L	385 735 946	L	465 927 382
ALTRI	L	11 260 249 392	L	12 947 845 906
		14 999 472 330		15 599 991 829
INDEBITAMENTI				
SU PARTECIPAZIONI	L	400 000 000	L	124 999 999
SU TITOLI	L	400 000 000	L	27 500 000
				152 499 999
AMMORTAMENTI				
RELATIVI A IMMOBILI	L	1 841 043 901	L	1 843 438 852
RELATIVI A MOBILI	L	538 977 810	L	66 508 207
		2 380 021 711		1 909 947 059
ACCANTONAMENTI				
AL FONDO IMPOSTE E TASSE	L	34 949 930 000	L	31 263 680 000
AI FONDI RISCHI	L	31 700 000 000	L	22 400 000 000
ALTRI	L	2 915 155 730	L	1 714 437 759
		69 565 085 730		55 378 117 759
SOPRAVVIVENZE PASSIVE ED INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO	L	8 116 491	L	1 189 363 405
TOTALE SPESE E PERDITE	L	658.724.462.253	L	1.381.878.477.136
UTILE D'ESERCIZIO	L	1 790 566 297	L	41 546 667 736
TOTALE GENERALE	L	660.515.028.550	L	1.423.425.144.872

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Conto economico esercizio 1993 con raffronto all'esercizio 1992

RENDITE E PROFITTI

	al	31-dic-92	al	31-dic-93
INTERESSI DA CLIENTELA				
DA ISTITUTI DI CREDITO SPECIALE				
- PER INTERMEDIAZIONI E Cessioni DI CREDITO	L.	197 016 742 079	L.	170 323 873 158
- PER ANTICIPAZIONI		---		---
- PER MUTUI	L.	188 721 098 081	L.	211 785 270 750
DA CLIENTELA ORDINARIA		---		3 363 077
DA BANCHE DI STATO E ALTRA CLIENTELA ESTERA				
- PER CREDITI FINANZIARI ART. 15 LETT. b) E ART. 27 LEGG. 127/1977	L.	59 801 745 586 L.	445 539 585 746 L.	101 974 985 002 L.
				484 087 491 987
INTERESSI DA ISTITUZIONI CREDITIZIE				
- DA BANCA D'ITALIA	L.	485 330		---
- DA ALTRE ISTITUZIONI CREDITIZIE PER DEPOSITI E CONTI CORRENTI	L.	24 295 490 456 L.	24.295 975 786 L.	21 961 365 651 L.
				21 961 365 651
INTERESSI DA TESORO, CASSA DD PP. E C.R. POSTALI				
	L.	1 754 322		1 848 836
INTERESSI, PREMI E DIVIDENDI SU				
- TITOLI A REDDITO FISSO	L.	23 116 960 984	L.	32 885 486 153
- TITOLI AZIONARI DI SOCIETA' PARTECIPATE	L.	2 193 879 200 L.	25 310.840 184 L.	1 819 196 450 L.
				34 704 682.603
UTILI DA NEGOZIAZIONE DI TITOLI				
	L.	1 639 000	L.	3 109 062
COMMISSIONI, PROVVISIONI ED ALTRI RICAVI				
- PRELEVAMENTO DAL FONDO DI CUI ALL'ART. 3 DEL LA LEGGE 28.5.73 N. 295 PER CONTRIBUTI SU CRE- DITI FINANZIARI DIRETTI, LEGGE 127/1977	L.	10 826 031.391	L.	7 418 627 798
- RECUPERO ONERI E COMMISSIONI SU MUTUI CON FONDI BEI E CEGA	L.	4 546 681 574	L.	88 138 292.991
- PER VARIAZIONI CAMBI CAMBI SU PRESTITI BEI E CEGA	L.	182.222.770	L.	316 442 703.328
- PER VARIAZIONI CAMBI SU PRESTITI ESTERI E CREDITI FINANZIARI LEGGE 127/1977	L.	10 571 094 010	L.	405 922 599 552
- DIVERSI	L.	3 647 787 336 L.	29 773 817 081 L.	3 481 359 999 L.
				821 403 583 668
PROVENTI DIVERSI				
	L.	15 990 483 312	L.	18 351 497.167
SOPRAVVVENENZE ATTIVE E INSUSISTENZE DEL PASSIVO				
		---	L.	1.288 888 864
UTILIZZO ACCANTONAMENTI				
DA FONDO IMPOSTE E TASSE	L.	17 110 362 688	L.	36 118 170 594
- DA FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	L.	653 912.638	L.	1.340 961 169
- DA FONDO INTEGRAZIONE DELLE PENSIONI	L.	293 743 009	L.	295 987 999
- DA FONDO INIZIATIVE DI STUDI E RICERCHE	L.	1 542 914 784	L.	1 814 516 939
DA FONDO RISCHI		---	L.	1 175.040.333
- DA ACC. TO INTEGRATIVO FONDO PENSIONI	---	---	L.	878 000 000 L.
		19 600 933 119 L.		41 622.677 034
TOTALE RENDITE E PROFITTI				
	L.	560.515.028.560	L.	1.423.425.144.872
TOTALE GENERALE				
	L.	560.515.028.560	L.	1.423.425.144.872

PAGINA BIANCA

**ISTITUTO CENTRALE PER IL CREDITO A MEDIO TERMINE
(MEDIOCREDITO CENTRALE)**

ESERCIZIO 1994

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PAGINA BIANCA

Consiglio di Amministrazione

Gianfranco IMPERATORI (*) **Presidente**

Giovanni NOCCO (*) **Vice Presidente**

Giorgio TELLINI (*) **Amministratore Delegato**

Osvaldo BALDUCCHI Consigliere

Aristide CANOSANI Consigliere

Giorgio CARDUCCI (*) Consigliere

Giancarlo DEL BUFALO (*) Consigliere

Giacomo FERRARIS Consigliere

Stefano GIROTTO Consigliere

Giuseppe MAZZA Consigliere

Roberto NIGIDO Consigliere

Oreste PIEMONTESE Consigliere (dal 5 luglio 1994)

Riccardo RICCARDI Consigliere

Giuseppe SAGONE Consigliere

Sergio TRAUNER Consigliere

(*) Membri del Comitato Esecutivo

Collegio Sindacale

Michelangelo D'URSO Presidente

Pietro BRACCI TESTASECCA Sindaco effettivo

Gianfranco CAPRIOLI Sindaco effettivo

Mario PERRONE Sindaco effettivo

Giuseppe TRIPPANERA Sindaco effettivo

Francesco BILOTTI Sindaco supplente

Giulia TRONCELLITO Sindaco supplente

Direzione centrale

Luigi DANTE Direttore centrale

Alfredo PARISI Direttore centrale

Magistrato della Corte dei Conti

Giulio WEISS DI VALBRANCA Delegato al Controllo (dal 4 novembre 1994)

Alberto SABATINI Sostituto

Società di revisione

ARTHUR ANDERSEN & Co. s.a.s.

Mediocredito Centrale Spa**Dati significativi (in miliardi di lire)**

	1992	1993	1994
PATRIMONIO	2.132	2.160	2.184
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	134	157	161
RISULTATO OPERATIVO LORDO	73	96	93
UTILE NETTO	2	42	47

ATTIVITA' FINANZIARIA

(consistenze in essere)

IMPIEGHI AREA ESTERO	1.209	1.511	1.565
Crediti all'esportazione	1.209	1.511	1.511
Project finance	-	-	11
Finanziamenti alle Joint Ventures	-	-	43
IMPIEGHI AREA INTERNO	4.264	4.372	4.328
Rifinanziamenti a favore pmi	2.294	2.097	1.903
Finanziamenti con fondi BEI/CECA	1.943	2.257	2.313
Altri interventi minori a favore delle PMI	27	18	112

ATTIVITA' AGEVOLATIVA

(importi accolti)

FINANZIAMENTI AGEVOLATI CON CONTRIBUTI AGLI INTERESSI	18.257	12.318	16.676
Legge n. 227/77	12.508	9.128	14.077
Legge n. 1329/65	5.607	3.092	2.538
Altre leggi a favore delle pmi	142	98	61
CONCESSIONE DI GARANZIE (Leggi n.517/75, n.675/77 e n.64/86)	64	47	79

Relazione di Bilancio 1994

Indice

Lettera del Presidente

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

L'attività creditizia del Mediocredito Centrale

Le partecipazioni

Il patrimonio

La provvista

Risorse e strutture

L'attività di studio e ricerca

Il conto economico e la redditività

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Bilancio Mediocredito Centrale al 31 dicembre 1994

Stato patrimoniale

Conto economico

Nota integrativa

Relazione del Collegio Sindacale

Relazione di certificazione

Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'attività agevolativa

Relazione del Comitato per l'Amministrazione del Fondo Centrale
di Garanzia per il Credito Agevolato al Commercio

Stato patrimoniale al 31.12.1994 del Mediocredito Centrale S.p.A.
nonché consistenze alla stessa data delle gestioni speciali e dei
fondi rotativi gestiti per conto dello Stato

Relazione sul Gruppo e bilancio consolidato

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio consolidato

Relazione di certificazione sul bilancio consolidato

Stato patrimoniale e conto economico al 31 dicembre 1994 della
controllata Sofipa SpA

Stato patrimoniale e conto economico al 31 dicembre 1994
della controllata Mediotrade SpA

Appendice

PAGINA BIANCA

Lettera del Presidente

PAGINA BIANCA

LETTERA DEL PRESIDENTE

Il bilancio 1994 è il primo bilancio del Mediocredito Centrale S.p.A. Si inaugura così un nuovo ciclo di vita per un Istituto che sin dalla sua fondazione ha svolto un ruolo strategico per lo sviluppo della piccola e media impresa e per il sostegno all'impresa italiana sui mercati internazionali.

I risultati che presentiamo offrono il conforto delle cifre alle previsioni che erano state effettuate nel piano industriale posto alla base della trasformazione in S.p.A.. L'utile netto è passato da 42 a 47 miliardi, con un incremento del 13,5%. Nonostante il peggioramento del margine d'interesse, dovuto alla discesa dei tassi, è migliorato il margine d'intermediazione (+2,9%) e sono aumentati sia gli impieghi sull'estero (+3,5%) che l'attività agevolativa (+35%). Trainati dalla forte ripresa dell'export che si è avuta nel corso dell'anno, i soli interventi di agevolazione delle esportazioni previsti dalla Legge 227 del 1977 hanno superato i 14.000 miliardi con un incremento del 54%.

Ma le cifre non possono descrivere appieno l'impegno e la professionalità che la dirigenza ed il personale hanno profuso durante quest'anno nel raggiungimento degli obiettivi fissati dagli organi collegiali e dall'alta direzione della Banca. A tutti va il ringraziamento del Consiglio d'Amministrazione per aver interpretato al meglio il ruolo e la missione della Banca.

*Il quadro economico**internazionale e**nazionale*

Nel 1994 la ripresa dell'attività economica si è consolidata in tutti i paesi dell'area OCSE. Ciò nonostante permangono forti elementi di instabilità a livello valutario accompagnati e amplificati da rilevanti movimenti di capitali. La forte accentuazione della competitività a livello mondiale, unita alla progressiva liberalizzazione dei movimenti di capitale, ha reso più evidenti le diseconomie e le inefficienze che si possono determinare in singole aree o paesi. La ripresa, inoltre, non ha determinato un rilevante incremento dell'occupazione e ha riassorbito solo parzialmente la disoccupazione determinata dal precedente ciclo recessivo.

Confrontato con le precedenti evoluzioni congiunturali, l'attuale ciclo di ripresa economica si contraddistingue per ritmi di crescita della produzione meno accentuati, abbinati però a forti incrementi di produttività. Ciò spiega in parte il fenomeno della *jobless growth*, cioè di una crescita non accompagnata da rilevanti incrementi occupazionali.

L'inflazione ha proseguito la sua discesa in diversi paesi, mentre in altri si è attestata su valori bassi, nonostante la crescita dei prezzi delle materie prime, crescita compensata evidentemente da incrementi di produttività, accompagnati da moderazione salariale e politiche monetarie estremamente caute.

Negli ultimi mesi del 1994 si è aggravata però l'instabilità sui mercati monetari e valutari in concomitanza con la crisi valutaria Messicana e il conseguente indebolimento del dollaro nei confronti del marco e dello yen.