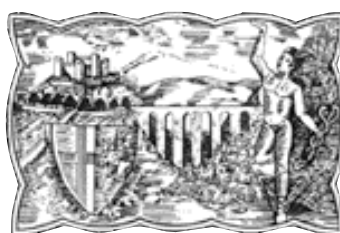


Bilancio Consolidato al 30 giugno 2001

(periodo 1.07.2000 - 30.06.2001)

DEL GRUPPO SPOLETO CREDITO E SERVIZI



SPOLETO CREDITO E SERVIZI

SOCIETA` COOPERATIVA
A RESPONSABILITA` LIMITATA



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

**RELAZIONE SULLA GESTIONE
DEL GRUPPO**



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

**RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL GRUPPO PER L'ESERCIZIO
CHIUSO AL 30 GIUGNO 2001.**

**1. Composizione
del Gruppo**

Nella presente relazione viene illustrato l'andamento gestionale del Gruppo Spoleto Credito e Servizi per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2001.

Società Capogruppo

Spoleto Credito e Servizi Soc. Coop. a r.l.

Società Controllata

Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

Società Collegate

Nuova Fin S.p.A. (quota di partecipazione del Gruppo 37,17%);
Alleanza Gestione Immobiliare S.r.l. (quota di partecipazione del Gruppo 30,00%);
Immobiliare G. Umbro Toscana S.r.l. (quota di partecipazione del Gruppo 30,00%);
Q.S.A. S.r.l. (quota di partecipazione del Gruppo 23,69%);
R&S S.r.l. (quota di partecipazione del Gruppo 40%);
Informazione Finanziaria S.r.l. (quota di partecipazione del Gruppo 20%)

**2. Andamento
della gestione
del Gruppo**

Commento ai dati economico-patrimoniali del Gruppo:

Nel corso del periodo le società del gruppo hanno contribuito alla definizione del ruolo centrale che il gruppo riveste nell'economia Umbra, quello cioè di rappresentare un polo di servizi diversificati, complementari ed innovativi a disposizione delle aziende, delle famiglie e del territorio.

La gamma dei servizi offerti risulta particolarmente ampia in quanto propone:

- ◆ servizi e prodotti bancari,
- ◆ consulenza informatica,
- ◆ consulenza ambientale, sicurezza e qualità,
- ◆ attività di merchant banking,
- ◆ lavoro temporaneo,
- ◆ servizi per l'internazionalizzazione delle P.M.I.,
- ◆ servizi e consulenza immobiliare,
- ◆ attività di recupero crediti

Si riportano di seguito i dati di sintesi del bilancio consolidato di Gruppo al 30.06.2001 comparati con quelli dell'esercizio precedente:

(importi in Lire milioni)

	Importi del periodo	
	1.07.00/30.6.01	1.07.99/30.06.00
Totale attivo	1.486.542	1.388.422
Patrimonio netto	124.675	124.223

Valori di conto economico (<i>importi in Lire milioni</i>)	Importi del periodo	
	1.07.00/30.6.01	1.07.99/30.06.00
Margine di interesse	47.893	43.211
Margine di intermediazione	76.728	71.718
Spese amministrative	55.281	52.300
Risultato Lordo di Gestione	18.866	17.002
Utile netto	5.527	7.490

L'incremento nel valore complessivo delle attività del Gruppo deriva principalmente dall'aumento registrato dai seguenti aggregati afferenti alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A.: crediti verso la clientela, che conferma il trend crescente riscontrato nella semestrale al 31.12.2000, crediti verso banche e verso enti finanziari.

Relativamente all'andamento economico si osserva un incremento dei ricavi di circa il 3% rispetto al valore registrato nell'esercizio precedente. Con riferimento ai ricavi derivanti dalla gestione ordinaria, tale andamento è essenzialmente dovuto alla controllata Banca Popolare di Spoleto (i cui dati sono esposti al paragrafo 2.2) che ha fatto registrare nel periodo sia un incremento del margine di interesse, a seguito della dinamica dei volumi ed alla buona tenuta della forbice tra tassi attivi e passivi, che un incremento, anche se più contenuto, del margine di intermediazione. Su quest'ultimo ha avuto riflesso il recente andamento dei mercati finanziari che ha comportato una riduzione delle commissioni attive relative all'attività di intermediazione mobiliare, parzialmente compensata dall'aumento delle commissioni relative al collocamento di nuovi prodotti finanziari quali principalmente il "4you" (prestito alla clientela collegato alla sottoscrizione di uno zero coupon e alla sottoscrizione di quote di Fondi Ducato Gestioni), ed una riduzione dei profitti da operazioni finanziarie. A quest'ultimo riguardo la Capogruppo ha, invece, fatto registrare un significativo incremento della suddetta voce a seguito della cessione di una quota di azioni proprie in portafoglio, pari a circa il 2%.

I costi complessivi, escluse le imposte, aumentano di circa il 2%; in particolare si osserva un generalizzato aumento delle spese amministrative in entrambe le società (a livello di Gruppo l'incremento è di circa il 12%), in parte per aumento dei costi del personale, in parte per altre spese amministrative. Tuttavia si osserva che, relativamente ai dati registrati dalla Banca, le spese amministrative ed i proventi di gestione risentono dell'operazione di cartolarizzazione crediti che ha comportato l'imputazione paritetica di circa Lit 3.500 milioni (pro-quota del Gruppo Lit 1.859 milioni) di costi per servizi legali e ricavi per recupero degli stessi, iscritti rispettivamente nelle voci 'Altre spese amministrative' e 'Altri proventi di gestione'.

Di seguito sono riportati gli aspetti che hanno caratterizzato la gestione e l'attività delle singole imprese del Gruppo nel periodo.

2.1. Società Capogruppo: Spoleto Credito e Servizi Soc. Coop. a r.l.

Si riepilogano di seguito le principali attività poste in essere nel periodo, per maggiori dettagli si rinvia alla relazione sulla gestione della Capogruppo.

La società ha proseguito nel rafforzamento del proprio ruolo di holding migliorando le sinergie esistenti fra le singole società e diffondendo all'esterno i servizi offerti dal gruppo alle imprese. Il disegno strategico di rappresentare un

polo di servizi diversificati, innovativi e complementari alle imprese del territorio di riferimento ha visto la società impegnata al consolidamento dei servizi già offerti dalle società del gruppo e alla progressiva integrazione con nuovi servizi anche attraverso la costituzione, nel semestre, di una nuova società "Informazione Finanziaria S.r.l." per la fornitura di servizi finanziari tramite internet.

Buona parte dell'attività nel periodo d'esercizio è, comunque, stata incentrata sul perseguimento dell'obiettivo della riammissione del titolo alla quotazione ai mercati regolamentati.

L'Assemblea dei Soci del 14 ottobre 2000 in sede ordinaria ha provveduto al rinnovo delle cariche sociali attraverso la nomina degli Amministratori e dei Sindaci e, in sede straordinaria, ha deliberato l'aumento gratuito di capitale mediante imputazione a capitale di riserve disponibili ed assegnazione gratuita agli azionisti di n. 3 nuove azioni ordinarie per ogni azione posseduta; sempre in sede straordinaria sono state deliberate anche le seguenti modifiche statutarie:

Art. 6: Variazione del valore nominale delle azioni da Lire 50.000 a
€ 26 (pari a Lire 50.343,02)

Art. 7: Integrazione dell'art. 7 dopo il comma 9 con il seguente comma: "Coloro ai quali il Consiglio di Amministrazione abbia rifiutato l'ammissione a Socio, possono esercitare i diritti aventi contenuto patrimoniale relativi alle azioni possedute".

Dette modifiche si sono rese necessarie in quanto propedeutiche ad una eventuale riammissione del titolo azionario della Spoleto Credito e Servizi ai mercati regolamentati, obiettivo questo costantemente perseguito anche nel corso del periodo. Allo Stato attuale, la procedura di revoca iniziata da Borsa Italiana S.p.A. è sospesa in quanto è all'esame del predetto Organo la documentazione fornita allo stesso in adempimento alle richieste avanzate.

Territorio e mutualità

Nel corso dell'esercizio la società ha provveduto al rinnovo dei servizi offerti ai Soci che prevedono vantaggi e convenzioni che spaziano dai prodotti finanziari offerti dalla Banca Popolare di Spoleto SpA e dalla Diners club, all'acquisto di personal computers, dai servizi immobiliari, alle convenzioni con diversi esercenti commerciali.

Sempre nell'esercizio sono stati erogati fondi di beneficenza per circa 200 milioni per interventi sul territorio volti a sostenere la cultura, la ricerca, lo sport, ed il sociale in generale. Si segnala in particolare il contributo ed il sostegno dato, insieme ad altri Enti finanziari della città di Spoleto, alla diocesi e ad altre Associazioni di volontariato, alla iniziativa di creare un nuovo centro di accoglienza per anziani.

A sostegno della cultura della Città va ricordato l'intervento nella pubblicazione del libro "Spoleto, Centum Turres Habebat" che rappresenta un'opera molto apprezzata e interessante sulla storia, l'architettura e la cultura della città di Spoleto.

Nell'ambito degli interventi di ampliamento dei servizi ai Soci, oltre a mantenere un tradizionale canale di comunicazione attraverso la pubblicazione della rivista "Lyra" ed il contatto diretto attraverso l'attività della Cooperativa C.S. 2000, si è dato inizio nel corso dell'esercizio ad un progetto per la realizzazione di un portale in Internet (www.grupposcs.it) per integrare i servizi offerti ai Soci e realizzare un canale innovativo di comunicazione con gli stessi che potranno più attivamente partecipare alla gestione della cooperativa attraverso le diverse sezioni interattive: sono infatti costantemente aggiornate le convenzioni per Soci, sarà possibile visionare il periodico "Lyra" e via via saranno inseriti tutti i nuovi servizi compreso quello, in programma, di offrire una sezione "Shopping" del portale.

Risorse umane

Il consolidamento del ruolo di holding della Spoleto Credito e Servizi e lo sviluppo delle società partecipate richiedono l'adeguamento della struttura organizzativa della società, peraltro già iniziato nell'esercizio precedente attraverso l'inserimento di una nuova risorsa destinata al coordinamento e monitoraggio delle società partecipate. Sono all'esame progetti per l'ulteriore rafforzamento della struttura e la realizzazione di un'attività di formazione continua delle risorse.

Gestione immobiliare

E' proseguita nel corso del periodo di competenza l'attività di realizzazione dell'immobile ubicato nella zona industriale di Spoleto, in parte già utilizzato per ospitare imprese e attività di servizi che altrimenti sarebbero andate a posizionarsi in altre città; l'investimento è infatti orientato anche a contribuire allo sviluppo economico del territorio favorendone l'insediamento di attività produttive, fermo restando che, oltre al vantaggio di mantenere o creare posti di lavoro nel territorio, l'investimento andrà a garantire adeguati flussi di redditività superiori alle attuali rendite finanziarie.

2.2 Imprese consolidate con il metodo proporzionale: Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

La Banca Popolare di Spoleto S.p.A. prosegue nel consolidamento del proprio ruolo di Banca strettamente correlata al territorio di riferimento, particolarmente attenta alle esigenze delle imprese, delle famiglie e dell'economia locale. La Banca infatti, in virtù dei rapporti sinergici, giuridici e strategici in essere con la Spoleto Credito e Servizi, rappresenta ancora oggi la Banca degli Umbri.

La presenza capillare nel territorio di riferimento al servizio degli imprenditori e dell'intero sistema economico regionale rappresenta un obiettivo importante per la Banca che continua la politica di espansione del numero di sportelli in Umbria. La matrice economico-culturale comune che caratterizza l'Italia centrale ha spinto la Banca a creare sinergie con il tessuto economico delle regioni confinanti attraverso l'apertura, nei primi mesi del 2001, di nuove agenzie anche nella regione Marche che si aggiungono a quelle già esistenti nel Lazio e in Toscana.

Nell'ambito della significativa correlazione della Banca con il territorio di riferimento, che tende ad abbracciare oltre all'Umbria anche le regioni limitrofe per identificare un segmento territoriale caratterizzato da elementi comuni, si inseriscono i rapporti in essere dal 1998 con la Banca Monte dei Paschi di Siena, un partner con il quale la Banca condivide il processo di crescita e lo sviluppo commerciale.

Fra le principali attività che hanno interessato la gestione della Banca nel periodo si segnalano:

Struttura organizzativa e rete periferica

E' proseguito l'adeguamento della struttura organizzativa della Banca già iniziato nel periodo precedente con l'inserimento di due nuovi Vice Direttori Generali. A seguito del collocamento in quiescenza del precedente Vice Direttore Generale e del responsabile della Direzione Amministrazione, ai due nuovi Vice Direttori Generali è stato affidato il coordinamento rispettivamente dell'area amministrativa e di quella commerciale.

Prosegue il processo di potenziamento della struttura organizzativa compatibilmente alle strategie di rafforzamento della presenza della Banca nel territorio con l'apertura di nuovi sportelli e la formazione di figure professionali specifiche e qualificate.

Per quanto concerne la rete periferica, è stato definito il raggruppamento delle filiali in due aree territoriali per specializzare l'operatività della Banca nei vari settori, attraverso un'adeguata segmentazione della clientela.

Operazione di cartolarizzazione

Nel corso del periodo la Banca Popolare di Spoleto S.p.A., ha avviato due operazioni di cartolarizzazione, i cui elementi essenziali sono riassunti di seguito:

- negli ultimi mesi del 2000, sono stati ceduti, con formula pro-soluto, titoli obbligazionari ad una società-veicolo (Esperia S.r.l.), ai sensi della Legge 130/1999, dietro emissione di altri titoli obbligazionari e relativa sottoscrizione da parte della Banca di una quota pari 12 milioni di Euro (circa Lit. 23 miliardi, di cui il pro-quota di competenza del gruppo è pari a L/milioni 12.215). La perdita complessiva risultante dalla cessione è stata pari a Lit. 5.203 milioni (di cui la quota di Gruppo è pari a Lit. 2.763 milioni) e viene iscritta in base a quanto consentito dalla legge n.130/99 in 5 esercizi.

- nei primi mesi del 2001 la Banca ha, inoltre, avviato un'operazione di cartolarizzazione di crediti classificati tra le sofferenze cedendo, con formula pro-soluto, crediti pecuniari derivanti da mutui ipotecari e altri finanziamenti concessi sotto varie forme tecniche ad una società-veicolo (Ulisse 4 s.r.l.). La suddetta società-veicolo emetterà nei prossimi mesi, titoli obbligazionari di cui una quota verrà sottoscritta dalla Banca stessa. La suddetta cessione è risolutivamente condizionata alla emissione dei suddetti titoli, da effettuarsi entro il 31 dicembre 2001. La perdita complessiva derivante dalla cessione crediti, pari a L. 6.349 milioni (di cui la quota di Gruppo è pari a Lit. 3.372 milioni), viene registrata analogamente alla cartolarizzazione titoli, commentata in precedenza.

Il trattamento contabile seguito, sulla base di quanto previsto dalla Legge 130/1999, e gli effetti derivanti da tale applicazione sono dettagliati nella sezione 'Altre informazioni' della Nota Integrativa consolidata.

Gestione dei rischi

I rischi tipici presidiati dalla Banca sono:

- ◆ rischi di credito (rischio di insolvenza e di controparte);
- ◆ rischi finanziari (rischio di tasso, di mercato e di liquidità);
- ◆ rischi operativi (frodi, errori umani, black out informatici, ecc).

Come riportato nella relazione sulla gestione semestrale bilancio della Banca Popolare di Spoleto S.p.A. al 30.6.2001, nell'ambito della revisione del sistema dei controlli interni, sono in corso di ridefinizione e potenziamento le funzioni poste a presidio e gestione dei rischi aziendali. Tali compiti sono attribuiti principalmente al Servizio di Revisione Interna, al Servizio Pianificazione e Controllo di Gestione, all'Ufficio Controllo Rischio di Credito, al Servizio Assetto Organizzativo e Qualità, al Servizio Crediti ed al Servizio Finanza.

Per quanto riguarda i rischi di credito, sono state di recente definite le norme che regolano l'attività di erogazione creditizia; sono state completate le attività per l'avviamento della pratica elettronica di fido, è stato avviato un progetto di credit rating system della clientela e sono state ridefinite le categorie di rischio aziendali con la classificazione delle posizioni di credito per livello di rischiosità monitorate mensilmente attraverso indicatori di anomalie.

In merito ai rischi finanziari, nel corso del periodo, è stato completato il progetto per la rivisitazione dell'area finanza della Banca che ha lo scopo di fornire una chiara visione delle attività svolte, definire norme operative personalizzate, ottimizzare il flusso operativo e l'utilizzo delle procedure, definire il sistema dei

controlli, definire i carichi di lavoro degli uffici centrali e automatizzare le attività di back office. E' inoltre entrata a regime la procedura ALM (che permette di valutare l'esposizione della Banca ai rischi finanziari, ad esempio, relativamente alla variazione dei tassi di interesse e di cambio) ed un modello di Value at risk parametrico (che consente giornalmente all'Area Finanza di fornire dati sulle posizioni assunte, quali ad esempio: minus/plus, interessi maturati, valore di carico). A partire dai primi mesi del 2000, inoltre, è operativo un Comitato Finanza che riveste la funzione di organo consultivo e strategico per la definizione delle politiche in materia finanziaria.

Problematiche relative all'introduzione dell'Euro

Già dal periodo precedente sono state affrontate le problematiche relative alla revisione dei processi informatici ed organizzativi in vista dell'introduzione dell'Euro, in collaborazione con la società Cedacrinord che fornisce i servizi informatici alla Banca. Nel corso del 2001 è stato istituito un Comitato Euro allo scopo di affrontare e risolvere in maniera tempestiva i problemi connessi al 'changeover'.

Andamento gestionale della banca

Di seguito sono riportati i principali indicatori dell'andamento della gestione della Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

Per quanto riguarda i volumi, sono di seguito riportati i dati relativi al 30.6.2001 e al 30.06.2000.

Volumi (*importi in miliardi di Lire*)

	Importi al	
	30.06.2001	30.06.2000
RACCOLTA		
Raccolta diretta con clientela ordinaria	2.085	1.929
Raccolta indiretta con clientela ordinaria	2.678	2.544
RACCOLTA TOTALE	4.763	4.473
IMPIEGHI		
Crediti verso la Clientela (comprese sofferenze nette)	1.730	1.523
RISPARMIO GESTITO		
G.P.M. e G.P.F.	374	410
Fondi Comuni	270	268
Polizze di assicurazione Vita	47	32
TOTALE RISPARMIO GESTITO	691	710

Per quanto riguarda le principali grandezze di conto economico (valori complessivi), sono di seguito riportati i dati registrati dalla Banca Popolare di Spoleto S.p.A. al 30.6.2001 e al 30.6.2000:

Valori di conto economico (*importi in Lire milioni*)

	Importi del periodo	
	1.07.00/30.6.01	1.07.99/30.06.00
Margine di interesse	88.504	79.607
Margine di intermediazione	140.839	128.677

Spese amministrative	98.968	94.028
Risultato Lordo di Gestione	41.871	34.649
Utile netto	13.571	15.878

2.3 Commento ai dati economico-patrimoniali delle Società collegate

Nuova Fin S.p.A.:

La Società, nel corso dell'esercizio 2000 e nel primo semestre 2001, ha visto un incremento delle attività di partecipazione al capitale di rischio delle piccole e medie imprese, attività che è stata effettuata sia con capitale proprio, sia con risorse del "Fondo capitale di rischio per le P.M.I.", costituito (il 29 marzo 2000) in pari misura da apporti regionali e da capitale proprio per un importo di L/milioni 5.098.

Le partecipazioni al capitale di rischio deliberate dal Consiglio di Amministrazione al 30 giugno 2001 sono pari a 24 di cui 14 risultano già attuate e le restanti 10 risultano in corso di istruttoria.

L'ammontare totale delle partecipazioni sia attuate che in corso di attuazione è pari a L/milioni 5.748.

Il volume degli interventi sul capitale di rischio da realizzare attraverso l'utilizzo sia del Fondo capitale di rischio per le P.M.I. sia di capitale proprio, in caso di esito positivo della valutazione delle iniziative, comporterebbe un impegno in termini di risorse stimabile in circa 4 miliardi di lire.

L'esercizio chiuso al 31.12.2000 evidenzia un utile di L/milioni 13 che il Consiglio di Amministrazione ha destinato a parziale ripiano delle perdite pregresse. I risultati sono in linea con quanto previsto dal piano industriale 1999-2001, approvato il 20 ottobre 1999.

QSA S.r.l.:

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2000 ha visto la Società coinvolta in un processo di rafforzamento e consolidamento dell'attività e della struttura organizzativa attraverso l'apertura a collaborazioni con altre aziende, l'espansione della presenza della Società nel territorio e soprattutto attraverso il miglioramento della qualità dei servizi forniti e della professionalità delle risorse umane. La società fornisce servizi e consulenza in materia di ambiente, sicurezza, qualità e informatica.

Il valore della produzione realizzato nell'esercizio 2000 è pari a L/milioni 985 e presenta un decremento di L/milioni 201 rispetto all'esercizio precedente.

Il risultato negativo registrato nel 2000, pari a L/milioni 624, riduce il patrimonio netto a L/milioni 93 al 31.12.2000.

Alleanza Gestione Immobiliare S.r.l.:

La Società fornisce una gamma completa di servizi e consulenze su ogni aspetto formale e sostanziale attinente gli immobili. E' operativa a livello nazionale ed è supportata da un network di partners locali, in grado di assicurare servizi immobiliari efficienti e qualificati.

Nell'anno 2000 e nel semestre di riferimento l'attività della Società è stata concentrata nell'adeguamento della struttura organizzativa attraverso investimenti, anche in tecnologie innovative, a supporto della gestione in servizi essenzialmente di consulenza, valutazione ed intermediazione immobiliare.

Nei primi mesi dell'anno 2001 la Società ha reso operativo l'ufficio di Roma ed ha provveduto all'ulteriore rafforzamento della struttura organizzativa attraverso l'assunzione di una nuova risorsa; è in tale ottica che si prevede per il pros-

simo esercizio il consolidamento dell'attività svolta in passato e lo sviluppo di nuovi servizi.

La Società, ha realizzato un valore della produzione nell'esercizio chiuso al 31.12.2000 pari a L/milioni 57; il totale dell'attivo ammonta a L/milioni 129 ed il patrimonio netto ammonta a L/milioni 120.

Immobiliare G. Umbro Toscana S.r.l.:

La Società, che opera nel settore dell'edilizia, nel corso dell'esercizio 2000 ha acquistato un immobile commerciale che è stato concesso in locazione ad un canone che ha consentito di chiudere l'esercizio con un risultato positivo di L/milioni 6.

Il valore della produzione per l'esercizio 2000 è pari a L/milioni 274, l'attivo ammonta a L/milioni 3.407 e il patrimonio netto è di L/milioni 175.

R&S S.r.l.:

La Società opera nel settore del recupero del credito fornendo servizi e consulenza per la gestione del contenzioso.

La Società ha formato un call center dotato delle più moderne tecnologie attraverso le quali fornisce servizio di recupero credito telefonico.

Informazione Finanziaria S.r.l.

La Società è stata costituita nel corso dell'anno per svolgere attività di consulenza e servizi finanziari attraverso internet.

3. Rapporti con Società partecipate

Si precisa che i rapporti intrattenuti con le Società partecipate sono regolati alle usuali condizioni di mercato e sono dettagliati nella Sezione 3 della Nota integrativa consolidata.

4. Azioni proprie

Al 30 giugno 2001 le azioni proprie in portafoglio sono rappresentate da numero 48.878 azioni della Società capogruppo Spoleto Credito e Servizi Soc.Cop. a r.l. pari al 2,20% del Capitale sociale.

Per ulteriori informazioni in merito alla movimentazione delle azioni proprie nel corso dell'esercizio si rinvia alla sezione 6 della Nota integrativa consolidata.

5. Attività di ricerca e sviluppo

Nell'ambito della ricerca e sviluppo, si riporta di seguito una sintesi delle principali attività svolte dalla Società controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. estratta dalla Relazione semestrale al 30 giugno 2001.

Progetto "BPS-ONLINE": permette alla clientela di consultare, tramite Internet, la situazione del conto corrente, del dossier titoli, ed effettuare disposizioni. Il servizio "trading-on line" consente di effettuare la compravendita di titoli, di conoscere le quotazioni di Borsa e di verificare lo stato di avanzamento dell'ordine.

Portale "Umbria 2000": iniziativa, d'intesa con Telecom Italia S.p.A. e Crued S.p.A., con l'obiettivo di fornire alle imprese dell'Umbria un servizio di commercio elettronico.

Controlli interni: progressiva attuazione di sistemi che consentono alla Banca di orientarsi in modo più efficiente nella quantificazione dei rischi e dei prezzi, in particolare si segnalano le procedure VAR (Value at risk), ALM (Asset Liability Management) e ATENA (Analisi tecnica aziendale).

6. Evoluzione prevedibile della gestione

La struttura del Gruppo risulta oggi definita e stabilizzata, le Società partecipate, complementari fra loro, sono orientate a fornire servizi alle imprese con l'offerta di una vasta gamma di prodotti che, nello scenario economico umbro, pongono la Spoleto Credito e Servizi come punto di riferimento.

L'operatività delle nuove Società partecipate, dopo una naturale fase di avviamento, si sta consolidando e posizionando su valori di fatturato soddisfacenti.

L'impegno a diffondere e divulgare gli strumenti messi a disposizione dell'imprenditoria locale e delle famiglie garantirà il consolidamento e l'espansione del Gruppo.

Per quanto riguarda la Società controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., come viene riportato nella Relazione semestrale al 30 giugno 2001, si prevede il raggiungimento, al 31.12.2001, dei risultati previsti nel budget.

Si segnala, inoltre, che ci è pervenuta lettera data 6 agosto 2001 da parte della Borsa Italiana S.p.A. con la quale, in sostanza, il predetto Ente, preso atto di quanto da noi posto in essere per superare le difficoltà emerse nel corso del procedimento intrapreso, di fatto annulla il procedimento di revoca intrapreso.

**7. Fatti di rilievo
interventuti dopo
la data di chiusura
dell'esercizio**

In merito a tale aspetto si rinvia alla Relazione sulla gestione del bilancio per l'esercizio chiuso al 30.06 2001 della Società capogruppo.

Per quanto riguarda la Società controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., come indicato nella Relazione Semestrale al 30 giugno 2001, non sono avvenuti fatti di rilievo successivamente al 30 giugno 2001.



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

**DOCUMENTI CONTABILI DEL
BILANCIO CONSOLIDATO**



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO al 30 giugno 2001

GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

ATTIVO

Voce		Importi in milioni di lire		Importi in migliaia di Euro	
Codice	Descrizione	30.06.2001	30.06.2000	30.06.2001	30.06.2000
10	CASSA E DISPONIBILITA'	5.970	6.633	3.083	3.426
20	CREDITI VERSO BANCHE	66.819	47.292	34.509	24.424
	(a) a vista	21.449	13.855	11.077	7.155
	(b) altri crediti	45.370	33.437	23.432	17.269
30	CREDITI VERSO ENTI FINANZIARI	114.616	69.658	59.194	35.975
	(a) a vista	114.616	69.658	59.194	35.975
40	CREDITI VERSO CLIENTELA	804.622	739.834	415.553	382.092
	(a) a vista	159.606	184.038	82.430	95.048
	(b) altri crediti	645.016	555.796	333.123	287.045
50	OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO	389.625	418.116	201.225	215.939
	(a) di emittenti pubblici	259.628	230.307	134.087	118.944
	(b) di banche	63.749	166.448	32.923	85.963
	(c) di enti finanziari	12.340	-	6.373	-
	(d) di altri emittenti	53.909	21.361	27.842	11.032
60	AZIONI, QUOTE, ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE	2.638	4.103	1.362	2.119
70	PARTECIPAZIONI	8.996	7.423	4.646	3.834
80	PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	-	-	-	-
90	DIFFERENZE POSITIVE DA CONSOLIDAMENTO	882	1.322	456	683
100	DIFFERENZE POSITIVE DA PATRIMONIO NETTO	124	172	64	89
110	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.063	898	549	464
120	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	27.755	27.192	14.334	14.043
140	AZIONI O QUOTE PROPRIE	2.465	5.448	1.273	2.814
150	ALTRE ATTIVITA'	48.876	48.494	25.242	25.045
160	RATEI E RISCONTI	12.091	11.837	6.244	6.113
	(a) Ratei attivi	10.438	10.694	5.391	5.523
	(b) Risconti attivi	1.653	1.143	854	590
TOTALE ATTIVO		1.486.542	1.388.422	767.735	717.060



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO al 30 giugno 2001

GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato**PASSIVO e PATRIMONIO NETTO**

Codice	Voce Descrizione	Importi in milioni Lire		Importi in migliaia di Euro	
		30.06.2001	30.06.2000	30.06.2001	30.06.2000
10	DEBITI VERSO BANCHE <i>(a) a vista</i> <i>(b) a termine con preavviso</i>	111.914 18.176 93.736	101.101 16.600 84.501	57.799 9.387 48.411	52.214 8.573 43.641
20	DEBITI VERSO ENTI FINANZIARI <i>(a) a vista</i> <i>(b) a termine con preavviso</i>	14.412 14.412 -	11.679 11.679 -	7.443 7.443 -	6.032 6.032 -
30	DEBITI VERSO CLIENTELA <i>(a) a vista</i> <i>(b) a termine con preavviso</i>	774.692 634.631 140.062	734.239 667.297 66.942	400.095 327.759 72.336	379.203 344.630 34.573
40	DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI <i>(a) obbligazioni</i> <i>(b) altri titoli</i>	319.860 209.660 110.200	279.951 179.167 100.784	165.194 108.280 56.913	144.583 92.532 52.051
50	ALTRE PASSIVITA'	78.889	71.909	40.743	37.138
60	RATEI E RISCONTI PASSIVI <i>(a) Ratei passivi</i> <i>(b) Risconti passivi</i>	10.159 7.356 2.803	9.090 6.175 2.915	5.247 3.799 1.448	4.695 3.189 1.505
70	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	16.359	15.936	8.449	8.230
80	FONDO PER RISCHI ED ONERI <i>(a) fondo imposte differite</i> <i>(b) fondo imposte dell'esercizio</i> <i>(c) altri fondi</i>	8.495 - 5.029 3.466	11.083 - 7.695 3.388	4.387 - 2.597 1.790	5.724 - 3.974 1.750
90	FONDO RISCHI SU CREDITI	531	2.656	274	1.372
100	FONDO RISCHI FINANZIARI GENERALI	2.288	2.288	1.182	1.182
110	PASSIVITA' SUBORDINATE	26.555	26.555	13.715	13.715
120	DIFFERENZE NEGATIVE DI CONSOLIDAMENTO	-	-	-	-
130	DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO	-	-	-	-
140	PATRIMONIO DI TERZI	-	-	-	-
150	CAPITALE	93.655	23.336	48.369	12.052
160	SOVRAPPREZZO EMISSIONE	8.210	8.281	4.240	4.277
170	RISERVE <i>(a) riserva legale</i> <i>(b) riserva azioni proprie</i> <i>(c) riserve statutarie</i> <i>(d) altre riserve</i>	13.069 11.491 7.925 8.557 (14.904)	80.901 10.639 7.925 11.992 50.345	6.750 5.935 4.093 4.419 (7.697)	41.782 5.495 4.093 6.193 26.001
180	RISERVE DI RIVALUTAZIONE	1.927	1.927	995	995
190	UTILI (PERDITE) A NUOVO	-	-	-	-
200	UTILE/PERDITA D'ESERCIZIO	5.527	7.490	2.854	3.868
	TOTALE PASSIVO	1.486.542	1.388.422	767.735	717.060

GARANZIE E IMPEGNI

Codice	Voce Descrizione	Importi in milioni Lire		Importi in migliaia di Euro	
		30.06.2001	30.06.2000	30.06.2001	30.06.2000
10	GARANZIE RILASCIATE	60.549	32.587	31.271	16.830
20	IMPEGNI <i>Impegni diversi</i>	62.613 62.613	29.319 29.319	32.337 32.337	15.142 15.142
	Altri conti d'ordine: Azioni SCS in custodia	75.172	17.046	38.823	8.804
	TOTALE GARANZIE E IMPEGNI	198.334	78.952	102.431	40.775



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO
per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2001

GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

COSTI

Voce		Importi in milioni di Lire		Importi in migliaia di Euro	
Codice	Descrizione	2000/2001	1999/2000	2000/2001	1999/2000
10	INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI	42.396	29.762	21.896	15.371
20	COMMISSIONI PASSIVE	1.330	981	687	507
40	SPESE AMMINISTRATIVE	55.281	52.300	28.550	27.011
	(a) Spese per il personale, di cui:	32.186	30.768	16.623	15.890
	salari e stipendi	22.385	21.554	11.561	11.132
	oneri sociali	5.949	5.815	3.072	3.003
	T.F.R.	1.912	1.755	987	906
	Altre spese per il personale	1.940	1.644	1.002	849
	(b) Altre spese amministrative	23.095	21.532	11.928	11.120
50	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	2.581	2.416	1.333	1.248
60	ALTRI ONERI DI GESTIONE	-	-	-	-
70	ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI	751	763	388	394
80	ACCANTONAMENTO AI FONDI RISCHI SU CREDITI	370	1.996	191	1.031
90	RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACC.TI PER GARANZIE E IMPEGNI	4.085	5.190	2.110	2.680
100	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	1.043	572	539	295
110	PERDITE SU PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	56	-	29	-
120	ONERI STRAORDINARI	1.705	7.531	881	3.889
130	VARIAZIONE NEGATIVA FONDO RISCHI FINANZIARI GENERALI	-	80	-	41
140	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	7.980	10.465	4.121	5.405
160	UTILE D'ESERCIZIO	5.527	7.490	2.854	3.868
	TOTALE COSTI	123.105	119.546	63.578	61.740

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO
per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2001



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

RICAVI

Voce		Importi in milioni di Lire		Importi in migliaia di Euro	
Codice	Descrizione	2000/2001	1999/2000	2000/2001	1999/2000
10	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	90.289	72.973	46.630	37.687
	<i>(a) su titoli a reddito fisso</i>	19.499	19.364	10.070	10.001
	<i>(b) su crediti verso banche</i>	3.710	1.471	1.916	760
	<i>(c) su crediti verso la clientela</i>	66.581	51.567	34.386	26.632
	<i>(d) altri</i>	499	571	258	295
20	DIVIDENDI ED ALTRI PROVENTI	60	196	31	101
	<i>(a) su azioni, quote e altri titoli a reddito variabile</i>	47	68	24	35
	<i>(b) su partecipazioni</i>	13	128	7	66
30	COMMISSIONI ATTIVE	17.821	18.372	9.204	9.488
40	PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	2.263	1.075	1.169	555
50	RIPRESE DI VALORE SU CREDITI	664	2.993	343	1.546
60	RIPRESE DI VALORI SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	248	-	128	-
70	ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	10.021	9.845	5.175	5.085
80	UTILE DA PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	11	68	6	35
90	PROVENTI STRAORDINARI	1.728	14.024	892	7.243
	TOTALE RICAVI	123.105	119.546	63.578	61.740



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

**STRUTTURA E CONTENUTO DEL
BILANCIO CONSOLIDATO**

CRITERI DI VALUTAZIONE



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

**STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO E
CRITERI DI VALUTAZIONE**

Premessa

Il bilancio consolidato chiuso al 30 giugno 2001 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante è redatto ai sensi del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e conformemente alle disposizioni del decreto legislativo 87/92 e del provvedimento n.103 della Banca D'Italia emanato in data 31.7.1992 nonché, per quanto ivi non espressamente previsto, dalle disposizioni del Codice Civile.

Poiché la controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. non svolge la stessa attività delle altre società del gruppo e redige il proprio bilancio sulla base del provvedimento n.100 della Banca d'Italia (anziché del provvedimento n.103), emanato in data 15.7.1992, ai fini della redazione del bilancio consolidato sono state operate delle riclassifiche nei dati relativi alla suddetta società.

Il bilancio consolidato è redatto in milioni di lire.

**Parte a: criteri
di valutazione**

In tale contesto ed in considerazione della rilevanza dei valori riferibili alla Banca Popolare di Spoleto S.p.A. nell'ambito del Gruppo si è ritenuto di adottare i criteri di valutazione utilizzati dalla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. che sono conformi a quelli utilizzati dalla controllante Spoleto Credito e Servizi Soc. Coop. a r.l. con l'eccezione del criterio di valutazione dei titoli quotati, classificati nel portafoglio non immobilizzato, che vengono valutati nel bilancio della controllata e nel presente bilancio consolidato al valore di mercato.

**Criteri di
consolidamento**

*Area di
Consolidamento*

Il bilancio consolidato comprende il bilancio della controllante Spoleto Credito e Servizi Soc. Coop. a r. l. e il bilancio della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. consolidata con il metodo proporzionale, secondo quanto previsto dall'art. 35 del D.Lgs. 87/92, in base al quale le voci dell'attivo e del passivo, le garanzie e gli impegni, le voci del conto economico sono riprese pro-quota nel bilancio consolidato.

Data di riferimento

La data di riferimento del bilancio consolidato è il 30 giugno 2001. Poiché l'esercizio sociale della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. non coincide con quello della società controllante, è stata predisposta una situazione interna infrannuale della Banca Popolare di Spoleto S.p.A. per il periodo 1° luglio 2000 – 30 giugno 2001, allineata al bilancio della capogruppo. Tale situazione interna è stata predisposta nel modo di seguito indicato:

- i dati patrimoniali sono desunti dalla relazione semestrale chiusa al 30 giugno 2001 ed approvata dal Consiglio di Amministrazione.
- i dati economici sono stati determinati, prese a riferimento le voci dei prospetti contabili riclassificati, sottraendo ai valori riferiti al bilancio chiuso al 31 dicembre 2000 quelli iscritti nella relazione semestrale chiusa al 30 giugno 2000 e som-

mando a tali valori quelli desunti dalla relazione semestrale al 30 giugno 2001, rispettivamente approvati dall'Assemblea degli azionisti e dal Consiglio di Amministrazione.

Metodi di consolidamento

La partecipazione nella Banca Popolare di Spoleto S.p.A., inclusa nel bilancio consolidato, viene eliminata con la corrispondente frazione di patrimonio netto, risultante alla data della prima inclusione nel consolidamento.

Le differenze che si originano da tale eliminazione sono attribuite, ove possibile, agli elementi dell'attivo e del passivo o compensate, se positive, con i fondi rischi su crediti e le riserve di rivalutazione.

Le quote eventualmente residue sono iscritte, se negative, nella voce "Differenze negative da consolidamento", se positive, nella voce "Differenze positive da consolidamento" e ammortizzate sistematicamente in cinque esercizi, periodo considerato rappresentativo della recuperabilità dell'investimento.

I crediti e i debiti, le garanzie e gli impegni, i proventi e gli oneri derivanti da operazioni con la società controllata consolidata sono eliminati.

Gli utili e le perdite derivanti da operazioni con la controllata consolidata, effettuate tutte a condizione di mercato e diverse da quelle sui titoli, valute e altri strumenti finanziari, sono eliminati.

Criteri di valutazione

Crediti, garanzie e impegni

I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo, calcolato tenendo anche conto di quotazioni di mercato, ove esistenti, in base:

- (a) alla situazione di solvibilità dei debitori
- (b) alla situazione di difficoltà dei Paesi di residenza dei debitori.

La svalutazione dei crediti per cassa è effettuata con una rettifica in diminuzione del valore di tali elementi dell'attivo.

Le svalutazioni sono determinate sia su base analitica, relativamente ai crediti in sofferenza ed agli incagli ed ai crediti ristrutturati, che su base forfetaria, relativamente ai crediti in bonis. Per questi ultimi la svalutazione è stata determinata sulla base di una stima del rischio fisiologico di perdita.

I criteri di valutazione di cui sopra si applicano anche alle garanzie rilasciate ed agli impegni che comportano l'assunzione di rischi di credito. La eventuale svalutazione viene classificata nella pertinente voce, compresa tra i fondi per rischi ed oneri.

Titoli di proprietà e operazioni "fuori bilancio" (diverse da quelle su valute)

Titoli immobilizzati:

I titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al costo di acquisto determinato con il criterio del "costo medio continuo ponderato" su base giornaliera, rettificato della quota di competenza del periodo dello scarto netto di emissione, nonché dell'analogo quota della residua differenza (positiva o negativa) tra il costo così determinato ed il valore di rimborso.

Il costo di acquisto viene rettificato in presenza di deterioramenti duraturi della situazione di solvibilità dell'emittente, nonché della capacità di rimborso del debito da parte del Paese di residenza dello stesso.

Titoli non immobilizzati:

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al prezzo di mercato.

Il valore di mercato è determinato come segue:

- a) per i titoli quotati in mercati regolamentati italiani ed esteri, in base alla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'esercizio;
- b) per i titoli non quotati in mercati regolamentati italiani ed esteri, assumendo il valore presumibile di realizzazione.

Per l'individuazione di tale ultimo valore si fa riferimento:

- all'andamento di mercato di titoli aventi analoghe caratteristiche quotati in mercati regolamentati italiani ed esteri;
- alla situazione di solvibilità degli emittenti;
- all'eventuale situazione di difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di residenza degli emittenti;
- ad altri elementi determinabili in modo obiettivo.

Il costo originario dei titoli, oggetto di rettifiche di valore negli esercizi precedenti, viene ripristinato se negli esercizi successivi vengono meno i motivi che hanno originato tali rettifiche.

Operazioni “fuori bilancio”:

Le operazioni “fuori bilancio” che hanno finalità di copertura sono valutate in modo coerente con le attività o passività in bilancio, oggetto della copertura.

Le operazioni “fuori bilancio” relative a compravendite di titoli da regolare, sono valutate con gli stessi criteri adottati per le operazioni su titoli regolate.

I contratti derivati sono valutati secondo le finalità per cui sono stati posti in essere.

I contratti derivati posti in essere con finalità di negoziazione sono valutati al valore di mercato, determinato nel modo seguente:

- per i contratti derivati quotati in mercati organizzati, utilizzando il valore espresso dalla quotazione di mercato rilevata il giorno di chiusura dell'esercizio;
- per i contratti derivati non quotati in mercati organizzati, i quali assumono come parametri di riferimento prezzi, quotazioni, o indici rilevabili sui circuiti informativi normalmente utilizzati a livello internazionale e comunque obiettivamente determinabili, utilizzando il valore finanziario, determinato in base alle quotazioni dei suddetti parametri rilevati il giorno di chiusura dell'esercizio;
- per i residui contratti derivati, tenendo conto di altri elementi determinati in modo obiettivo ed uniforme.

I contratti derivati posti in essere con finalità di copertura di attività/passività in bilancio e fuori bilancio sono valutati in modo coerente alle attività/passività oggetto di copertura, come di seguito indicato:

- al “valore di mercato”, se posti in essere a copertura di titoli appartenenti al portafoglio non immobilizzato;
- al “costo”, se posti in essere a copertura di attività o passività fruttifere di interessi diverse dai titoli non immobilizzati, coerentemente con le poste oggetto della copertura.

I differenziali o margini sui contratti a copertura di attività/passività fruttifere di interessi, diverse dai titoli non immobilizzati, concorrono alla determinazione del margine di interesse, seguendo un criterio di ripartizione temporale coerente con l'attività/passività coperta, se si tratta di copertura specifica, oppure secondo la durata del contratto se si tratta di copertura generica.

I risultati delle valutazioni dei contratti derivati sono imputati alla voce 60 “Profitti/perdite da operazioni finanziarie” del Conto Economico. Tali risultati economici trovano contropartita nelle voci 130 “Altre Attività” e 50 “Altre Passività” dello Stato Patrimoniale, senza compensazioni tra valutazioni attive e passive.

I contratti derivati immobilizzati, ove comportino l'acquisizione di titoli oggetto di classificazione tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutati utilizzando gli stessi criteri di valutazione di tali immobilizzazioni.

Operazioni Pronti Contro Termine

I riporti e le operazioni di pronti contro termine che prevedono l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine dei titoli sono iscritti in bilancio come debiti e crediti. Le relative componenti reddituali sono imputate a conto economico, nelle voci "interessi attivi e passivi", secondo il principio della competenza temporale.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono considerate immobilizzazioni finanziarie e sono valutate al costo di acquisto, rettificato in presenza di perdite permanenti di valore.

Le partecipazioni rilevanti e le partecipazioni in imprese controllate non consolidate sono valutate secondo "il metodo del patrimonio netto", in osservanza degli artt. 19 e 36 del D.Lgs. 87/92. Le differenze emergenti dal confronto tra i valori contabili ed i valori derivanti dall'applicazione del suddetto metodo sono iscritte, se negative, nella voce "Differenze negative di patrimonio netto", se positive nella voce "Differenze positive di patrimonio netto".

Le partecipazioni valutate con il "metodo del patrimonio netto" sono riportate al costo, nel caso in cui vengano meno le condizioni che hanno fatto ritenere necessaria l'applicazione di tale metodo.

Le differenze positive sono sistematicamente ammortizzate in cinque anni, periodo considerato rappresentativo della recuperabilità dell'investimento.

Il costo originario dei titoli, oggetto di rettifiche di valore negli esercizi precedenti, viene ripristinato se negli esercizi successivi vengono meno i motivi che hanno originato tali rettifiche.

Azioni proprie

Le azioni proprie, di pertinenza dell'impresa controllante sono destinate ad essere ricollocate nel breve periodo, ed esposte al costo medio ponderato complessivo di acquisto.

Attività e passività in valuta (incluse le operazioni "fuori bilancio")

Le attività e passività denominate in valuta sono valutate al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura del periodo.

Le operazioni in valuta "fuori bilancio" sono valutate:
- al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura del periodo, nel caso di operazioni a pronti non ancora regolate;
- al tasso di cambio a termine corrente alla suddetta data per le scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione, nel caso di operazioni a termine.

Ratei e Risconti

Sono determinati secondo i criteri della competenza temporale, finanziaria ed economica.

Immobilizzazioni Immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto, inclusi gli oneri accessori, con il consenso del Collegio Sindacale ed ammortizzate in conto a quote costanti in base alla prevista utilità futura.

I costi di impianto e ampliamento, i costi di ricerca e sviluppo e gli altri costi pluriennali sono ammortizzati in quote costanti entro un periodo di 5 anni.

I costi pluriennali relativi a beni in affitto da terzi sono ammortizzati in relazione alla durata residua dei contratti di locazione.

<i>Immobilizzazioni Materiali</i>	<p>Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, inclusi gli oneri accessori. Nel relativo conto sono allocati i valori riferiti a beni immobili rettificati dalle rivalutazioni operate ai sensi di Legge (Legge n. 72 del 19.03.1983 e Legge n. 413 del 30.12.1991).</p> <p>Il costo delle immobilizzazioni materiali viene sistematicamente ammortizzato in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.</p>
<i>T.F.R.Trattamento di fine rapporto</i>	<p>Il T.F.R. è stato determinato in conformità alle leggi ed ai contratti di lavoro vigenti e rappresenta il debito maturato nei confronti dei Dipendenti alla data di chiusura del periodo.</p>
<i>Fondo per rischi finanziari generali</i>	<p>Il fondo accoglie gli importi destinati alla copertura del rischio generale d'impresa ed è assimilabile ad una riserva patrimoniale.</p>
<i>Imposte</i>	<p>Le imposte dell'esercizio, determinate in base ad una realistica previsione dell'onere fiscale dell'esercizio, in relazione alle norme tributarie in vigore, sono accantonate nel "Fondo per rischi ed oneri" e sono esposte al netto di crediti legalmente compensabili.</p> <p>Tale fondo fronteggia, inoltre, altri accantonamenti destinati a coprire perdite potenziali non ancora determinate nell'ammontare o nella data di sopravvenienza.</p> <p>In osservanza del principio contabile in tema di imposte sul reddito, sono state contabilizzate le imposte anticipate maturate nel periodo per le quali esiste una ragionevole certezza di recupero. Non sono state iscritte passività per imposte differite interamente attribuibili a differenze permanenti tra valori civilistici di attività e passività e relativi valori fiscali.</p>
<i>Altre informazioni</i>	<p>Nel corso del periodo la Banca Popolare di Spoleto S.p.A., ha effettuato un'operazione di cartolarizzazione di titoli ed ha avviato un'operazione di cartolarizzazione crediti. Le caratteristiche principali delle due operazioni sono riassunte di seguito:</p> <p>■ nel mese di dicembre 2000, la Banca ha ceduto ai sensi della Legge 130/1999, con formula pro-soluto, un portafoglio obbligazionario ad una società-veicolo (Esperia S.r.l.) la quale ha emesso nel corso del 2001 dei titoli obbligazionari, di cui una tranche 'junior' non rated di 12 milioni di Euro (circa Lit. 23 miliardi, di cui il pro-quota di competenza del Gruppo è pari a L/milioni 12.215) è stata sottoscritta dalla Banca stessa e immessa nel portafoglio titoli per negoziazione. La perdita complessiva derivante dalla cessione, pari a Lit. 5.203 milioni (di cui la quota di Gruppo è pari a Lit. 2.763 milioni), determinata sulla base della valutazione del valore di presumibile realizzo alla data della cessione, viene ammortizzata in 5 anni, secondo quanto previsto dall'art. 6 della Legge 130/1999. La perdita suddetta è stata, pertanto, imputata a riduzione del patrimonio, con contestuale iscrizione al Conto Economico e riassegnazione al Patrimonio stesso di L.1.040 milioni (di cui la quota del Gruppo è pari a Lit. 552 milioni), pari a 1/5 della perdita complessiva. Analoga imputazione al Conto Economico e conseguente reintegrazione del patrimonio, avverrà nei prossimi quattro esercizi. Si tenga presente che al 30 giugno 2001, la Banca Popolare di Spoleto ha iscritto nel conto economico un'ulteriore quota della perdita pari al 50% di 1/5 della perdita complessiva.</p> <p>Qualora la Banca non avesse potuto avvalersi del trattamento contabile consentito dalla Legge n.130/99 e descritto al paragrafo precedente, la cessione avrebbe comportato maggiori perdite da operazioni finanziarie per Lit. 3.643 milioni (di cui la quota del Gruppo è pari a Lit. 1.935 milioni) e, un pari effetto sul risultato della</p>

Banca, al lordo del relativo effetto fiscale.

■ Nei primi mesi del 2001, la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. ha ceduto, con formula pro-soluto, crediti iscritti tra le sofferenze ad una società-veicolo (Ulisse 4 s.r.l.), ai sensi della Legge 130/1999. La suddetta società-veicolo emetterà nei prossimi mesi titoli obbligazionari, di cui una quota 'junior' verrà sottoscritta dalla Banca stessa. La suddetta cessione è risolutivamente condizionata alla effettiva emissione dei titoli, da concretizzarsi entro il 31 dicembre 2001. Il trattamento contabile seguito per la rilevazione della perdita derivante dalla cessione, complessivamente pari a L. 6.349 milioni (di cui la quota di Gruppo è pari a Lit. 3.372 milioni), determinata sulla base della valutazione del valore di presumibile realizzo alla data della cessione stessa, è analogo a quanto sopra descritto relativamente alla operazione di cartolarizzazione titoli.

Qualora la Banca non avesse potuto avvalersi del trattamento contabile consentito dalla Legge n.130/99 e descritto al paragrafo precedente, la cessione avrebbe comportato maggiori perdite da operazioni finanziarie per L. 5.080 milioni (di cui la quota del Gruppo è pari a Lit. 2.698 milioni) e un pari effetto sul risultato della Banca, al lordo del relativo effetto fiscale;

Si segnala infine che il credito verso la società veicolo conseguente alla predetta operazione di cessione, pari a L.56,09 miliardi (di cui il pro-quota di pertinenza del Gruppo è pari a Lit.29,791 miliardi), è classificato tra i crediti verso clientela (verso imprese finanziarie), influenzando significativamente l'incremento della voce crediti verso la clientela rispetto al periodo precedente.

Per ulteriori dettagli numerici, si rimanda alle informazioni fornite alla Sezione 1 della Nota Integrativa Consolidata.



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE



SEZIONE 1: CREDITI

1.1 Composizione dei crediti

Descrizione	Importo al		Variazioni	
	30.06.2001	30.06.2000	Assolute	%
a. Crediti verso Banche	66.819	47.292	19.527	41,3
b. Crediti verso Enti Finanziari	114.616	69.658	44.958	64,5
c. Crediti verso clientela	804.622	739.834	64.788	8,8
Totale	986.057	856.784	129.273	15,1

1.2 Distribuzione temporale dei crediti

Descrizione	Durata determinata					Durata indeterminata	Totale
	a vista	Fino a tre mesi	oltre 3 mesi fino a 1 anno	Oltre a 1 anno fino a 5	oltre 5 anni		
a. Crediti verso Banche	21.449	43.764	-	-	-	1.606	66.819
b. Crediti verso Enti Finanziari	114.616	-	-	-	-	-	114.616
c. Crediti verso clientela	159.607	232.354	71.181	192.338	139.948	9.194	804.622
Totale	295.672	276.118	71.181	192.338	139.948	10.800	986.057

1.3 Crediti in sofferenza

Descrizione	Importo al		Variazioni	
	30.06.2001	30.06.2000	Assolute	%
Crediti in sofferenza	351	18.548	-18.197	-98,1
Totale	351	18.548	-18.197	-98,1

I crediti in sofferenza sono al netto degli interessi di mora, ritenuti tutti inesigibili, e delle svalutazioni analitiche della quota capitale

1.4 Situazione dei crediti per cassa: crediti verso la clientela

Descrizione	Importo al 30.06.2001		
	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A) Crediti dubbi	18.415	2.772	15.643
A.1) sofferenze	924	573	351
A.2) incagli	15.516	2.199	13.317
A.3) Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
A.4) Crediti ristrutturati	1.975	-	1.975
A.5) Crediti non garantiti verso paesi a rischio	-	-	-
B) Crediti in bonis	792.165	3.187	788.979
Totale	810.580	5.958	804.622

Operazione di cartolarizzazione Crediti

Nel corso del primo semestre dell'esercizio 2001, la Banca Popolare di Spoleto ha effettuato un'operazione di cartolarizzazione di Crediti classificati tra le sofferenze, ai sensi della l.n.130/1999, come da contratto di cessione crediti stipulato in data 28.05.2001, così riepilogata:

Crediti ceduti (cessione pro-soluto):

♦ ammontare lordo di libro i L.98,2 miliardi (oltre a posizioni interamente svalutate per L.87,9 miliardi e contabilizzate solo extracontabilmente).

Il pro-quota di competenza del Gruppo è pari a L/miliardi 52,20.

♦ ammontare complessivo delle svalutazioni effettuate L.36,16 miliardi (pro-quota di competenza del Gruppo è pari a L/miliardi 19,20)+A109

♦ controvalore di cessione: Euro28.850.000 pari a £. 55,8 miliardi (pro-quota di competenza del Gruppo è pari a L/miliardi 29,63)

♦ perdita complessiva: milioni 6.349 (pro-quota di competenza del Gruppo è pari a L/milioni 3.372)

♦ quota rilevata nella voce "rettifiche di valore su crediti e su acc.ti per garanzie e impegni" del conto economico: milioni 634 (pari al 50% di 1/5 (mil.1.269) della perdita complessiva), in contropartita della voce "Risconti attivi". Il pro-quota di competenza del Gruppo è pari a L/milioni 337.

♦ credito verso la Società veicolo (Ulise 4 Srl): milioni 55.861 (pro-quota inserito nel consolidato L/milioni 29.668)

♦ interessi maturati verso la società veicolo periodo 28/5-30/06/01: milioni 231 (pro-quota inserito nel consolidato L/milioni123)

♦ credito complessivo verso la società veicolo: milioni 56.092 (importo rilevato tra la voce 40 "crediti verso la clientela")

♦ la banca svolge il ruolo di Servicing per il recupero crediti per l'intera operazione di cartolarizzazione. A tale riguardo si evidenzia che, nel periodo 28-05/30-06-01, sono stati recuperati crediti per L/milioni 864.



**GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato

1.5 Dinamica dei crediti dubbi

Importi in milioni di Lire

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A) Esposizione lorda iniziale al 30.06.2000	34.574	25.660	-	6.911	-
A.1) di cui: per interessi di mora	9.177	712	-	-	-
B) Variazioni in aumento	27.179	18.511	1.712	2.839	-
B.1) ingressi da crediti in bonis	3.219	10.682	-	-	-
B.2) Interessi di mora	967	321	-	-	-
B.3) Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	15.178	3.679	79	882	-
B.4) Altre variazioni in aumento	7.815	3.829	1.633	3.721	-
C) Variazioni in diminuzione	60.827	28.655	1.712	7.775	-
C.1) Uscite verso crediti in bonis	24	4.997	1.290	-	-
C.2) Cancellazioni	26.030	-	-	-	-
C.3) Incassi	5.097	6.988	1.430	3.087	-
C.4) Realizzi per cessioni	29.668	-	-	-	-
C.5) Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	-	15.383	1.009	3.679	-
C.6) Altre variazioni in diminuzione	8	1.287	-	1.009	-
D) Esposizione lorda finale al 30.06.2001	925	15.516	-	1.975	-
D.1) di cui: per interessi di mora	239	160	-	-	-

1.6 Dinamica delle rettifiche di valore complessive

Importi in milioni di Lire

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A) Rettifiche complessive iniziali al 30.06.2000	16.026	2.153	-	266	-	2.230
A.1) di cui: per interessi di mora	9.177	712	-	-	-	-
B) Variazioni in aumento	11.803	2.397	-	-	-	3.188
B.1) Rettifiche di valore	5.571	1.258	-	-	-	3.192
B.1.1) di cui: per interessi di mora	1.711	-	-	-	-	-
B.2) Utilizzi del fondo rischi su crediti	2.494	-	-	-	-	-
B.3) Trasferimenti da altre categorie di crediti	3.305	1.139	-	-	-	-4
B.4) Altre variazioni in aumento	433	-	-	-	-	-
C) Variazioni in diminuzione	27.256	2.351	-	266	-	2.233
C.1) Riprese di valore da valutazione	124	-4	-	-	-	-36
C.1.1) di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2) Riprese di valore da incasso	1.064	20	-	-	-	-
C.2.1) di cui: per interessi di mora	861	-	-	-	-	-
C.3) Cancellazioni	25.910	1	-	-	-	-13
C.4) Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	-4	1.901	-	266	-	2.277
C.5) Altre variazioni in diminuzione	162	433	-	-	-	5
D) Rettifiche complessive finali al 30.06.2001	573	2.198	-	0	-	3.186
D.1) di cui: per interessi di mora	239	-	-	-	-	-

Le principali variazioni intervenute nella Dinamica dei Crediti dubbi e nelle rettifiche di valore complessive sono sostanzialmente relative all'operazione di cartolarizzazione Crediti, precedentemente commentata.



**GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato

SEZIONE 2: TITOLI

2.1 Titoli non immobilizzati

<i>(importi in milioni di lire)</i>	Valore di bilancio al 30.06.2001	Valore di mercato al 30.06.2001
Descrizione		
a) Titoli di Stato		
Quotati	195.676	195.676
Non quotati	-	-
b) Altri titoli a reddito fisso		
Quotati	10.084	10.084
Non quotati	67.347	67.412
c) Titoli azionari		
Quotati	1.518	1.518
Non quotati	1.120	1.141
d) Altri titoli a reddito variabile		
Quotati	-	-
Non quotati	-	-
Totali	275.745	275.831

2.2 Movimenti nei titoli non immobilizzati

	Importi in L/milioni
A. VALORE AL 30.06.2000	311.705
B. Aumenti	1.572.499
B1. Acquisti	1.569.280
<i>Titoli di debito</i>	1.560.478
- <i>Titoli di Stato</i>	1.124.140
- <i>Altri titoli</i>	436.338
<i>Titoli di capitale</i>	8.802
B2. Riprese di valore e rivalut.ni	209
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	0
B4. Altre variazioni	3.010
C. Diminuzioni	1.608.459
C1. Vendite e rimborsi	1.606.147
<i>Titoli di debito</i>	1.596.202
- <i>titoli di Stato</i>	1.087.076
- <i>altri titoli</i>	509.126
<i>Titoli di capitale</i>	9.945
C2. Rettifiche di valore	1.156
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	0
C4. Altre variazioni	1.157
D. VALORE AL 30.06.2001	275.745

Nel corso del secondo semestre 2000, la Banca Popolare di Spoleto Spa ha effettuato un'operazione di cartolarizzazione titoli non immobilizzati (non quotati), ai sensi della Legge n.130/1999 così riepilogata:

Titoli ceduti (cessione pro-soluto)	Importi L/milioni (pro-quota)
Valore nominale	126.709
Valore di bilancio	125.796
Controvalore di cessione	123.033
Perdita complessiva	2.763
Quota rilevata nella voce "Profitti e Perdite da operazioni finanziarie"	829 (*)
Rateo di interessi maturato sui titoli ceduti	1.419
Credito verso la società veicolo (Esperia srl)	124.452
Interessi maturati sul credito dal 21.12.00 al 31.12.00	170
Credito complessivo verso la società veicolo	124.622

(*) L'importo rappresenta la quota di spettanza del Gruppo relativa ad 1/5 della perdita complessiva rilevata al 31.12.00 e il 50% di 1/5 della suddetta perdita rilevata per competenza al 30 giugno 2001.



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

2.3 Titoli immobilizzati

(importi in milioni di lire)

Descrizione	Valore di bilancio al 30.06.2001	Valore di mercato al 30.06.2001
a) Titoli di Stato		
Quotati	55.891	53.658
Non quotati	-	-
b) Altri titoli a reddito fisso		
Quotati	20.239	14.248
Non quotati	40.387	39.720
c) Titoli azionari		
Quotati	-	-
Non quotati	-	-
d) Altri titoli a reddito variabile		
Quotati	-	-
Non quotati	-	-
Totali	116.518	107.626

2.4 Movimenti nei titoli immobilizzati

	Importi in L/milioni
A. VALORE AL 30.06.2000	110.462
B. Aumenti	9.371
B1. Acquisti	8.917
B2. Riprese di valore e rivalut.ni	-5.048
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-
B4. Altre variazioni	5.501
C. Diminuzioni	3.315
C1. Vendite e rimborsi	3.053
C2. Rettifiche di valore	-
C3. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-
C4. Altre variazioni	262
D. VALORE AL 30.06.2001	116.518

Nel corso del primo semestre 2001, il portafoglio titoli immobilizzato è stato movimentato in aumento per L/milioni 9.029 (valore nominale). L'aumento registratosi è dovuto alla stipula di n. 2 nuove polizze di capitalizzazione.



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

2.5 Distribuzione temporale dei titoli

<i>Importi in milioni di Lire</i>	Durata determinata					durata indeterminata	totale al 30.06.00
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino ad 1 anno	oltre 1 anno fino a 5 anni	oltre 5 anni		
Obbligazioni e altri titoli di debito (*)	7	48	10.838	173.015	205.718	-	389.625
Totale	7	48	10.838	173.015	205.718	-	389.625

(*) Nel prospetto è considerata solo la voce 50 "Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso"



SEZIONE 3: PARTECIPAZIONI

3.1 Partecipazioni (voce 70)

(importi in milioni di lire)

Descrizione	Valore di bilancio al 30.06.2001	Valore di bilancio al 30.06.2000
a) in Banche		
<i>Quotate</i>	-	-
<i>Non quotate</i>	358	451
b) in enti finanziari		
<i>Quotati</i>	-	-
<i>Non quotati</i>	5.226	5.221
c) altre		
<i>Quotati</i>	-	-
<i>Non quotati</i>	3.412	1.750
Totale	8.996	7.423

3.2 Movimenti delle partecipazioni (Voce 70)

	Importi in L/milioni
A. VALORE AL 30.06.2000	7.423
B. Aumenti	3.043
B1. Acquisti	2.194
B2. Riprese di valore	-
B3. Rivalutazioni	-
B4. Altre variazioni	849
C. Diminuzioni	1.471
C1. Vendite	139
C2. Rettifiche di valore di cui:	223
- svalutazioni durature	-
C3. Altre variazioni	1.109
D. VALORE AL 30.06.2001	8.996



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

3.5 Attività e passività verso le società collegate

Importi in milioni di Lire

	Importi al 30.06.2001	
	Attività	Passività
Società collegate		
1 NUOVA FIN S.p.A.:		
<i>Debiti per decimi da versare</i>	-	-
<i>Debiti per rapporti di c/c</i>		1.211
2 QSA Srl:		
<i>Crediti finanziari</i>	-	-
<i>Debiti per decimi da versare</i>		-
<i>Debiti per locazione immobile (Terni)</i>		-
<i>Crediti per rapporti di c/c</i>	68	
3 R&S Srl:		
<i>Debiti per rapporti di c/c</i>		7
4 ALLEANZA GESTIONE IMMOBILIARE Srl:		
<i>Debiti per decimi da versare</i>		20
<i>Debiti per rapporti di c/c</i>		6
5 IMMOBILIARE G.UMBRO TOSCANA Srl:		
<i>Debiti per rapporti di c/c</i>		81
<i>Crediti per rapporti di c/c</i>	1.839	
6 Informazione Finanziaria srl		
<i>Debiti per decimi da versare</i>		24
Totale	1.907	1.349

Tutte le transazioni con le Società partecipate sono regolate a condizioni di mercato.



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

3.6 Ricavi e costi verso le società collegate

Importi in milioni di Lire

	Importi al 30.06.2001	
	Ricavi	Costi
Società collegate		
1 QSA Srl: <i>Interessi attivi su crediti finanziari</i> <i>Fitti passivi per locazione immobili</i> <i>Interessi attivi e commissioni su c/c</i>	20 5	16
2 NUOVA FIN S.p.A.: <i>interessi passivi per rapporti di c/c</i>		13
3 IMMOBILIARE G.UMBRO TOSCANA Srl: <i>Interessi attivi e commissioni su c/c</i> <i>interessi passivi per rapporti di c/c</i>	8	2
Totale	33	31

Tutte le transazioni con le Società partecipate sono regolate a condizioni di mercato.

3.7 Garanzie e impegni verso società collegate

Importi in milioni di Lire

	Importi	
	30.06.2001	30.06.2000
Società collegate		
Nuova Fin S.p.A. (crediti di firma)	212	212
Totale	212	212



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

3.8 Elenco delle Partecipazioni

Importi in milioni di lire

Denominazione	Sede	Patrimonio netto al 31/12/00	Utile Esercizio 2000	Rapporto di partecipazione			Valore di bilancio
				SCS	BPS pro-quota	Totale	
A. Società incluse nel consolidamento con il metodo integrale							
Spoletto Credito e Servizi S.c.a.r.l.	Spoletto						
B. Società incluse nel consolidamento con il metodo proporzionale							
Banca Popolare di Spoleto S.p.a. (*)	Spoletto	182.464	7.868	53,11		53,11	-
C. partecipazioni valutate al patrimonio netto							
Q.S.A. Qualità Sicurezza Ambiente Srl (**)	Spoletto	1.040	0	23,69	0,00	23,69	246
Nuova Fin S.p.A.	Spoletto	10.546	13	37,17	10,32	47,49	5.008
Centrale GPA	Pesaro	1.181	74	13,48	9,42	22,90	270
Immobiliare G.Umbro Toscana Srl	Spoletto	176	6	30,00	0,00	30,00	53
Alleanza Gestione Immobiliare Srl	Spoletto	120	2	30,00	0,00	30,00	36
Informazione Finanziaria Srl	Molfetta	174	0	20,00	0,00	20,00	35
R&S S.r.l.	Spoletto			40,00	0,00	40,00	40
Quantum Srl	Firenze			27,87	0,00	27,87	-
Totale							5.688
D. partecipazioni valutate al costo							
<i>Banche: b) non quotate</i>							
Banca di Sassari Spa	Sassari			0,00	0,002	0,002	7
Mediocredito dell'Umbria Spa	Perugia			0,00	0,06	0,06	129
Mediocredito Toscano Spa	Firenze			0,00	0,001	0,001	4
Ist. Centrale Banche Pop. Italiane	Roma			0,00	0,044	0,04	160
Banca per il Leasing Italease Spa	Milano			0,00	0,02	0,02	58
Totale							358
<i>Enti finanziari: b) non quotati</i>							
Unione Fiduciaria Spa	Milano			0,00	0,02	0,02	3
Sviluppumbria Spa	Perugia			0,00	1,11	1,11	125
Gepafin Spa	Perugia			0,00	1,77	1,77	22
BIC Umbria Spa	Terni			0,00	0,55	0,55	28
PRT - Prog. Ric. Terziario Srl	Spoletto			0,00	0,31	0,31	0,235
Servizi Interbancari Spa	Roma			0,00	0,09	0,09	40
Ulisse 4 srl	Milano			0,00	3,72	3,72	0,216
Totale							218
<i>Altre: non quotate</i>							
L.T. Lavoro Temporaneo S.p.A	Roma	5.877	-373	15,00	0,00	15,00	882
Sanygen Srl	Spoletto			7,80	0,00	7,80	173
BBI Engeneering Srl	Spoletto			10,00	0,00	10,00	2
BUIT - Scarl	Perugia			15,62	0,00	15,62	2
Corona 1988 Srl in liquidazione	Terni			18,00	0,00	18,00	-
Europa Invest Scarl	Arezzo			0,01	0,00	0,01	1
Nuova Panetto e Petrelli Spa	Spoletto			3,19	0,00	3,19	93
Protagon Periodici Srl	Perugia			16,19	0,00	16,19	-
Brasilinvest & Parteners S.A. (***)	Brasile			0,44	0,00	0,44	50
Consorzio Collaborazioni Estere CCE	Molfetta			n.d	n.d	n.d	3
Catolica Partecipazioni Spa	Molfetta			1,00	0,00	1,00	48
3A - PTA	Todi			2,50	0,00	2,50	10
Network Service Srl	Molfetta			1,00	0,00	1,00	19
SO.R.I.T. S.p.A.:	Foligno			11,38	10,09	21,47	1.074
Sase Spa	Perugia			0,00	0,99	0,99	34
Euros Spa - Cefor & Istinf.	Milano			0,00	0,14	0,14	25
SWIFT S.C.	La Hulpe			0,00	0,001	0,001	0,10
SSB Spa - Soc. per i serv. Bancari	Milano			0,00	0,03	0,03	1
SIA Spa	Milano			0,00	0,005	0,005	2
Informatica Umbra Srl	Spoletto			0,00	4,46	4,46	13
Mattatoio Valle Umbra Sud Spa	Foligno			0,00	0,58	0,58	10
Foligno Nuova Spa	Foligno			0,00	0,35	0,35	1
Sog. Int. Loc. app. centr. S.cons. a.r.l.	Sansepolcro			0,00	0,24	0,24	2
Residence la Pinetina	Roma			0,00	18,06	18,06	29
Patto Duemila Srl	Citta d.Pieve			0,00	1,06	1,06	11
Fioroni Sistemi Spa	Perugia			0,00	0,73	0,73	246
Totale							2.731
TOTALE PARTECIPAZIONI							8.996

(*) Valori al 30.06.2001

(**) Valori relativi all'assemblea che ha deliberato il ripianamento delle perdite

(***) Valori al 31.12.1999



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

SEZIONE 4: DIFFERENZE POSITIVE DA CONSOLIDAMENTO E DI PATRIMONIO NETTO

4.1 Movimenti "Differenze positive da consolidamento" (voce 90)

Descrizione	Importi in L/milioni
A. Valore al 30.06.2000	1.322
B. Aumenti	-
C. Diminuzioni	440
C.1 Rettifica per ammortamento	440
D. Valore al 30.06.2001	882

4.2 Movimenti "Differenze positive da patrimonio netto" (voce 100)

Descrizione	Importi in L/milioni
A. Valore al 30.06.2000	172
B. Aumenti	-
	-
C. Diminuzioni	48
C.1 Rettifiche del periodo	48
D. Valore al 30.06.2001	124

**SEZIONE 5 : IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI****GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato**5.1 Composizione e movimenti Immobilizzazioni immateriali (voce 110)**

	<i>Software</i>	<i>Altri</i>	<i>Totale</i>
<i>(importi in milioni di lire)</i>			
Valori al 30.06.2000	151	747	898
Aumenti	391	278	669
Acquisti	391	278	669
Riprese di valore			
Rivalutazioni			
Altre variazioni			
Diminuzioni	168	337	505
Vendite			
Rettifiche di valore			
<i>a) ammortamenti</i>	168	335	503
<i>b) svalutazioni durature</i>			
Altre variazioni	-	2	2
Valori al 30.06.2001	375	688	1.063

5.2 Composizione e movimenti Immobilizzazioni Materiali (voce 120)

	<i>Immobili (*)</i>	<i>Impianti</i>	<i>Macchine</i>	<i>Mobili</i>	<i>Altri</i>	<i>Totale</i>
Valori al 30.06.2000	23.626	2.247	33	1.250	36	27.192
Aumenti	1.226	2.596	26	434	-	4.282
Acquisti	1.099	1.263	26	404	-	2.792
Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	127	1.333	-	30	-	1.490
Diminuzioni	1.722	1.659	18	306	15	3.720
Vendite	-	6	5	33	-	44
Rettifiche di valore	899	876	13	273	15	2.076
<i>a) ammortamenti</i>	899	876	13	273	15	2.076
<i>b) svalutazioni durature</i>	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	822	777	-	-	-	1.600
Valori al 30.06.2001	23.131	3.184	41	1.378	21	27.755

(*) include anche immobili in corso di realizzazione per L/milioni 1.471

**SEZIONE 6: AZIONI PROPRIE (voce 140)****GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato**6.1 Movimenti delle azioni proprie**

	Valori	
	Importo in L/milioni	Quantità
A. VALORE AL 30.06.2000	5.448	22.583
Movimenti dal 01.07.2000 al 30.06.2001		
B. Aumenti		
B1. Acquisti	1.243	4.927
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	-	-
B4. Altre variazioni	-	65.787
Totale	1.243	70.714
C. Diminuzioni		
C1. Vendita	-4.226	-52.419
C2. Deregistrazione	-	-
C4. Altre	-	-
Totale	-4.226	-52.419
D. VALORE AL 30.06.2001	2.465	40.878

Le azioni proprie sono azioni della Capogruppo Spoleto Credito e Servizi S.c.ar.l.
Al 30.06.2001 sono pari a n. 40.878 per un valore nominale complessivo di L/milioni 2.058 che rappresenta il 2,20% del capitale sociale.
Nelle altre voci è evidenziato il valore dell'operazione di aumento di capitale sociale mediante assegnazione gratuita di azioni per ogni azione posseduta.
La riserva per azioni proprie iscritta in bilancio è pari a L/milioni 7.925, invariata rispetto all'esercizio precedente, risulta libera per il versamento di dividendi.
Le vendite di azioni proprie nell'esercizio hanno generato plusvalenze per L/milioni 815 classificate tra i profitti di operazioni finanziarie.

**SEZIONE 7: ALTRE ATTIVITA' (Voce 150)****GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato**7.1 Composizione delle altre attività**

Descrizione	Importo al		Variazioni	
	30.06.2001	30.06.2000	Assolute	%
Depositi cauzionali	91	265	-174	-65,6
Partite fiscali varie:				
<i>Credito d'imposta in linea capitale</i>	-	2.961	-2.961	-100,0
<i>Credito d'imposta in linea interessi</i>	100	2.062	-1.962	-95,2
<i>Ritenute fiscali subite</i>	106	62	44	71,4
<i>Acconti all'Erario per ritenute interessi passivi</i>	2.308	1.776	532	29,9
<i>Acconto imposte Irpeg Irap</i>	2.720	3.949	-1.229	-31,1
<i>Anticipo IRPEF su TFR</i>	1.276	1.310	-34	-2,6
<i>Altri crediti d'imposta</i>	241	3.072	-2.831	-92,2
Partite ancora in corso di lavorazione	24.158	16.091	8.067	50,1
Partite viaggianti fra filiali	1.145	100	1.045	1045,1
Attività per imposte anticipate	1.785	2.020	-235	-11,6
Altre partite	14.946	14.826	120	0,8
Totale	48.876	48.494	382	1

Crediti per imposte anticipate:

I crediti per imposte anticipate, sostanzialmente relative alla Banca Popolare di Spoleto, derivano dalle differenze temporanee rivenienti dalla fiscalità anticipata originata dalle differenze fra le norme civilistiche che presiedono alla redazione del bilancio d'esercizio e le norme tributarie che determinano il reddito imponibile. I crediti per imposte anticipate iscritti al 30 giugno 2001 sono relativi principalmente agli accantonamenti effettuati al fondo rischi su crediti in eccedenza rispetto all'ammontare fiscalmente deducibile.

**SEZIONE 8: RATEI E RISCONTI ATTIVI (Voce 160)****GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato**8.1 Composizione dei ratei e risconti attivi**

Descrizione	Importo al		Variazioni	
	30.06.2001	30.06.2000	Assolute	%
<i>Importi in milioni di Lire</i>				
Ratei Attivi su				
Interessi attivi su crediti vs. Banche	124	100	24	23,7
Interessi attivi su crediti vs. clientela	2.438	2.008	430	21,4
Interessi attivi su titoli	4.539	5.396	-857	-15,9
Interessi su IRS	17	-	17	100,0
Proventi su contratti di capitalizzazione	274	218	56	25,5
Commissioni attive ed altri proventi di gestione	3.047	2.972	75	2,5
Totale Ratei attivi	10.438	10.694	-256	-2
Risconti attivi su				
Spese amministrative (fitti passivi, assicurazioni, ecc.)	739	948	-209	-22,0
Contributi per finanziamenti ai soci	89	154	-65	-42,2
Perdita su contratti di cartolarizzazione Titoli	276	-	276	100,0
Perdita su contratti di cartolarizzazione Crediti	337	-	337	100,0
Altre operazioni	212	41	171	415,9
Totale Risconti attivi	1.653	1.143	510	45
Totale ratei e risconti attivi	12.091	11.837	254	2,1



SEZIONE 9: DEBITI

9.1 Composizione dei debiti

Descrizione	Importo al		Variazioni	
	30.06.2001	30.06.2000	Absolute	%
a. Debiti verso Banche	111.914	101.101	10.813	10,7
b. Debiti verso Enti finanziari	14.412	11.679	2.733	23,4
c. Debiti verso clientela	774.692	734.239	40.453	5,5
Totale	901.018	847.019	53.999	6,4

9.2 Distribuzione temporale dei debiti

Descrizione	Durata determinata					Durata indeterminata	Totale
	A vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 1 anno	oltre 1 anno fino a 5	oltre 5 anni		
a. Debiti verso Banche	18.180	84.189	5.892	2.708	5	939	111.914
b. Debiti verso Enti finanziari	14.412	-	-	-	-	-	14.412
c. Debiti verso clientela (*)	625.928	142.232	4.746	-	-	-	772.906
d. Debiti rappresentati da titoli	6.303	78.752	111.062	123.745	-	-	319.861
obbligazioni	-	21.592	69.540	118.528	-	-	209.660
certificati di deposito	6.303	57.160	41.521	5.217	-	-	110.201
altri titoli	-	-	-	-	-	-	-
e. Passività subordinate	-	-	-	26.555	-	-	26.555
f. Operazioni fuori bilancio	431	60.296	9.255	40.636	23.466	-	134.084
Totale	665.253	365.470	130.955	193.644	23.471	939	1.379.733

(*) La voce non comprende i fondi di terzi in amministrazione presso BPS S.p.A. per L/milioni 1.787

**SEZIONE 10: ALTRE PASSIVITA'****GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato**10.1 Dettaglio della voce "Altre passività" (voce 50)**

Descrizione	Importo al		Variazioni	
	30.06.2001	30.06.2000	Assolute	%
Somme a disposizione da riconoscere a terzi	10.043	5.839	4.204	72,0
Partite ancora in corso di lavorazione	46.787	17.569	29.218	166,3
Partite viaggianti fra filiali	33	3	30	1.015,3
Partite relative ad operazioni in titoli	1.207	28.689	-27.482	-95,8
Partite fiscali e varie	6.705	5.797	908	15,7
Competenze maturate dal Personale (con contributi)	240	2.662	-2.422	-91,0
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	3.900	2.415	1.485	61,5
Partite definitive non imputabili ad altre voci	3.738	2.236	1.502	67,2
Debiti verso soci SCS per dividendi esercizio 98/99	1.671	2.138	-467	-21,8
Debiti verso soci SCS per dividendi esercizi precedenti al 98/99	1.608	1.797	-189	-10,5
Debiti verso soci SCS per raggruppamento azioni	1.667	1.674	-7	-0,4
Debiti verso soci SCS per interessi su raggruppamento azioni	375	293	82	28,0
Debiti verso soci SCS esclusi	337	333	4	1,2
Debiti verso soci SCS per buoni frazionari	61	61	-	-
Debiti per Fondo Mutualistico	480	378	102	27,0
Debiti per Fondo Beneficenza (ex art.27 statuto)	35	25	10	40,0
Totale	78.889	71.909	6.980	9,7

**SEZIONE 11: RATEI E RISCONTI PASSIVI (Voce 60)****GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato**11.1 Composizione dei ratei e risconti passivi**

Descrizione	Importo al		Variazioni	
	30.06.2001	30.06.2000	Absolute	%
<i>Importi in milioni di Lire</i>				
Ratei passivi su				
Interessi su debiti vs. Banche	114	100	14	13,7
Interessi su debiti vs. clientela	1.935	1.060	875	82,6
Interessi su debiti rappresentati da titoli (CCDD)	204	718	-514	-71,6
Interessi su Finanziamenti passivi PCT	373	177	196	110,6
Interessi su Prestito Subordinato	242	221	21	9,3
Interessi su Prestito Obbligazionario	2.429	1.653	776	46,9
Commissioni passive ed altre spese amministrative	2.017	2.246	-229	-10,2
Altri	43	-	43	100,0
Totale Ratei passivi	7.356	6.175	1.181	19,1
Risconti passivi su				
Interessi su portafoglio commerciale e finanziario	2.023	2.065	-42	-2,0
Altri crediti verso la clientela	597	770	-173	-22,5
Provvigioni e commissioni varie	183	80	103	129,0
Differenziali su operazioni di copertura	-	-	-	-
Totale Risconti passivi	2.803	2.915	-112	-3,8
Totale ratei e risconti passivi	10.159	9.090	1.069	11,8

**SEZIONE 12: FONDI****GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato**12.1 Movimenti del trattamento di fine rapporto lavoro subordinato (voce 70)**

	Importi in L/milioni
A. VALORE AL 30.06.2000	15.936
Movimenti dal 01.07.2000 al 30.06.2001	
B. Aumenti	
B1. Accantonamenti dell'esercizio	1.902
Totale aumenti	1.902
C. Diminuzioni	
C1. Liquidazioni corrisposte al personale cessato	-1.142
C2. Anticipazioni ex legge 297/82	-336
Totale diminuzioni	-1.479
D. VALORE AL 30.06.2001	16.359

12.2 Movimenti del Fondo rischi ed oneri (voce 80)**12.2.1 Movimenti del Fondo imposte dell'esercizio**

	Importi in L/milioni
A. VALORE AL 30.06.2000	7.695
Movimenti dal 01.07.2000 al 30.06.2001	
B. Aumenti	
B.1. Accantonamenti per imposte dell'esercizio	7.630
Totale aumenti	7.630
C. Diminuzioni	
C.1. Utilizzi	-10.296
Totale diminuzioni	-10.296
D. VALORE AL 30.06.2001	5.029



12.2.2 Movimenti degli "Altri Fondi"

	Importi in L/milioni
A. VALORE AL 30.06.2000	3.388
Movimenti dal 01.07.2000 al 30.06.2001	
B. Aumenti	
B.1. Accantonamenti dell'esercizio	751
Totale aumenti	751
C. Diminuzioni	
C.1 Utilizzi	-673
Totale diminuzioni	-673
D. VALORE AL 30.06.2001	3.466

12.2.3 Movimenti del Fondo rischi su crediti

	Importi in L/milioni
A. VALORE AL 30.06.2000	2.656
Movimenti dal 01.07.2000 al 30.06.2001	
B. Aumenti	
B.1. Accantonamenti dell'esercizio	370
Totale aumenti	370
C. Diminuzioni	
C.1 Utilizzi (*)	-2.495
Totale diminuzioni	-2.495
D. VALORE AL 30.06.2001	531

(*) Gli utilizzi sono a fronte di perdite su crediti relativi alla Banca Popolare di Spoleto Spa.



**GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato

12.2.4 Composizione della voce "passività subordinate"

<i>Importi in L/milioni</i>	Importi al 30.06.2001
Prestito subordinato (prestito obbligazionario)	26.555
Totale	26.555

Il prestito subordinato, emesso sotto forma di prestito obbligazionario, presenta le seguenti caratteristiche:

Forma tecnica: obbligazioni non convertibili;

Durata: sette anni (1.05.99 - 1.05.2006);

Emissione: alla pari

Periodicità delle cedole: semestrale;

Remunerazione: a tasso variabile indicizzato al Libor 6 mesi, maggiorato di 0,80/1 punti percentuali;

Rimborso: in un'unica soluzione alla scadenza;

Collocamento: tramite Società del Gruppo Montepaschi di Siena o altri investitori istituzionali;

Clausola di subordinazione: in caso di liquidazione della banca, il prestito Obbligazionario sarà rimborsato solo dopo che tutti i i creditori non ugualmente subordinati saranno stati soddisfatti.

SEZIONE 13: PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO
Importi in milioni di Lire

	Capitale	Sovrapprezzo di emissione	Riserva legale	Riserva acquisto azioni proprie	Riserve statutarie	Altre riserve	Riserve di rivalutazione	Fondo rischi finanziari generali	Utili (perdite) a nuovo	Utile d'esercizio	Totale
Patrimonio netto al 30/06/2000	23.336	8.281	10.639	7.925	11.992	50.345	1.927	2.288	-	7.490	124.223
A) Deliberazioni assemblea capogruppo											
(*) Variazione VN azioni	160					(160)					-
(*) Aumento gratuito capitale	70.489				(6.531)	(63.958)					-
Destinazione utile:											
* a riserva legale			853							(853)	-
* alle riserve statutarie					3.096					(3.096)	-
* al fondo beneficenza					-					(213)	(213)
* al fondo mutualistico										(103)	(103)
* altre riserve						3.223				(3.224)	(1)
B) Recesso soci	(330)	(72)									(402)
C) Effetto cartolarizzazioni BPS						(4.355)		-			(4.355)
Utile del periodo										5.527	5.527
Patrimonio netto al 30/06/2001	93.655	8.209	11.492	7.925	8.557	14.905	1.927	2.288	-	5.527	124.675



**SEZIONE 14: GARANZIE E IMPEGNI****GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato**14.1 Composizione delle voci "Garanzie e impegni" (voci 10 e 20)**

Descrizione	Importo al		Variazioni	
	30.06.2001	30.06.2000	Assolute	%
<i>Importi in milioni di Lire</i>				
Garanzie (voce 10)				
Crediti di firma di natura commerciale	13.795	9.852	3.943	40,0
Crediti di firma di natura finanziaria	46.754	22.735	24.019	105,6
Totale garanzie	60.549	32.587	27.962	85,8
Impegni (voce 20)				
a) Impegni ad erogare fondi a utilizzo certo di cui:	34.636	4.037	30.599	758,0
Titoli da ricevere per operazioni da erogare	31.091	462	30.629	6629,7
Depositi e finanziamenti da erogare	3.545	3.575	-30	-0,8
Altri impegni a erogare fondi	-	-	-	-
a) Impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto di cui:	27.977	25.282	2.695	10,7
marginie disp.le su linee di credito irrevocabili	26.173	23.670	2.503	10,6
Impegno verso il Fondo Interbancario di Tutela Depositi	1.804	1.612	192	11,9
Altri impegni a erogare fondi	-	-	-	-
Totale impegni	62.613	29.319	33.294	113,6
Altri conti d'ordine				
Azioni SCS dei soci in custodia (Valore Nominale)	75.172	17.046	58.126	341,0
Totale altri conti d'ordine	75.172	17.046	58.126	341,0

La variazioni nei conti d'ordine relativi alle azioni SCS in custodia è dovuta all'operazione di aumento capitale sociale mediante assegnazione gratuita di n. 3 azioni ordinarie ogni azione posseduta.



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

14.2 Operazioni a termine

(importi in milioni di lire)

	Consistenze al 30.06.2001		
	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Compravendite	374	76.262	-
1.1 Titoli	-	75.892	-
- acquisti	-	31.091	-
- vendite	-	44.801	-
1.2 Valute	374	370	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	374	-	-
- vendite contro euro	-	370	-
2. Depositi e finanziamenti	3.521	24.598	-
- da erogare	3.521	24	-
- da ricevere	-	24.574	-
3. Contratti derivati	45.492	6	-
3.1 Con scambio di capitali	-	6	-
a) titoli	-	6	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	6	-
b) valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro lire	-	-	-
- vendite contro lire	-	-	-
c) altri valori	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
3.2 senza scambio di capitali	45.492	-	-
a) valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro lire	-	-	-
- vendite contro lire	-	-	-
b) altri valori	45.492	-	-
- acquisti	16.513	-	-
- vendite	28.979	-	-
Totale	49.388	100.866	-



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

SEZIONE 15: CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

(importi in milioni di lire)

Distribuzione territoriale delle attività e delle passività al 30 giugno 2001				
Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi della UE	Altri Paesi	Totale
1 Attivo				
1.1 Crediti verso banche	64.627	1.864	328	66.819
1.2 Crediti verso clientela e Enti Finanziari	919.161	78	0	919.238
1.3 Titoli	346.818	35.044	10.401	392.263
Totale attivo	1.330.605	36.986	10.729	1.378.320
2. Passivo				
2.1 debiti verso banche	106.390	5.524	0	111.914
2.2 Debiti verso clientela ed Enti Finanziari (*)	786.504	282	531	787.317
2.3 Debiti rappresentati da titoli	319.860	0	0	319.860
2.4 Altri conti	28.343	0	0	28.343
Totale passivo	1.241.097	5.806	531	1.247.435
3. Garanzie e impegni	193.135	0	5.153	198.289

(*) La voce non comprende i fondi di terzi in amministrazione presso BPS S.p.A. per L/milioni 1.787



SEZIONE 16: GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO DI TERZI

16.1 Gestioni patrimoniali

<i>Importi in milioni di Lire</i>	Importo al		<i>Variazioni</i>	
	30.06.2001	30.06.2000	<i>Assolute</i>	<i>%</i>
Descrizione				
Attività mobiliari gestite per conto della clientela	200.829	223.193	-22.364	-10,0
Totale	200.829	223.193	-22.364	-10,0

16.2 Custodia e amministrazione titoli

<i>Importi in milioni di Lire</i>	Importo al		<i>Variazioni</i>	
	30.06.2001	30.06.2000	<i>Assolute</i>	<i>%</i>
Descrizione				
Titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni patrimoniali)	1.224.075	1.031.667	192.408	18,7
Titoli di terzi depositati presso terzi	1.138.451	1.026.314	112.137	10,9
Titoli di proprietà depositati presso terzi	256.925	311.803	-54.878	-17,6
Totale	2.619.451	2.369.784	249.667	10,5



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

**INFORMAZIONI SUL
CONTO ECONOMICO**

**SEZIONE 1: INTERESSI, DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI****GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato**1.1 Composizione della voce "Interessi attivi e proventi assimilati" (voce 10)**

Descrizione	Importo esercizio		Variazioni	
	2000/2001	1999/2000	Assolute	%
Interessi attivi su titoli di proprietà	19.499	19.364	135	0,7
Interessi attivi su crediti verso banche	3.710	1.471	2.239	152,2
Interessi attivi su crediti verso Enti Finanziari	-	-	-	-
Su crediti verso clientela	66.580	51.567	15.013	29,1
Altri interessi attivi	499	571	-72	-12,6
Totale	90.289	72.973	17.316	23,7

1.2 Composizione della voce "Interessi passivi e oneri assimilati" (voce 10)

Descrizione	Importo esercizio		Variazioni	
	2000/2001	1999/2000	Assolute	%
su debiti verso banche	4.219	3.537	682	19,3
Su debiti verso Enti Finanziari	-	-	-	-
Su debiti rappresentati da titoli	11.501	8.710	2.791	32,0
Su debiti verso clientela	24.644	13.805	10.839	78,5
Su passività subordinate	1.510	2.930	-1.420	-48,4
Altri interessi passivi	522	781	-259	-33,1
Totale	42.396	29.762	12.634	42,4

1.3 Composizione della voce "Dividendi e altri proventi" (voce 20)

Descrizione	Importo esercizio		Variazioni	
	2000/2001	1999/2000	Assolute	%
Società Centrale GPA S.p.A.				
Dividendo	-	27	-27	100,0
Credito d'imposta su dividendo	-	16	-16	100,0
Società MPS S.p.A.				
Dividendo	-	24	-24	100,0
Credito d'imposta su dividendo	-	14	-14	100,0
Società Cattolica Popolare Molfetta Scarl				
Dividendo	-	16	-16	-100
Credito d'imposta su dividendo	-	9	-9	-100
Altri dividendi	60	90	-30	-33,6
Totale	60	196	-136	-69,5

**SEZIONE 2: SPESE AMMINISTRATIVE****GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato**2.1 Composizione della voce "Spese amministrative" (voce 40)**

<i>Importi in milioni di Lire</i>	Importo esercizio		<i>Variazioni</i>	
	2000/2001	1999/2000	<i>Assolute</i>	<i>%</i>
salari e stipendi	22.385	21.018	1.367	6,5
oneri sociali	5.949	5.815	134	2,3
trattamento di fine rapporto del personale	1.912	1.755	157	9,0
altre spese per il personale	1.940	1.644	296	18,0
spese per personale distaccato del Gruppo MPS	321	536	-215	-40,1
compensi a professionisti esterni	3.702	1.656	2.046	123,5
pubblicità	1.078	919	159	17,3
affitti passivi	1.162	1.392	-230	-16,5
elaborazioni presso terzi	4.465	5.446	-981	-18,0
luce, riscaldamento, acqua	539	505	34	6,8
postali telegrafiche e telex	1.692	1.634	58	3,6
noleggio linee trasmissione dati	483	713	-230	-32,3
stampati e cancelleria	494	360	134	37,3
servizi informativi diversi	38	140	-102	-73,1
imposte di bollo	2.615	2.398	217	9,0
compensi ad amministratori e sindaci	1.180	1.016	164	16,1
altre spese amministrative	4.817	4.882	-65	-1,3
Spese per servizio ai Soci SCS	510	471	39	8,3
Totale	55.281	52.300	2.981	6

L'incremento è dovuto all'effetto della cartolarizzazione crediti che ha comportato l'imputazione di circa L/milioni 1.859, relativi a costi per servizi legali ed una corrispondente iscrizione tra gli altri proventi di gestione relativa al recupero degli stessi costi.

**SEZIONE 3: COMMISSIONI****GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato**3.1 Composizione della voce "Commissioni attive" (voce 30)**

Descrizione	Importo esercizio		Variazioni	
	2000/2001	1999/2000	Assolute	%
<i>Importi in milioni di Lire</i>				
a) Garanzie rilasciate	313	276	37	13,5
b) Servizi di incasso e pagamento	2.281	2.338	-57	-2,4
c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	6.872	7.924	-1.052	-13,3
<i>Negoziazione titoli</i>	533	922	-389	-42,2
<i>Negoziazioni valute</i>	48	45	3	7,4
<i>Gestioni patrimoniali</i>	1.372	1.680	-308	-18,3
<i>Custodia e amministrazione titoli</i>	471	401	70	17,3
<i>Collocamento titoli</i>	2.984	2.017	967	47,9
<i>Vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi</i>	-	-	-	-
<i>Raccolta ordini</i>	1.464	2.859	-1.395	-48,8
d) Altri servizi	8.354	7.834	520	6,6
Totale	17.821	18.372	-551	-3,0

3.2 Composizione della voce "Commissioni passive" (voce 20)

Descrizione	Importo esercizio		Variazioni	
	2000/2001	1999/2000	Assolute	%
<i>Importi in milioni di Lire</i>				
a) Servizi di incasso e pagamento	757	727	30	4,2
b) Servizi di gestione e intermediazione:	64	95	-31	-32,9
<i>Negoziazione titoli</i>	16	11	5	49,7
<i>Negoziazione valute</i>	32	62	-30	-48,6
<i>Gestioni patrimoniali</i>	9	-	9	0,0
<i>Custodia e amministrazione titoli</i>	6	22	-16	-71,0
<i>Collocamento titoli</i>	-	-	0	0,0
<i>Vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi</i>	-	-	0	0,0
Altri servizi	509	159	350	220,0
Totale	1.330	981	349	35,6

SEZIONE 4: RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**4.1 Composizione della voce "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie" (voce 100)**

Descrizione	Importo esercizio		Variazioni	
	2000/2001	1999/2000	Assolute	%
<i>Importi in milioni di Lire</i>				
Svalutazione partecipazioni	555	84	471	560,8
Ammortamento differenze positive da consolidamento e da patrimonio netto	488	488	0	0,0
Totale	1.043	572	471	82,4



SEZIONE 5: PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

**GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato

5.1 Composizione della voce "Profitti da operazioni finanziarie" (voce 40)

Descrizione	Importo esercizio		Variazioni	
	2000/2001	1999/2000	Assolute	%
a) Rivalutazioni e Svalutazioni su titoli	-1.329	-2.280	951	-41,7
a.1 Rivalutazioni	224	56	168	299,7
a.2 Svalutazioni	-1.553	-2.335	782	-33,5
b) Altri profitti e perdite	3.592	3.354	238	7,1
b.1 Su Titoli	3.353	2.989	364	12,2
b.2 su valute	239	365	-126	-34,5
Totale	2.263	1.075	1.188	110,5

5.2 Composizione della voce "Profitti da operazioni finanziarie" (voce 40) per comparto operativo

Descrizione	Importo esercizio		Variazioni	
	2000/2001	1999/2000	Assolute	%
Operazioni su titoli	2.024	709	1.315	185,5
Operazioni su valute	239	365	-126	-34,5
Altre operazioni	-	-	-	-
Totale	2.263	1.075	1.188	110,5

**SEZIONE 6: ONERI E PROVENTI STRAORDINARI****GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato**6.1 Composizione della voce "Proventi straordinari" (voce 90)**

<i>Importi in milioni di Lire</i>	Importo esercizio		Variazioni	
	2000/2001	1999/2000	<i>Assolute</i>	<i>%</i>
Voci/Operazioni				
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo:	1.696	5.277	-3.581	-67,9
<i>rimborsi vari per oneri sostenuti in esercizi precedenti</i>	550	1.152	-602	-52,2
<i>recuperi competenze varie di esercizi precedenti</i>	310	226	84	37,0
<i>imposte differite attive pregresse</i>	-	1.757	-1.757	-100,0
<i>risarcimento danni assicurativi</i>	-	631	-631	-100,0
<i>varie</i>	836	1.511	-675	-44,6
Utili da realizzo di:	32	8.747	-8.715	-99,6
<i>titoli immobilizzati (**)</i>	-	5.048	-5.048	-100,0
<i>Proventi contratti futures di copertura titoli immobilizzati dismessi (**)</i>	-	3.699	-3.699	-100,0
<i>partecipazioni</i>	32	-	32	100,0
<i>mobili</i>	-	-	-	-
<i>immobili</i>	-	-	-	-
Totale	1.728	14.024	-12.296	-87,7

6.2 Composizione della voce "Oneri straordinari" (voce 120)

<i>Importi in milioni di Lire</i>	Importo esercizio		Variazioni	
	2000/2001	1999/2000	<i>Assolute</i>	<i>%</i>
Voci/Operazioni				
Sopravvenienze e insussistenze dell'attivo:	1.687	1.349	338	25,1
<i>rettifiche di condizioni afferenti esercizi precedenti</i>	287	458	-171	-37,2
<i>perdite per rischi diversi</i>	753	339	414	122,2
<i>rettifica imposte anticipate pregresse</i>	32	0	32	100,0
<i>varie</i>	614	552	62	11,2
Perdite da realizzo di:	18	6.183	-6.165	-99,7
<i>mobili</i>	14	5	9	186,8
<i>partecipazioni</i>	4	1	3	271,8
<i>Perdite su contratti futures</i>	0	6.177	-6.177	-100,0
Totale	1.705	7.531	-5.826	-77,4

SEZIONE 7: ALTRI PROVENTI DI GESTIONE**7.1 Composizione della voce "Altri proventi di gestione" (voce 70)**

<i>Importi in milioni di Lire</i>	Importo esercizio		Variazioni	
	2000/2001	1999/2000	<i>Assolute</i>	<i>%</i>
Voci/Operazioni				
Fitti attivi	278	196	82	41,9
Recupero spese	5.926	5.388	538	10,0
Altri	3.816	4.260	-444	-10,4
Totale	10.021	9.845	176	1,8



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

SEZIONE 8: IMPOSTE SUL REDDITO

8.1 Composizione della voce "IMPOSTE SUL REDDITO" (voce 140)

<i>Importi in milioni di Lire</i>	
Descrizione	Importo dell'esercizio 1.07.00-30.06.01
Imposte correnti	7.356
Variazione delle imposte anticipate	624
Totale	7.980



ALLEGATI e ALTRE INFORMAZIONI

Prospetto di raccordo

Dipendenti

Rendiconto finanziario



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

**GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato

Importi in milioni di Lire

	Patrimonio Netto	Risultato d'esercizio
Valori al 30 giugno 2001 come da bilancio della Capogruppo	136.681	3.159
Eccedenze, rispetto ai valori di carico, derivanti dal consolidamento e altre variazioni delle interessenze	(12.023)	2.213
Eccedenze, rispetto ai valori di carico, delle partecipate valutate con il metodo del patrimonio netto	17	154
Valori al 30 giugno 2001 come da bilancio consolidato	124.675	5.527



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

PERSONALE DIPENDENTE

Numero dei dipendenti

Descrizione delle qualifiche del personale	Numero al		Variazioni	
	30.06.2001	30.06.2000	Assolute	%
Dirigenti	3	3	-0	-13,6
Funzionari	30	30	-0	-0,9
Restante personale	261	248	13	5,4
Totale	294	281	13	4,6



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO DEL GRUPPO AL 30 GIUGNO 2001

<i>(importi in lire milioni)</i>	1.07.00/30.06.01	1.07.99/30.06.00
FONDI GENERATI E RACCOLTI		
Risultato d'esercizio netto	5.527	7.490
Rettifiche di valore immobilizzazioni mat. e immat.	2.581	2.415
Rettifiche di valore immobilizzazioni finanziarie	1.043	572
Perdite su partecipazioni valutate al patrimonio netto	45	-
Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	(248)	-
Accantonamento fondo rischi su crediti	4.085	5.190
Differenze positive da consolidamento	440	439
Accantonamento al TFR (al netto degli utilizzi)	424	1.017
Accantonamento al fondo rischi finanziari generali	-	11
Accantonamento fondo rischi ed oneri (al netto utilizzi)	(2.588)	(377)
Totale fondi generati-autofinanziamento	11.309	16.757
Altri fondi raccolti		
Crediti verso enti finanziari	(44.958)	85.861
Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	28.491	29.378
Partecipazioni	(2.413)	(5.861)
Altre attività	(382)	12.668
Ratei e risconti attivi	(254)	7.265
Debiti v/clientela	40.452	60.192
Debiti rappresentati da titoli	39.908	25.426
Altre passività	6.980	9.600
TOTALE FONDI GENERATI E RACCOLTI	79.133	241.286
FONDI UTILIZZATI E IMPIEGATI		
Utile destinato a dividendi	-	4.681
Variazione netta capitale e riserve per recesso soci	402	378
Assegnazione Fondo Beneficienza e Mutualistico	316	849
Debiti verso enti finanziari	(2.732)	3.825
Utilizzo fondo svalutazione crediti	2.125	-
Variazione patrimonio netto per effetto cartolarizzazioni Bps	4.355	-
Alte variazioni patrimonio netto	-	(133)
Decremento patrimonio di terzi	-	2.455
Ratei e risconti passivi	(1.069)	3.940
Passività subordinate	-	18.589
Crediti verso la clientela	68.873	179.548
Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	(1.465)	2.210
Differenze positiva da patrimonio netto	(48)	151
Immobilizzazioni materiali e immateriali	3.307	3.867
Azione o quote proprie	(2.982)	89
TOTALE FONDI UTILIZZATI E INVESTITI	71.082	220.449



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE



**GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI**
Bilancio Consolidato

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL
BILANCIO CONSOLIDATO.**

Signori Azionisti,
il bilancio consolidato del Gruppo Spoleto Credito e Servizi al 30 giugno 2001 che gli Amministratori mettono a Vostra disposizione, ha formato oggetto di revisione da parte della KPMG SPA.

1. Il nostro esame è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale, approvati dai Consigli nazionali dei dottori commercialisti e dei ragionieri ed, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento al D.Lgs 87/92 che disciplina il bilancio consolidato e al provvedimento n° 103 della Banca d'Italia del 31 luglio 1992, nonché, per quanto ivi non espressamente previsto, alle disposizioni del Codice Civile.

2. Il bilancio consolidato fa riferimento all'esercizio chiuso al 30 giugno 2001 ed i periodi cui si riferiscono i bilanci infrannuali delle Società oggetto di consolidamento sono omogenei; tuttavia, poichè l'esercizio sociale delle Società controllate è coincidente con l'anno solare, diversamente da quello della Società controllante, si sono adottati i metodi e le tecniche di consolidamento illustrate nei criteri di valutazione. Inoltre poichè la controllata BPS SPA redige il bilancio tenuto conto del provvedimento n° 100 della Banca d'Italia, sono state operate delle riclassificazioni.

3. A nostro giudizio, il sopra menzionato bilancio consolidato nel suo complesso esprime in modo corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato del Gruppo "Spoleto Credito e Servizi" per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2001 in conformità alle norme che disciplinano il bilancio consolidato.

4. Come descritto ed illustrato nella Nota Integrativa, nel corso del periodo sono state realizzate, da parte della controllata BPS spa, due operazioni di cartolarizzazione relative a cessione di titoli di proprietà ed a crediti classificati a sofferenza, al fine di utilizzare i benefici di cui alla Legge 130/1999. La prima operazione ha trovato conclusione nell'esercizio di riferimento, mentre la seconda è risolutivamente condizionata all'emissione di titoli da parte della società veicolo, da effettuarsi entro il 31 dicembre p.v. Ciò ha comportato la allocazione in bilancio delle perdite conseguite con utilizzo delle riserve preesistenti.

5. La relazione degli amministratori sull'andamento della gestione, che correda il bilancio consolidato, è stata da noi controllata al fine di verificarne il rispetto del contenuto. Sulla base dei controlli effettuati, il Collegio ritiene che la relazione sulla gestione del gruppo sia corretta e risulti congruente con le risultanze del bilancio consolidato.

Spoletto, lì 11 ottobre 2001

Il Collegio Sindacale

Roberto ROSSI

Sandro FELIZIANI

Plinio RICCI



GRUPPO
SPOLETO CREDITO E SERVIZI
Bilancio Consolidato

**RELAZIONE DELLA
SOCIETÀ DI REVISIONE**



Revisione e organizzazione contabile

KPMG S.p.A.
Via Ruggero D'Andreotto, 19/H2
06124 PERUGIA PG

Telefono (075) 5722224
Telefax (075) 5723081

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

Agli Azionisti della
Spoleto Credito e Servizi Società Cooperativa a r.l.

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Spoleto Credito e Servizi chiuso al 30 giugno 2001. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato compete agli amministratori della Spoleto Credito e Servizi Società Cooperativa a r.l.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 26 settembre 2000.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo Spoleto Credito e Servizi al 30 giugno 2001 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Gruppo.
- 4 Come indicato nella nota integrativa, la società controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., inclusa nell'area di consolidamento, al fine di usufruire di quanto previsto dalla legge n.130/99, ha perfezionato nel corso del periodo due operazioni di cartolarizzazione, rispettivamente tramite la cessione di parte dei titoli di proprietà e la cessione di parte dei crediti classificati tra le sofferenze. Alla prima cessione è seguita la sottoscrizione di titoli emessi da parte di una società veicolo, mentre la cessione di crediti che ha avviato la seconda operazione è risolutivamente condizionata all'emissione di titoli da parte di una società veicolo entro il 31 dicembre 2001.



KPMG S.p.A. is a member of KPMG International

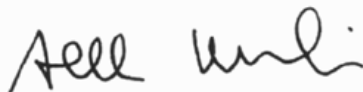
Milano Ancona Bari Bergamo Bologna Bolzano
Brescia Como Firenze Foggia Genova Lecce
Napoli Novara Padova Palermo Parma Perugia
Pescara Roma Torino Treviso Trieste Udine Varese Verona

Società per azioni
Capitale sociale Lire 8.494.500.000 i.v.
Registro Imprese Milano N. 278823
R.E.A. Milano N. 512887
Cod. Fisc. e IVA 00705620159
Sede legale: Via Vittor Pisani, 25 - 20124 Milano MI

Conseguentemente la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. ha contabilizzato le perdite derivanti dalle suddette cessioni in riduzione delle riserve di patrimonio netto come consentito dalla citata legge. Per tale aspetto, nell'espressione del nostro giudizio, abbiamo fatto riferimento alla suddetta norma speciale ancorché la disciplina generale di bilancio preveda l'imputazione delle perdite da operazioni finanziarie e delle perdite su crediti a conto economico nell'esercizio in cui si realizza la cessione. L'impostazione contabile adottata e gli effetti sul bilancio consolidato di tale operazione sono descritti nella nota integrativa.

Perugia, 8 ottobre 2001

KPMG S.p.A.



Alberto Mazzeschi
Socio