



Bankadati Servizi Informatici - Società per Azioni - Sede in Sondrio - Via Trento, 22
www.creval.it Email: bkdati@creval.it
Registro Tribunale di Sondrio n. 7623
Società del "Gruppo bancario Credito Valtellinese" - Albo dei Gruppi bancari n. 5216.7
Capitale Sociale L. 5.000.000.000 interamente versato

RELAZIONI
E BILANCIO 1999

ORGANI SOCIALI DI
BANKADATI PER IL 2000

CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE

Presidente	Renato Bartesaghi
Amministratore Delegato	Giovanni Paolo Monti
Consiglieri	Silvio Bagiotti
	Luciano Camagni
	Sergio Del Barba
	Miro Fiordi
	Silvio Marchetti
	Carlo Negrini

COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Alfonso Rapella
Sindaci effettivi	Piero Luigi Corbella
	Angelo Garavaglia
Sindaci supplenti	Matteo Diasio
	Francesco Grimaldi

DIREZIONE GENERALE

Direttore	Giulio Piazzi
-----------	---------------

AVVISO DI CONVOCAZIONE

Sondrio, 21 febbraio 2000

I soci di Bankadati Servizi Informatici SpA sono convocati in assemblea ordinaria per il giorno 25 marzo 2000 alle ore 9.00 in Sondrio, Piazza Quadrivio n. 8 in prima convocazione per deliberare sul seguente

ordine del giorno:

1. relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sull'esercizio 1999; presentazione del Bilancio e della nota integrativa al 31.12.1999; delibere inerenti e conseguenti;
2. nomina di un amministratore;
3. compensi per gli amministratori;
4. conferimento incarico di revisione contabile;
5. istituzione di succursali.

Per intervenire in Assemblea gli azionisti dovranno depositare le azioni nei termini di legge presso la sede sociale o presso il Credito Valtellinese, sede di Sondrio.

L'Amministratore Delegato
Giovanni Paolo Monti

RELAZIONI E
BILANCIO 1999

Signori Azionisti,

l'anno appena concluso, lasciando spazio al terzo millennio, può essere a ragione considerato l'ultimo a racchiudere in sé ancora elementi "tradizionali" del Novecento, già pesantemente surclassati dai nuovi fenomeni che stanno rivoluzionando il modo di comunicare, di conoscere e relazionarsi, di fare e stare nel business, ed in fondo anche il modo di pensare e di pensarsi nella società umana. Internet, ed il suo iperbolico sviluppo, rappresentano emblematicamente il mezzo e lo strumento di questo irrefrenabile cambiamento, pervadendo tutti i settori della conoscenza, modificando o inventando processi e soluzioni tali da mettere in discussione anche i fondamenti "tradizionali" dell'economia; a questo proposito basta dare un'osservazione alle capitalizzazioni di borsa dei titoli tecnologici, non solo negli Stati Uniti, ma anche in Italia, in special modo se paragonate a quelle di "blue chips" di consolidata dimensione e fama.

E' in questo scenario che anche la Vostra Società si è posta nel corso del 1999, cercando di interpretare, ove possibile anticipare o almeno rapidamente adeguarsi ai nuovi contesti, per fornire, nella mission assegnata dal Gruppo bancario Credito Valtellinese, le tempestive risposte operative, irrobustendo nel contempo le infrastrutture di base ed applicative in coerenza all'evoluzione dello scenario così come interpretato e definito nelle decisioni strategiche del Gruppo.

Le strategie di innovazione e riorganizzazione dei canali distributivi e lo sviluppo di prodotti e servizi nell'ambito del commercio elettronico rappresentano a tutti gli effetti, per le banche italiane ed europee, un tema di assoluta rilevanza, con un elevatissimo impatto organizzativo e sulla domanda di prodotti e servizi di Information and Communication Technology (ICT).

Se oggi lo sviluppo di servizi di Electronic Banking (che per larga parte del mercato trova naturale soluzione su Internet) è una scelta spesso correlata al tentativo di acquisire vantaggi competitivi, nel breve periodo diventerà una scelta obbligata per difendere il proprio posizionamento di mercato ed i propri clienti acquisiti.

"Il Commercio Elettronico è destinato nel medio periodo a diventare una realtà diffusa ed importante per le imprese. In questa fase di avvio e consolidamento del mercato le banche possono anticipare il mercato definendo un ruolo proattivo che garantisca loro una fidelizzazione dei clienti imprese evitando o limitando il potenziale rischio di disintermediazione che sottostà allo sviluppo di quest'area." (fonte: Gartner Group, la maggiore autorità indipendente nel campo dell'informatica).

Lo sviluppo di nuovi canali può tuttavia determinare la necessità di una profonda revisione delle architetture e piattaforme globali dei sistemi informativi bancari.

Nel caso del sistema informativo progettato e gestito da Bankadati S.I. per il Gruppo bancario Credito Valtellinese ed a supporto delle strategie di sviluppo di questo, si può certamente affermare, confortati in questo anche da analisi e valutazioni di terze parti, che l'architettura originaria, definita nel precedente decennio e sempre aggiornata, aveva già in sé le potenzialità di sviluppo armonico ed evolutivo atte a consentire un'agevole introduzione delle nuove tecnologie web based. Queste per la Vostra Società costituiscono componenti ad alta complementarità, tali da valorizzare ulteriormente gli investimenti già fatti, senza richiedere revisioni globali o piuttosto l'adozione di sistemi paralleli di difficile convergenza ad un'omogeneità gestionale ed organizzativa. Si può pertanto ritenere, pur in un contesto ancora in divenire e non privo di incertezze, che il modello vincente non potrà essere esclusivamente o nello sviluppo dei nuovi canali sulle banche tradizionali o nella creazione di realtà di banca esclusivamente virtuale; il piano strategico del Gruppo richiede infatti la copertura contemporanea di entrambi gli scenari (a supporto sia delle Banche territoriali sia di Bancaperta, la web bank del Gruppo), ed a tal fine la disponibilità di un sistema informativo unitario ma in grado di gestire pienamente entrambi gli scenari rappresenta una valenza di competitività rispetto a situazioni più differenziate, una garanzia di integrità nel tempo e un'economia di investimento nella sua evoluzione.

Avendo ben presente tale quadro di riferimento, del quale si è evidenziata una delle componenti più caratterizzanti, la Vostra Società nello scorso anno ha concentrato l'attività esclusivamente nell'interesse del Gruppo, a supporto della sua gestione ed evoluzione non solo per la componente tecnologica ma anche organizzativa, ivi compresa la gestione ed il coordinamento di servizi bancari di back office resi alle Banche in forma unitaria ed accentrata.

IL SISTEMA PRODUTTIVO DI BANKADATI NEL 1999

Principali progetti di sviluppo

Il passaggio di millennio ha rappresentato un tema di fondo caratterizzante l'esercizio 1999. L'obiettivo di garantire il regolare funzionamento dell'operatività, senza discontinuità di servizio indotte dal cambio di data, ha imposto un pressante controllo di tutte le aree di potenziale rischio, la predisposizione degli interventi correttivi sul sistema informativo e la gestione delle verifiche preventive, con separati ambienti per un collaudo completo, sia con riferimento alle funzionalità interne che nelle interconnessioni con i sistemi bancari e finanziari. Il verificatosi "millennium flop", nonostante l'attesa mediatica, anche per noi ha sancito per così dire la qualità e completezza dell'intervento, avviato da tempo anche in relazione alle implementazioni del 1998 per l'introduzione dell'euro.

Le strutture di produzione, ed in particolar modo il sistema informativo bancario utilizzato dal Gruppo, sono state oggetto di un progetto di revisione finalizzato alla gestione flessibile in modalità multi-istituto per ogni ambito applicativo. Questa modalità, oltre a fornire nuove potenzialità, ed economie di gestione sfruttando strutture condivise, mette in grado Bankadati S.I. di integrare e gestire nuove realtà bancarie più agevolmente, compendiando in tal modo le esigenze di crescita in risposta alle strategie di Gruppo con quelle di solidità ed efficienza dei processi elaborativi. Nel contesto di questo progetto, sono già state rilasciate componenti fondamentali quali l'anagrafe generale, il portafoglio commerciale, il portafoglio finanziario, la procedura Quadra: elemento significativo di completamento sarà nell'anno 2000 la gestione operativa (schedulazione).

Rilievo particolare ha avuto l'implementazione di un sistema integrato dei dati economico-finanziari nella Tesoreria delle Banche ed in particolare per i servizi accentrati di tesoreria e finanza del Gruppo in Bancaperta. La soluzione, basata su una piattaforma fornita dalla società Reuters, leader mondiale nel mercato per i sistemi di trading, è già operativa su tutte le postazioni della dealing room, con consultabilità anche dai posti di lavoro operativi interni. Inoltre, per supportare adeguatamente le crescenti e complesse attività sui mercati finanziari, è stata adottata una specifica soluzione applicativa denominata Kondor+. L'applicazione, integrata nella piattaforma ed utilizzata dalle più qualificate realtà internazionali del settore, consente, oltre alle funzionalità operative, il controllo in tempo reale da parte degli operatori interessati di tutti i rischi finanziari conseguenti e connessi alle operazioni eseguite nelle sale di contrattazione e di effettuare valutazioni sulle posizioni finanziarie mediante sofisticati modelli di simulazione.

Richiamando quanto in premessa, in particolare la necessità di predisporre servizi alla clientela attraverso Internet, sono state rese disponibili nella linea denominata Banc@perta, che risulta essere tra le più avanzate del mercato italiano, significative e sempre più complete funzionalità di tipo dispositivo e informativo, consentendo alle Banche territoriali e alla web bank del Gruppo

Bancaperta di superare gli obiettivi auspicati di utenti ed operazioni, ponendo le basi per traguardi adeguatamente ambiziosi. Tra i servizi predisposti, nell'ambito di conti correnti, investimenti, finanziamenti, servizi di portafoglio e altri, ricordiamo a significativo esempio la predisposizione del conto corrente @perto, innovativo ed esclusivo per il cliente Internet, e, primi in Italia, la vendita diretta tramite il canale Internet di fondi di investimento (in particolare dei fondi Julius Baer).

La necessità di un mirato e forte presidio di queste tematiche innovative, connesse alla realizzazione e gestione delle soluzioni di banca virtuale e multicanale, allo sviluppo del canale telematico ed all'utilizzo omogeneo delle nuove tecnologie basate sui protocolli Internet, hanno portato alla costituzione all'interno di Bankadati di una unità organizzativa specifica, "Business Unit", con l'assegnazione di personale specializzato univocamente dedicato a tali obiettivi e con l'attivazione di collaborazioni e partnership qualificate nel settore e tra le quali la società Crypto, partecipata da Bankadati.

La progressiva automazione dei servizi attivabili direttamente dal cliente, nel luogo, con gli strumenti e con le modalità a lui più confacenti (business driven by the buyer), tende a non consentire l'attivazione di quei controlli sull'operatività tipicamente espletati dal dipendente bancario, con la sua professionalità e nella sua responsabilità. Ciò inevitabilmente comporta una crescita del sistema dei controlli automaticamente inserito ed integrato nei processi di trattamento dell'informazione. A tal fine - e anche in risposta ad un specifico dettato della Banca d'Italia per il sistema bancario - è stato realizzato un progetto intersettoriale, denominato Quadra, volto a rivedere ed automatizzare tutti i controlli riferiti a tutti i processi che determinano movimenti contabili. È stata individuata e messa a punto un'architettura funzionale ed applicativa di riferimento e realizzate le opportune procedure di supporto, flessibili e atte sia a rilevare e supportare già in via completa le modalità attuali, sia soprattutto ad implementare progressivamente nuove soluzioni e miglioramenti di processo. L'intervento è inoltre finalizzato ad ottenere un monitoraggio automatico con evidenziazione tempestiva e circostanziata di eventuali anomalie, senza interventi manuali e senza la necessità di produrre dispendiosi ed inutili tabulati di controllo.

Nell'ambito della gestione documentale, con l'obiettivo di annullare l'utilizzo del supporto cartaceo, nell'anno in corso sono stati sviluppati ulteriori servizi paper-less quali la gestione della modulistica elettronica e delle ristampe delle comunicazioni alla clientela (quest'ultimo realizzato con un'operazione di esternalizzazione su canale Extranet).

Nel contesto del nuovo Piano Strategico di Gruppo, Bankadati ha avviato anche un'attività di apertura del sistema informativo finalizzata a supportare collaborazioni internazionali per lo sviluppo di nuovi business; si ricorda l'attività in corso con il Gruppo tedesco SGZ, primo passo di un progetto di ampio respiro.

Da ultimo e rapidamente, certamente in via non esaustiva visti i numerosissimi progetti e le attività che hanno richiesto l'impegno massiccio delle risorse di Bankadati nel trascorso anno e le complessità e problematicità legate a tali interventi, ricordiamo che inoltre nel 1999 sono state completamente riviste le procedure di gestione del portafoglio commerciale e finanziario, sono state supportate le attività legate alla quotazione del Credito Artigiano, è stata gestita l'operazione di scorporo del ramo leasing da Bancaperta alla Capogruppo, e, oltre all'apertura di nuove filiali delle banche, è stata gestita l'operazione di acquisizione da parte del Credito Valtellinese delle tre filiali valtellinesi della Deutsche Bank.

Area tecnologica

L'anno ha visto una massiva attività di aggiornamento e potenziamento delle postazioni di lavoro, oggi oltre 2000, dei sistemi di interconnessione e delle reti di comunicazione "vero e proprio sistema nervoso digitale dell'impresa rete costituente il Gruppo". Con l'allineamento a Windows NT e l'uso sulla rete telematica del protocollo IP (su cui si basa anche Internet), è stata completata la

rete Intranet, robusta e flessibile, che connette oggi ogni postazione di lavoro, con tecnologia omogenea e Internet based. Ciò ha consentito una diffusione totale di Internet, dotando il Gruppo di una infrastruttura avanzata ad alta potenzialità, che non pone vincoli agli sviluppi futuri e rappresenta un reale vantaggio competitivo, con costi e tempi realizzativi già assorbiti, nonché acquisizione di know how, di notevole rilevanza. La disponibilità di servizi avanzati che naturalmente possono appoggiarsi su tale infrastruttura, ad esempio servizi di posta elettronica integrata, realizzano e propongono soluzioni organizzative e di processo ad alta economia di gestione ed evoluzione qualitativa nei rapporti interni e con il mercato.

L'adeguamento alla crescita dimensionale attuale e futura della società è stato realizzato, ove possibile, anche attraverso il ricorso a strutture esterne, un esempio significativo è l'attività di installazione e manutenzione del parco hardware (posti di lavoro, servers e apparecchiature di rete) affidata a primaria società europea nel settore dei servizi di manutenzione ed assistenza tecnica, mantenendo e sviluppando comunque all'interno sia il know how specialistico, che la capacità progettuale ed il governo generale.

Area dei servizi bancari

In quest'area, vera e propria struttura di produzione per il Gruppo, sono accentrati tutti i servizi operativi e di back office, quali la gestione del portafoglio assegni e commerciale (oltre 2,2 milioni di effetti per quasi 4.000 miliardi, con una crescita dei volumi superiore al 10%), la gestione dei bonifici inviati e ricevuti (oltre due milioni), la gestione delle deleghe fiscali, delle carte bancomat e di credito, delle domiciliazioni di utenze e servizi in conto, la cassa centrale unica di Gruppo, la gestione delle reti telematiche interbancarie e altro. Alla crescita dei volumi, legata allo sviluppo commerciale del Gruppo ed in attuazione della precisa strategia di esternalizzazione delle attività non core business, ma con il mantenimento integrale delle capacità e competenze di governo e controllo, si è continuato con la politica di outsourcing di talune attività, in particolare nel comparto delle spedizioni, della gestione delle deleghe Inps, nella gestione della valuta estera.

In conclusione dell'illustrazione dei progetti e delle attività, è opportuno citare anche il contributo fornito dalla Società nello studio per la definizione di una tipologia di sportello bancario con caratteristiche innovative per la gestione dei valori o per la natura del rapporto che lo lega alla Banca. In tale ambito sono stati forniti gli elementi chiave per quanto riguarda il sistema informativo ed organizzativo.

LE RISORSE UMANE

Il raggiungimento dei risultati sintetizzati, in un sistema di qualità che come noto ha ottenuto la certificazione ISO 9001 per lo sviluppo di applicazioni software e la gestione del sistema informativo del Gruppo bancario Credito Valtellinese, è stato possibile grazie anche all'impegno alacre ed intelligente di tutte le risorse umane, competenti ed attente alle esigenze ed allo sviluppo del contesto, fortemente identificate negli obiettivi aziendali. La crescita non solo dimensionale del Gruppo, le aree di intervento, le sfide in contesti innovativi richiedono tuttavia una adeguata riflessione sulla opportunità di procedere ad un rafforzamento delle forze disponibili, che si intende realizzare attraverso due linee direttrici: da un lato per vie interne con l'acquisizione di nuove risorse orientate ai nuovi scenari tecnologici ed applicativi e con l'orientamento delle attuali di maggior

potenzialità a funzioni di project leaders e knowledge managers, in grado di coordinare e correlarsi, dall'altro lato, a società e gruppi di progetto attivati attraverso accordi strategici di partnership, al fine di ampliare e moltiplicare la potenza realizzatrice, laddove oggi il fattore "tempo di rilascio" rappresenta valenza essenziale nel disegno di business.

L'organico operativo a fine dicembre, ammontava a 150 unità così composto: 63 dipendenti diretti operativi presso Bankadati S.I., 6 risorse comandate presso altre società del gruppo, 74 in comando in Bankadati S.I. da altre società e banche del Gruppo, 2 lavoratori interinali e 11 risorse in comando dalle Banche siciliane. Il personale, distribuito su Sondrio (100 unità), Milano e Monza (39) e in Sicilia (11) è così ripartito: 54 Gestione e sviluppo software, 46 Servizi bancari, 22 Architetture, 16 Organizzazione e 12 Staff e Direzione.

EVOLUZIONE

Le attività dell'anno appena iniziato saranno incentrate, oltre che nell'impegnativa continuità di gestione e supporto allo sviluppo delle attività delle aziende del Gruppo, in adesione alla mission assegnata di fattore produttivo e di sviluppo dello stesso, prioritariamente orientati allo sviluppo delle soluzioni di banca e canale virtuale, come precedentemente richiamato e, grazie all'univocità dei sistemi, sulla contemporanea revisione in chiave Internet degli applicativi legati al posto di lavoro ed alle pratiche elettroniche a supporto dei processi operativi. In questo contesto si interverrà anche su ambiti applicativi specifici, in particolare per l'area finanza, per la predisposizione di prodotti innovativi e concorrenziali, da distribuire secondo le nuove modalità.

L'anno 2000 vedrà l'intera struttura di Bankadati S.I. impegnata nell'integrazione organizzativa ed informatica della Banca dell'Artigianato e dell'Industria di Brescia, prevista per la primavera, e per il terzo trimestre dell'anno della Banca Popolare Santa Venera di Acireale e della Cassa San Giacomo di Caltagirone, a completamento dell'ingresso delle stesse nel Gruppo, nel rispetto del disegno unitario dello stesso, con una ulteriore valorizzazione degli investimenti fatti e, con l'allargamento della base gestita, un incremento delle economie di scala a beneficio di tutte.

Sono inoltre in fase di perfezionamento inoltre accordi strategici di collaborazione e sviluppo con primari partners, che potranno fornire importanti risultanze già nel corso del corrente anno.

CONCLUSIONE

Signori Azionisti,

in considerazione dell'attività svolta, l'esercizio 1999, si è chiuso con il conseguimento di un utile netto di L. 161.818.183.=, ottenuto dopo aver effettuato ammortamenti e svalutazioni nella misura di L. 8.123.065.034.= ed aver computato accantonamenti a fronte di imposte per L. 1.303.059.450.=.

In conformità a quanto disposto dalla normativa e dallo Statuto Sociale, Vi proponiamo di destinare:

a riserva legale	L. 8.090.909.=
a riserva statutaria	L. 153.727.274.=

Nella determinazione del risultato contabile il Consiglio di Amministrazione, previo consenso del Collegio Sindacale, per quanto richiesto dalla normativa, ha adottato criteri di valutazione conformi ai principi di prudente apprezzamento, oltre che alle previsioni normative vigenti in campo civilistico e fiscale.

Conformemente agli esercizi precedenti, anche per il 1999 la certificazione del Bilancio di Bankadati Servizi Informatici S.p.A. è stata affidata alla società di revisione Deloitte & Touche. Segnaliamo inoltre che i rapporti intrattenuti con la Capogruppo e le altre Società del Gruppo sono rappresentati da normali contratti di fornitura di servizi e dall'ordinaria operatività sui rapporti bancari.

Si precisa che, con l'entrata in vigore della legge 13/5/99 n. 133, art. 6, i ricavi delle prestazioni di servizi infragruppo "di carattere ausiliario" risultano totalmente esenti da IVA. Conseguentemente l'IVA pagata sugli acquisti, indetraibile al 100%, rappresenta un costo accessorio a quello d'acquisto. Rivolgiamo infine a tutto il personale ed ai collaboratori esterni un sentito ringraziamento per l'attività svolta, l'impegno e la disponibilità dimostrata: gli apporti forniti in termini di professionalità e di dedizione sono stati determinanti per il conseguimento di positivi risultati gestionali.

In conformità ad un preciso dettato della vigente normativa, precisiamo che nessun fatto di rilievo tale da influenzare in modo significativo le risultanze esposte, si è verificato successivamente alla data di chiusura dell'esercizio.

Con riguardo alla prevedibile evoluzione dell'andamento della gestione, riteniamo che le attività della Società si evolveranno anche per l'anno in corso nel pieno rispetto delle condizioni di equilibrio economico.

Il Consiglio di Amministrazione

Sondrio, 18 febbraio 2000

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO

Signori Soci,
il bilancio dell'esercizio 1999, che viene presentato alla Vostra approvazione, chiude con le seguenti risultanze:

Stato Patrimoniale

Attività	L.	26.153.014.435
Passività	L.	- 20.726.022.236
Capitale Sociale	L.	- 5.000.000.000
Riserve	L.	- 265.174.016
Utile dell'esercizio	L.	161.818.183
Conti Impegni e Conti d'Ordine	L.	4.244.067.974

La voce "Conti Impegni e Conti d'Ordine" comprende il fondo integrativo di previdenza per il personale, l'impegno verso gli attuali pensionati, l'importo chiesto a rimborso all'Erario per l'imposta di registro sul conferimento ed altre evidenze di carattere fiscale. Per quanto riguarda il fondo di previdenza del personale si precisa che per L. 2.340.788.974 esprime la sommatoria dei conti individuali dei dipendenti in servizio iscritti al fondo e per la residua quota di L. 473.150.441 è costituito a fronte dell'impegno assunto verso il personale cessato dal servizio che ha optato per il trattamento pensionistico erogabile in base alla normativa precedente.

Conto Economico

Valore della produzione	L.	51.363.950.626
Costi della produzione	L.	- 49.098.712.447
Differenza	L.	2.265.238.179
Proventi e oneri finanziari	L.	- 330.756.166
Proventi e oneri straordinari	L.	- 456.479.380
Risultato prima delle imposte	L.	1.478.002.633
Imposte dell'esercizio	L.	- 1.316.184.450
Utile dell'esercizio	L.	161.818.183

Gli schemi di Stato patrimoniale e di Conto economico, unitamente alla Nota integrativa, forniscono le informazioni necessarie per la rappresentazione chiara, veritiera e corretta della realtà aziendale. In alcuni casi le voci del 1998 sono state riclassificate per una migliore comparazione con i dati del 1999.

Il Bilancio è inoltre corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione, che illustra l'andamento della gestione, evidenziandone il sistema produttivo, le architetture, i servizi, le risorse umane e l'evoluzione in atto e quella prospettica, i fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e il progetto di destinazione dell'utile d'esercizio.

Abbiamo esaminato i documenti sopra riportati e attestiamo che:

- le singole voci, sottovoci e i relativi dettagli informativi dello

stato patrimoniale e del conto economico sono stati confrontati con le scritture contabili da cui derivano e riscontrati a queste corrispondenti, effettuati i dovuti raggruppamenti e riclassificazioni;

- i criteri adottati dal Consiglio di amministrazione nelle valutazioni di bilancio e nelle rettifiche di valore sono stati da noi condivisi e riscontrati conformi alle norme di legge. Non si è fatto uso delle deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del C.C..

In particolare:

- le immobilizzazioni immateriali, costituite da prodotti e licenze d'uso software e da costi capitalizzati, sono iscritte al costo, tranne quelle pervenute dal conferimento che figurano in bilancio al valore di perizia; esse vengono ammortizzate in conto in base al periodo in cui si stima che esse producano la loro utilità, applicando le aliquote fiscali vigenti;
- le immobilizzazioni materiali, costituite da impianti tecnologici, mobili e arredi, macchine elettriche ed elettroniche e autoveicoli sono state iscritte al costo di acquisto o al valore di perizia e vengono ammortizzate con aliquote rapportate alla stimata possibilità di utilizzazione;
- le immobilizzazioni finanziarie figurano in bilancio al valore nominale;
- i risconti sono stati determinati secondo la competenza temporale;
- i debiti tributari per imposte sono determinati sulla base di previsioni realistiche degli oneri risultanti dalla applicazione della vigente normativa fiscale;
- il Trattamento di Fine Rapporto copre le passività maturate al 31.12.99 per tutti i dipendenti, in ottemperanza alla legge ed ai contratti vigenti;
- la svalutazione dei crediti è stata effettuata per adeguarne l'importo al presunto valore di realizzo.

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone, in conformità allo statuto, la seguente ripartizione dell'utile dell'esercizio di L. 161.818.183:

a riserva legale	L.	8.090.909
a riserva statutaria	L.	153.727.274

Abbiamo effettuato le verifiche ed i controlli di nostra competenza e partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Nel confermarVi il nostro assenso al progetto di bilancio ed alla proposta di destinazione dell'utile, così come formulata dal Consiglio di Amministrazione, Vi invitiamo ad esprimere la Vostra approvazione e Vi ringraziamo della fiducia di cui ci avete onorato.

Sondrio, 2 marzo 2000

Il Collegio Sindacale

**Deloitte &
Touche**



Deloitte & Touche S.p.A. Telefono 02 8901.1
Revisione e organizzazione contabile Telefax 02 43 34 40
Palazzo Carducci
Via Olona, 2
20123 Milano, Italia

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

**Agli Azionisti della
BANKADATI Servizi Informatici S.p.A.**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della BANKADATI Servizi Informatici S.p.A. chiuso al 31 dicembre 1999. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio 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 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 12 marzo 1999.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della BANKADATI Servizi Informatici S.p.A. al 31 dicembre 1999, nel suo complesso, 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 della società.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

Antonio Marchesi

Antonio Marchesi
Socio

Milano, 20 marzo 2000

**Deloitte Touche
Tohmatsu**

Milano Ancona Bari Bergamo Bologna Cagliari Firenze
Genova Napoli Parma Roma Torino Treviso Vicenza

Sede legale: Palazzo Carducci - Via Olona, 2 - 20123 Milano
Capitale Sociale Lit. 3.251.799.000 i.v. - Partita IVA / Codice Fiscale 03029430152
Registro delle Imprese Milano n. 170538 - R.E.A. Milano n. 945128



BILANCIO 1999

Le voci del 1998 sono state adattate per una migliore comparazione con quelle dell'anno in corso

VOCI DELL'ATTIVO	31/12/1999	31/12/1998
Immobilizzazioni		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	7.104.315.729	5.989.590.832
prodotti software e licenze d'uso	3.421.766.821	3.032.634.416
software in corso di realizzo	2.307.364.000	1.692.955.000
costi capitalizzati	1.375.184.908	1.264.001.416
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	7.159.388.004	4.519.766.235
impianti tecnologici	1.593.146.391	1.045.593.274
altri beni	5.566.241.613	3.056.172.961
acconti per immobilizzazioni in corso	-	418.000.000
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	258.684.449	251.006.899
partecipazioni	3.000.000	3.000.000
crediti per anticipi d'imposta su TFR ex legge 140/97	255.684.449	248.006.899
Totale immobilizzazioni	14.522.388.182	10.760.363.966
Attivo Circolante		
<i>Crediti esigibili entro 12 mesi</i>	11.534.928.464	3.875.111.370
verso clienti	7.604.827.000	3.381.373.086
verso controllante	3.593.000.000	276.000.000
verso altri	150.921.464	217.738.284
<i>Crediti esigibili oltre 12 mesi</i>	186.180.000	-
verso altri	186.180.000	-
<i>Disponibilità liquide</i>	176.840	466.460
denaro in cassa	176.840	466.460
Totale attivo circolante	11.535.105.304	3.875.577.830
Risconti attivi	95.520.949	67.890.074
Totale dell'attivo	26.153.014.435	14.703.831.870

VOCI DEL PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	31/12/1999	31/12/1998
Patrimonio netto	5.426.992.199	5.262.860.008
Capitale Sociale	5.000.000.000	5.000.000.000
Riserva Legale	17.795.797	10.467.955
Riserva Statutaria	243.082.324	103.853.343
Altre Riserve	4.295.895	1.981.887
Utile dell'esercizio	161.818.183	146.556.823
Trattamento di Fine Rapporto di lavoro subordinato	2.923.649.044	2.860.537.842
Debiti	17.802.373.192	6.576.541.020
verso fornitori	5.520.319.779	2.931.594.325
verso controllante	6.261.261.203	1.163.495.552
tributari	1.359.738.191	1.007.324.379
verso istituti di previdenza	588.275.914	560.544.567
altri debiti	4.072.778.105	913.582.197
Risconti Passivi	-	3.893.000
Totale del Passivo e del Patrimonio Netto	26.153.014.435	14.703.831.870

CONTI IMPEGNI E CONTI D'ORDINE

VOCI	31/12/1999	31/12/1998
Conti impegni e conti d'ordine	4.244.067.974	3.507.460.753

CONTO ECONOMICO

(in lire)

VOCI	31/12/1999	31/12/1998
Valore della produzione	51.363.950.626	32.182.402.971
Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi	50.723.190.000	31.526.111.742
Altri ricavi e proventi	640.760.626	656.291.229
Costi della produzione	- 49.098.712.447	- 31.213.403.337
<i>Per acquisto di materiali</i>	- 95.782.316	- 25.356.568
<i>Per servizi</i>	- 28.681.246.426	- 14.755.516.908
<i>Per godimento di beni di terzi</i>	- 1.734.263.698	- 829.854.500
<i>Per il personale</i>	- 7.879.800.008	- 7.421.532.135
- stipendi	- 5.218.694.937	- 4.956.398.015
- oneri sociali	- 1.723.169.739	- 1.586.311.639
- trattamento di fine rapporto	- 434.649.409	- 371.159.407
- trattamento di quiescenza	- 189.171.399	- 261.967.288
- altri costi	- 314.114.524	- 245.695.786
<i>Ammortamenti e svalutazioni</i>	- 8.123.065.034	- 6.586.578.039
- ammortamenti immobilizzazioni immateriali	- 5.372.916.397	- 3.903.493.013
- ammortamenti immobilizzazioni materiali	- 2.693.588.637	- 2.664.585.026
- svalutazione crediti	- 56.560.000	- 18.500.000
<i>Altri accantonamenti</i>	- 2.314.008	- 1.332.048
<i>Oneri diversi di gestione</i>	- 2.582.240.957	- 1.593.233.139
Differenza tra valore e costo della produzione	2.265.238.179	968.999.634
Proventi e oneri finanziari	- 330.756.166	28.084.834
<i>Interessi attivi da controllante</i>	643.318	51.888.044
<i>Altri interessi attivi</i>	7.677.550	6.347.899
<i>Interessi passivi ed oneri finanziari a controllante</i>	- 339.077.034	- 30.151.109
Proventi e oneri straordinari	- 456.479.380	- 45.527.645
<i>Sopravvenienze attive</i>	289.624.334	2.609.350
<i>Sopravvenienze passive</i>	- 746.103.714	- 48.136.995
Risultato prima delle imposte	1.478.002.633	951.556.823
Imposte dell'esercizio	- 1.316.184.450	- 805.000.000
Utile dell'esercizio	161.818.183	146.556.823

NOTA INTEGRATIVA

PRINCIPI CONTABILI

Nella redazione del Bilancio d'esercizio abbiamo adottato i seguenti criteri di valutazione, che sono conformi alla vigente normativa civilistica ed a corretti principi contabili.

A partire dal presente bilancio d'esercizio è stata introdotta l'iscrizione degli effetti della fiscalità differita secondo quanto previsto e regolamentato dal Principio contabile n. 25 dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, d'intesa con il Collegio Sindacale, al costo d'acquisto aumentato dell'IVA indetraibile, tranne quelle pervenute dal conferimento che figurano in bilancio al valore di perizia.

Il valore complessivo iscritto in bilancio non eccede quello recuperabile tramite l'uso.

Sono ammortizzate direttamente in conto in base al periodo in cui si stima che esse producano la loro utilità, applicando le aliquote fiscali vigenti.

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo di acquisto aumentato dell'IVA indetraibile o al valore di perizia di conferimento e vengono ammortizzate con aliquote rapportate alla stimata possibilità di utilizzazione.

Il valore complessivo iscritto in bilancio non eccede quello recuperabile tramite l'uso.

Le spese di manutenzione di natura incrementativa sono attribuite al cespite a cui si riferiscono ed ammortizzate secondo l'aliquota applicabile al cespite stesso. Le spese di manutenzione ordinaria sono addebitate integralmente al conto economico.

Immobilizzazioni Finanziarie

Le partecipazioni sono iscritte al costo.

I crediti, che si riferiscono agli acconti versati per l'imposta sul Trattamento di Fine Rapporto di cui alla Legge 140/97, sono iscritti al valore nominale.

Crediti e Debiti

I crediti sono esposti in bilancio in base al presumibile valore di realizzo mediante congrue svalutazioni; i debiti al valore nominale.

Risconti

I risconti sono iscritti, d'intesa con il Collegio Sindacale, in base al principio della competenza economica temporale.

Fondo Trattamento di Fine Rapporto

Tale fondo copre la passività maturata nei confronti di tutti i dipendenti ed è calcolato sulla base delle leggi e dei contratti di lavoro vigenti.

Conti Impegni e Conti d'Ordine

La voce comprende il fondo integrativo di previdenza per il personale, l'impegno verso gli attuali pensionati, l'importo chiesto a rimborso all'Erario per l'imposta di registro sul conferimento e quote di spese di rappresentanza da dedurre dagli imponibili fiscali dei futuri esercizi.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni Immateriali

	1999	1998	Variazione	%
	7.104.315.729	5.989.590.832	1.114.724.897	18,61

La posta comprende:

Prodotti software e licenze d'uso

Situazione al 31/12/98	L.	3.032.634.416
<i>Movimentazione dell'esercizio</i>		
Acquisti	L.	4.433.736.294
Ammortamento dell'anno	L.	-4.044.603.889
Situazione al 31/12/99	L.	3.421.766.821

Software in corso di realizzo

Situazione al 31/12/98	L.	1.692.955.000
<i>Movimentazione dell'esercizio</i>		
Giro a prodotti software e licenze d'uso	L.	- 1.471.900.000
Giro ad assistenza tecnico-applicativa	L.	- 372.050.000
Incremento	L.	2.458.359.000
Situazione al 31/12/99	L.	2.307.364.000

Riguardano prevalentemente progetti in corso per la tesoreria integrata di gruppo e per l'automazione dei sistemi di schedulazione lavori.

Costi capitalizzati

Situazione al 31/12/98	L.	1.264.001.416
<i>Movimentazione dell'esercizio</i>		
Incremento	L.	1.439.496.000
Ammortamento dell'anno	L.	- 1.328.312.508
Situazione al 31/12/99	L.	1.375.184.908

Immobilizzazioni Materiali

	1999	1998	Variazione	%
	7.159.388.004	4.519.766.235	2.639.621.769	58,40

In dettaglio abbiamo:

Impianti tecnologici

Situazione al 31/12/98				
Costo storico		L.		5.214.714.823
Fondo ammortamento		L.		- 4.169.121.549
Netto		L.		1.045.593.274
<i>Movimentazione dell'esercizio</i>				
<i>Acquisti</i>		L.		1.312.962.720
<i>Dismissioni</i>		L.		- 60.339.999
- Valore del bene	L.	- 1.536.249.000		
- F.do ammortamento	L.	1.475.909.001		
<i>Ammortamento dell'anno</i>		L.		- 705.069.604
Situazione al 31/12/99				
Costo storico		L.		4.991.018.543
Fondo ammortamento		L.		- 3.397.872.152
Netto		L.		1.593.146.391

Altri beni

La voce comprende:

Mobili e arredi**Situazione al 31/12/98**

Costo storico	L.	173.832.490
Fondo ammortamento	L.	-93.026.655
Netto	L.	80.805.835

Movimentazione dell'esercizio

<i>Acquisti</i>	L.	7.310.400
<i>Ammortamento dell'anno</i>	L.	- 23.997.792

Situazione al 31/12/99

Costo storico	L.	181.142.890
Fondo ammortamento	L.	-117.024.447
Netto	L.	64.118.443

Macchine elettriche, elettroniche e meccaniche**Situazione al 31/12/98**

Costo storico	L.	4.806.838.286
Fondo ammortamento	L.	- 1.864.193.660
Netto	L.	2.942.644.626

Movimentazione dell'esercizio

<i>Acquisti</i>	L.	4.498.728.565
<i>Dismissioni</i>	L.	- 7.451.280
- Valore del bene	L.	15.756.600
- F.do ammortamento	L.	8.305.320
<i>Ammortamento dell'anno</i>	L.	-1.953.613.741

Situazione al 31/12/99

Costo storico	L.	9.290.220.251
Fondo ammortamento	L.	- 3.809.912.081
Netto	L.	5.480.308.170

Autovetture

Situazione al 31/12/98	L.	43.630.000
Fondo ammortamento	L.	- 10.907.500
Netto	L.	32.722.500
<i>Movimentazione dell'esercizio</i>		
Acquisti	L.	-
Ammortamento dell'anno	L.	- 10.907.500
Situazione al 31/12/99		
Costo storico	L.	43.630.000
Fondo ammortamento	L.	- 21.815.000
Netto	L.	21.815.000

RIEPILOGO DELLA VOCE "ALTRI BENI" AL 31/12/99

Costo storico	L.	9.514.993.141
Fondo ammortamento	L.	- 3.948.751.528
Netto	L.	5.566.241.613

Acconti per immobilizzazioni in corso

Situazione al 31/12/98	L.	418.000.000
<i>Movimentazione dell'esercizio</i>		
Giro ad impianti tecnologici	L.	- 418.000.000
Situazione al 31/12/99	L.	-

Immobilizzazioni finanziarie

	1999	1998	Variazione	%
	258.684.449	251.006.899	7.677.550	3,06

Sono compresi:

- la partecipazione, nella misura del 15%, nella Crypto Srl	3.000.000
- i crediti per anticipo di imposta sul Trattamento di Fine Rapporto ex Legge 140/97	255.684.449

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti

	1999	1998	Variazione	%
	11.534.928.464	3.875.111.370	7.659.817.094	197,67

In dettaglio abbiamo:

Crediti "verso clienti"	L.	7.719.090.000
a dedurre svalutazioni:	L.	- 114.263.000
	L.	7.604.827.000
Crediti "verso controllante"	L.	3.593.000.000
Crediti "verso altri"	L.	337.101.464

I clienti sono in prevalenza banche.

I crediti nei confronti delle società appartenenti al Gruppo Credito Valtellinese sono i seguenti:

- Credito Artigiano SpA	L.	3.817.840.000
- Bancaperta SpA	L.	1.190.000.000
- Banca Popolare di Rho SpA	L.	196.500.000
- Banca Popolare Santa Venera SpA	L.	1.200.000.000
- Deltas SpA	L.	1.211.500.000
- Stelline Servizi Immobiliari SpA	L.	103.250.000

I crediti verso la controllante evidenziano il credito vantato nei confronti del Credito Valtellinese per fornitura di servizi per L. 3.593.000.000.

I crediti "verso altri" sono costituiti da:

- Depositi cauzionali	L.	186.180.000
- Fornitori c/anticipi	L.	62.400
- Crediti diversi	L.	17.556.000
- Crediti per personale comandato	L.	111.624.626

I crediti verso la controllante per personale comandato ammontano a L. 19.483.435.

Attività per imposte anticipate:

Aumenti:

- Imposte anticipate sorte nell'esercizio	L.	19.766.913
- Imposte anticipate sorte negli esercizi precedenti	L.	79.737.888

Diminuzioni:

- Imposte anticipate annullate nell'esercizio	L.	-77.826.363
---	----	-------------

Importo finale	L.	21.678.438
----------------	----	------------

Disponibilità liquide

	1999	1998	Variazione	%
	176.840	466.460	-289.620	-62,09

E' il contante disponibile alla data di riferimento.

RISCONTI ATTIVI**Risconti Attivi**

	1999	1998	Variazione	%
	95.520.949	67.890.074	27.630.875	40,70

Tali poste rettificative riguardano quote di canoni di fornitura di servizi informatici, di canoni di manutenzione e di assicurazioni di competenza futura; la loro determinazione ed i criteri di iscrizione rispettano la competenza economica temporale.

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO**Variazioni nei conti di patrimonio netto avvenute durante l'esercizio chiuso al 31/12/1999**

(Importi in migliaia di Lire)

Descrizione	Capitale sociale	Riserva Legale	Riserva Statutaria	Riserva L. 8.8.95 n. 335	Utile di esercizio	Totale
Saldi al 31.12.1998	5.000.000	10.468	103.853	1.982	146.557	5.262.860
Ripartizione utile d'esercizio:						
- Riserva Legale		7.328			(7.328)	
- Riserva Statutaria			139.229		(139.229)	
Accant. dell'anno ex L. 335/95				2.314		2.314
Utile d'esercizio					161.818	161.818
Saldi al 31.12.1999	5.000.000	17.796	243.082	4.296	161.818	5.426.992

Il capitale sociale di Lire 5.000.000.000 è rappresentato da n. 500.000 azioni del valore nominale di Lire 10.000 cadauna, sottoscritte dai seguenti azionisti:

- Credito Valtellinese Soc.Coop. a r.l., per un valore nominale di L. 4.000.000.000 rappresentato da n. 400.000 azioni;
 - Credito Artigiano SpA, per un valore nominale di L. 1.000.000.000 rappresentato da n. 100.000 azioni.
- Di seguito sono rappresentati gli effetti sul conto economico e sullo stato patrimoniale degli accantonamenti di riserva ex L. 335/95 operati esclusivamente in applicazioni di norme tributarie.

	Effetto sull'utile periodo	Effetto sul patrimonio
Importo iniziale 31/12/1998		1.982
- Utilizzi nel conto economico dell'esercizio	-	-
+ Accantonamenti nel conto economico dell'esercizio	2.314	2.314
Importo finale 31/12/1999	2.314	4.296

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	1999	1998	Variazione	%
	2.923.649.044	2.860.537.842	63.111.202	2,21

Il fondo ha avuto nel corso dell'esercizio i seguenti movimenti:

Totale al 31/12/98	L. 2.860.537.842
Accantonamenti per l'anno 1999	L. 401.194.843
Utilizzi:	
- per liquidazioni ed anticipazioni	L. - 260.950.055
- per versamento al fondo previdenza	L. - 77.133.586
Totale al 31/12/99	L. 2.923.649.044

DEBITI**Debiti verso fornitori**

	1999	1998	Variazione	%
	5.520.319.779	2.931.594.325	2.588.725.454	88,30

Tale posta si riferisce a fatture di fornitori il cui pagamento scade nel prossimo esercizio e a debiti per fatture non ancora ricevute, ma di competenza dell'esercizio.

I debiti verso il Credito Artigiano SpA ammontano a L. 100.795.200, quelli verso Deltas SpA a L. 944.000.000.

Debiti verso la controllante

	1999	1998	Variazione	%
	6.261.261.203	1.163.495.552	5.097.765.651	438,4

Tale posta si riferisce a debiti nei confronti della Capogruppo:

- per saldo passivo del conto corrente bancario in essere presso il Credito Valtellinese	L.	3.273.914.386
- per servizi forniti	L.	256.951.200
- per personale comandato	L.	2.730.395.617

Debiti tributari

	1999	1998	Variazione	%
	1.359.738.191	1.007.324.379	352.413.812	34,98

Si tratta di:

	1999		1998	
- ritenute IRPEF effettuate ai dipendenti	L.	463.413.254	L.	404.055.238
- ritenute IRPEF effettuate ai professionisti	L.	35.650.000	L.	31.180.000
- imposta sostitutiva fondo previdenza	L.	10.000.000	L.	10.000.000
- IVA, IRPEG ed IRAP da versare	L.	850.674.937	L.	562.089.141

Debiti verso istituti di previdenza

	1999	1998	Variazione	%
	588.275.914	560.544.567	27.731.347	4,95

La posta rappresenta il debito verso l'Istituto Nazionale della Previdenza Sociale e l'Istituto Nazionale per l'Assicurazione contro gli Infortuni sul Lavoro.

Altri debiti

	1999	1998	Variazione	%
	4.072.778.105	913.582.197	3.159.195.908	345,80

La voce comprende:

	1999		1998	
- Personale dipendente per competenze maturate e relativi oneri previdenziali	L.	310.000.000	L.	375.000.000
- Personale dipendente per ferie non godute	L.	180.245.196	L.	295.863.011
- Personale dipendente per accantonamento al fondo di previdenza	L.	78.615.354	L.	135.708.034
- Debiti per personale comandato dalle Società del Gruppo Credito Valtellinese	L.	3.503.917.555	L.	107.011.152

RISCONTI PASSIVI**Risconti Passivi**

	1999	1998	Variazione	%
	-	3.893.000	-3.893.000	-100,00

CONTI IMPEGNI E CONTI D'ORDINE

Conti Impegni e Conti d'Ordine

	1999	1998	Variazione	%
	4.244.067.974	3.507.460.753	736.607.221	21,00

Nei conti impegni e conti d'ordine figurano:

- Investimento fondo integrativo di previdenza per il personale	L.	2.813.939.415
- Impegno verso gli attuali pensionati	L.	1.328.158.559
- Imposta di registro sul conferimento chiesta a rimborso	L.	98.000.000
- Quote di spese di rappresentanza da dedurre dagli imponibili fiscali dei futuri esercizi	L.	3.970.000

CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi

	1999	1998	Variazione	%
	50.723.190.000	31.526.111.742	19.197.078.258	60,89

La posta risulta così suddivisa:

	1999	1998
Servizi a controllante Credito Valtellinese	L. 18.168.000.000	L. 10.858.000.000
Servizi ad altre società del Gruppo	L. 32.534.893.000	L. 18.832.000.000
Servizi e cessioni a società esterne al Gruppo	L. 20.297.000	L. 1.836.111.742

Altri ricavi e proventi

	1999	1998	Variazione	%
	640.760.626	656.291.229	-15.530.603	-2,37

In tale voce è compreso il recupero del costo sostenuto per personale comandato presso le seguenti società del Gruppo:

- la Capogruppo	L.	242.662.435
- Bancaperta SpA	L.	192.435.532
- Deltas SpA	L.	205.662.659

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi per acquisto di materiali

	1999	1998	Variazione	%
	95.782.316	25.356.568	70.425.748	277,74

Si tratta di materiali d'uso: accessori vari e materiale di ricambio.

Costi per servizi

	1999	1998	Variazione	%
	28.681.246.426	14.755.516.908	13.925.729.518	94,38

Si riferiscono a costi per:

	1999	1998
Personale comandato (di cui verso la Capogruppo L. 3.650.128.867)	L. 8.269.890.424	L. 1.677.635.985
Trasmissione dati	L. 2.621.034.762	L. 1.519.308.394
Assistenza e manutenzione	L. 1.727.964.228	L. 1.322.721.556
Assistenza tecnico-applicativa e consulenze	L. 2.774.456.737	L. 1.405.790.300
Facility management	L. 8.656.615.000	L. 6.308.473.000
Servizi di vigilanza e trasporto valori	L. 399.456.000	L. 360.960.000
Altri servizi resi da società esterne	L. 4.231.829.275	L. 2.160.627.673

Costi per godimento di beni di terzi

	1999	1998	Variazione	%
	1.734.263.698	829.854.500	904.409.198	108,98

Sono costituiti da:

	1999	1998
- Canoni locazione programmi	L. 712.264.200	L. 294.752.000
- Canoni locazione hardware	L. 346.963.498	L. 47.919.500
- Canoni locazioni immobili di cui L. 510.856.800 corrisposti alla Capogruppo e L. 164.179.200 al Credito Artigiano SpA.	L. 675.036.000	L. 487.183.000

Costi per il Personale

	1999	1998	Variazione	%
	7.879.800.008	7.421.532.135	458.267.873	6,17

Il numero medio dei dipendenti è stato di 69 unità, di cui n. 9 funzionari e n. 59 impiegati.

La posta comprende:

	1999	1998
Stipendi	L. 5.218.694.937	L. 4.956.398.015
Oneri sociali	L. 1.723.169.739	L. 1.586.311.639
Trattamento di fine rapporto	L. 434.649.409	L. 371.159.407
Trattamento di quiescenza	L. 189.171.399	L. 261.967.288
Altri costi	L. 314.114.524	L. 245.695.786

La voce "altri costi" comprende spese per check - up, per contributi alla mensa e al circolo aziendale, per assicurazioni, borse di studio, rimborso viaggi e trasferte e varie.

Ammortamenti e Svalutazioni

	1999	1998	Variazione	%
	8.123.065.034	6.586.578.039	1.536.486.995	23,33

AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI:

L. 5.372.916.397

Avviamento (10%)	L.	100.000.000
Licenze d'uso (20%-33%)	L.	4.044.603.889
Costi capitalizzati (20%-33%)	L.	1.168.331.999
Spese d'impianto (20%)	L.	25.540.509
Ristrutturazione immobili di terzi (20%)	L.	34.440.000

AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI:

L. 2.693.588.637

di cui L. 339.193.200 per beni inferiori al milione, ammortizzati al 100%

Ammortamenti "impianti tecnologici":

Impianto di allarme e sicurezza (30%)	L.	13.115.500
Impianto telecomunicazioni (25%)	L.	691.954.104
	L.	705.069.604

Ammortamenti "altri beni":

Mobili (12%) ed arredi (15%)	L.	23.997.792
Macchine elettriche, elettroniche (20%) e meccaniche (12%)	L.	1.953.613.741
Autovetture (25%)	L.	10.907.500
	L.	1.988.519.033

SVALUTAZIONE CREDITI:

L. 56.560.000

E' interamente deducibile fiscalmente in quanto non superiore al massimo consentito dalla normativa.

Altri accantonamenti

	1999	1998	Variazione	%
	2.314.008	1.332.048	981.960	73,72

Rappresenta l'accantonamento alla speciale riserva di cui all'art.13 del D.Lgs n. 124 del 21/4/93 e all'art.11 della Legge n. 335 dell'8/8/95 che prevedono la possibilità di accantonare, in esenzione di imposta, il 3% delle quote annuali del TFR destinate a forme pensionistiche complementari.

Oneri diversi di gestione

	1999	1998	Variazione	%
	2.582.240.957	1.593.233.139	989.007.818	62,08

	1999	1998
Servizi da Società del Gruppo	L. 956.000.000	L. 352.000.000
Legali e consulenze varie	L. 3.347.100	L. 5.483.333
Pubblicità	L. 4.742.000	L. 4.951.000
Assicurazioni danni	L. 5.906.648	L. 7.707.069
Postali e telefoniche	L. 375.691.932	L. 121.891.385
Cancelleria e stampati	L. 317.459.113	L. 309.498.028
Trasporti vari	L. 52.891.414	L. 26.989.800
Pulizie	L. 195.032.916	L. 147.779.220
Imposte indirette e tasse	L. 22.924.000	L. 23.215.000
Imposta sostitutiva relativa al fondo di previdenza	L. 10.000.000	L. 10.000.000
Energia elettrica	L. 210.933.420	L. 186.114.916
Spese condominiali e di manutenzione immobili di terzi	L. 106.301.392	L. 76.389.037
Servizi contabili-amministrativi	L. 10.000.000	L. 92.000.000
Emolumenti amministratori	L. 148.865.665	L. 125.459.334
Emolumenti sindaci	L. 37.027.000	L. 30.963.334
Spese diverse	L. 57.827.078	L. 72.791.683
Perdite da realizzati	L. 67.291.279	L. -

La voce "spese diverse" è costituita da spese di rappresentanza, spese per la certificazione di qualità e di bilancio, spese per acquisto libri e abbonamenti, spese accessorie per uffici e oneri vari.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Interessi attivi da controllante

	1999	1998	Variazione	%
	643.318	51.888.044	-51.244.726	-98,76

Sono interessi maturati sul conto corrente in essere con il Credito Valtellinese.

Altri interessi attivi

	1999	1998	Variazione	%
	7.677.550	6.347.899	1.329.651	20,95

Si tratta di interessi maturati sui crediti d'imposta.

Interessi passivi ed oneri finanziari a controllante

	1999	1998	Variazione
	339.077.034	30.151.109	308.925.925

La voce evidenzia gli interessi passivi, commissioni e spese relativi al conto corrente intrattenuto con il Credito Valtellinese.

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**Sopravvenienze attive**

	1999	1998	Variazione
	289.624.334	2.609.350	287.014.984

Trattasi di sopravvenienze varie (imposte anticipate relative agli esercizi precedenti, personale, saldo 760/98).

Sopravvenienze passive

	1999	1998	Variazione
	746.103.714	48.136.995	697.966.719

Vi figurano:

- Rettifica della detrazione dell'IVA relativa a beni ammortizzabili art.19 bis DPR 633/72 L. 567.618.800
- Iva indetraibile sugli acquisti a fronte di operazioni esenti Legge 133/99 e DPR 633/72 art.19 e 19 bis L. 171.538.171
- Altre sopravvenienze L. 6.946.743

IMPOSTE DELL'ESERCIZIO

Imposte dell'esercizio

	1999	1998	Variazione	%
	1.316.184.450	805.000.000	511.184.450	63,50

Riguardano l'accantonamento per IRPEG ed IRAP.

Includono:

- Imposte dell'esercizio	L.	1.258.125.000
- Imposte anticipate sorte nell'esercizio	L.	- 19.766.913
- Imposte anticipate annullate nell'esercizio	L.	77.826.363

