



**Relazione Trimestrale consolidata
al 31 marzo 2002**



Capitale Sociale: euro 21.450.000 i.v.
Numero di iscrizione all'Albo delle Banche: 3205
Codice Fiscale e numero di iscrizione
al Registro delle Imprese di Venezia: 02505630109
Partita IVA: 02992620274

SEDE LEGALE ED AMMINISTRATIVA
Via Terraglio, 65 – 30174 Mestre – Venezia
Indirizzo Internet: www.ifis.it

FILIALI E UFFICI

Viale della Vittoria, 36 – 60123 ANCONA
Via C. Rosalba, 47/o – 70124 BARI
Via Lungarno Cellini, 25 – 50125 FIRENZE
Via F. Turati, 2 – 40026 IMOLA (BO)
Piazza Cadorna, 10 – 20145 MILANO
Via G. Porzio, 4 – Centro Dir. Isola E4 – 80143 NAPOLI
Via Toscana, 48 – 00187 ROMA
Via G. L. Lagrange, 35 – 10123 TORINO
Via Terraglio, 65 – 30174 VENEZIA – MESTRE

UFFICI DI RAPPRESENTANZA

Boulevard Burebista, 3 – BUCAREST (ROMANIA)
Str. Andrei Saguna, 3 – TIMISOARA (ROMANIA)
Bajza U., 50 – BUDAPEST (UNGHERIA)

INDICE

Cariche sociali.....	7
Prospetti contabili.....	11
Note esplicative.....	17
Osservazioni degli amministratori circa l'andamento gestionale e i fatti più significativi del periodo.....	21

Cariche sociali

**Consiglio
di Amministrazione**

Presidente

Sebastien Egon Fürstenberg

Vice Presidente

Alessandro Csillaghy

Amministratore Delegato

Giovanni Bossi *

Consiglieri

Guido Cefalù
Leopoldo Conti
Roberto Cravero

Collegio Sindacale

Presidente

Umberto Trenti

Sindaci Effettivi

Franco Giona
Mauro Rovida

Sindaci Supplenti

Maurizio Simion
Stefano Berti Garelli

Direttore Generale

Alberto Staccione

Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

* All'Amministratore Delegato sono attribuiti i poteri per l'ordinaria amministrazione della Società.

Prospetti contabili

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (in migliaia di euro)

ATTIVO	31/03/2002	31/12/2001
CASSA E DISPONIBILITA'	5	13
CREDITI VERSO BANCHE	5.503	8.902
CREDITI VERSO CLIENTELA	181.487	186.947
TITOLI NON IMMOBILIZZATI	506	506
PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	9.048	9.058
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	810	729
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	6.870	4.934
ALTRE VOCI DELL'ATTIVO	4.669	4.821
TOTALE DELL'ATTIVO	208.898	215.910

PASSIVO	31/03/2002	31/12/2001
DEBITI VERSO BANCHE	158.776	168.387
DEBITI VERSO CLIENTELA	1.319	1.847
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	439	392
FONDO IMPOSTE E TASSE	2.879	2.306
ALTRE VOCI DEL PASSIVO	2.899	1.328
PATRIMONIO NETTO	42.586	41.650
TOTALE DEL PASSIVO	208.898	215.910

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO
SECONDO CRITERI GESTIONALI (in migliaia di euro)**

	31/03/2002
MARGINE DI INTERESSE	2.114
COMMISSIONI NETTE	1.550
PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	---
DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI	---
ALTRI PROVENTI NETTI	105
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	3.769
SPESE AMMINISTRATIVE	(1.536)
(a) spese per il personale	(790)
(b) altre spese amministrative	(746)
RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	(127)
RISULTATO DI GESTIONE	2.106
RETTIFICHE NETTE DI VALORE SU CREDITI	(611)
PERDITE DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	(10)
UTILE ORDINARIO	1.485
PROVENTI STRAORDINARI NETTI	4
UTILE LORDO	1.489
IMPOSTE SUL REDDITO DEL PERIODO	(583)
UTILE NETTO	906

**Note
esplicative**

Criteri di Redazione

La Relazione Trimestrale del Gruppo Banca IFIS al 31 marzo 2002 è stata predisposta in base alle disposizioni dettate dalla Consob con il Regolamento n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche.

I criteri di valutazione e le metodologie di consolidamento sono rimasti invariati rispetto a quelli utilizzati nel bilancio al 31 dicembre 2001, fatto salvo quanto di seguito esposto.

L'area di consolidamento non ha subito variazioni rispetto al 31 dicembre 2001, e l'unica partecipazione di rilievo (Immobiliare Marocco S.p.A., detenuta al 100%) viene consolidata secondo il metodo del patrimonio netto.

La situazione economica e i dati patrimoniali sono rappresentati in forma riclassificata e sintetica.

La situazione trimestrale è stata predisposta secondo il criterio della separazione dei periodi, in base al quale il periodo infrannuale è considerato come un periodo contabile distinto. In tale ottica il conto economico infrannuale riflette le componenti economiche ordinarie e straordinarie di pertinenza del periodo in base al principio della competenza temporale e nel rispetto dei criteri di prudenza.

Il risultato economico del periodo è esposto al netto delle imposte sul reddito, che riflettono l'onere di competenza del periodo in base alla fiscalità corrente e differita. Quest'ultima è stimata sulla base dell'aliquota

media dell'ultimo esercizio, in quanto ritenuta essere una stima ragionevole dell'aliquota media a carico degli esercizi futuri.

Le situazioni contabili prese a base del processo di consolidamento sono quelle predisposte dalle società del Gruppo con riferimento al 31 marzo 2002.

La situazione patrimoniale ed economica trimestrale non viene sottoposta a revisione contabile da parte della Società di revisione.

L'area di consolidamento

La struttura del Gruppo al 31 marzo 2002 si presenta invariata rispetto al 31 dicembre 2001 ed è composta dalla controllante Banca IFIS S.p.A. e dalla controllata Immobiliare Marocco S.p.A..

Il contributo in termini di risultato della controllata Immobiliare Marocco S.p.A. è esposto nella voce dello schema deputata alla valutazione a patrimonio netto delle controllate.

Confronto

La relazione al 31 marzo 2002 è la prima Relazione Trimestrale predisposta dal Gruppo Banca IFIS; pertanto non sono forniti i confronti con il primo trimestre dell'esercizio precedente.

In considerazione della trasformazione in Banca avvenuta con decorrenza 1 gennaio 2002, e del fatto che il bilancio al 31 dicembre 2001 era redatto sulla base dei diversi criteri previsti per gli intermediari finanziari non bancari, si è provveduto a riclassificare alcune voci del bilancio al 31 dicembre 2001 secondo i diversi criteri previsti per le banche.

In particolare, la voce relativa agli impieghi verso la clientela per operazioni *ex lege* 52/91 è stata esposta all'attivo, mentre non è stato esposto all'attivo e al passivo il relativo monte crediti acquisito.

Inoltre la Relazione Trimestrale al 31 marzo 2002 riporta negli schemi gli effetti delle operazioni di locazione finanziaria attive e passive secondo il metodo finanziario, illustrato nel principio contabile IAS n. 17, al netto del relativo effetto fiscale teorico. Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2001 recepiva le operazioni di locazione finanziaria attive e passive secondo il metodo patrimoniale, riportandone gli effetti nella nota integrativa. A tale documento si fa rinvio per maggiori dettagli.

L'incremento delle immobilizzazioni materiali al 31 marzo 2002 rispetto al 31 dicembre 2002 è dovuto a tale diversa metodologia contabile utilizzata, con particolare riferimento alla sede sociale, il cui contratto di locazione finanziaria ha avuto decorrenza dal 1 dicembre 2001.

Osservazioni degli amministratori circa l'andamento gestionale e i fatti più significativi del periodo

L'avvio dell'attività bancaria

Con decorrenza 1 gennaio 2002 IFIS S.p.A. ha avviato l'attività come Banca IFIS S.p.A., mutando ragione sociale, a seguito dell'autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria.

Le conseguenze organizzative e strategiche della trasformazione sono state commentate in sede di Relazione al bilancio 2001, alla quale si rimanda.

L'avvio dell'attività non ha generato apprezzabili ripercussioni.

Le modifiche apportate all'organizzazione e alle procedure sono state recepite dalla struttura della Banca, che ha avviato con efficienza la gestione delle operazioni nella nuova veste.

Al termine del trimestre è possibile affermare che Banca IFIS ha superato con

soddisfazione i tre changeover di fine 2001: operatività bancaria, euro, nuovo sistema informativo.

Il nuovo Sistema Informativo

Contestualmente all'avvio dell'operatività bancaria, Banca IFIS ha sostituito il sistema informativo, abbandonando definitivamente la piattaforma che l'aveva accompagnata sin dalla nascita nel 1983. Il nuovo sistema, di estrazione bancaria, è stato profondamente personalizzato per tener conto della specificità dell'attività di factoring svolta da Banca IFIS in maniera prevalente.

Il nuovo sistema ha recepito i dati del vecchio software e ha superato con successo la fase di start – up. Sono previste integrazioni e potenziamenti di concerto con l'introduzione di procedure operative più sofisticate, entro il termine dell'esercizio.

Il potenziamento della rete

E' in corso il potenziamento di alcune aree (Torino, Imola, Milano) nell'attesa del consolidamento delle aree di più recente avvio.

La maggior parte delle *business units* ha superato gli obiettivi prefissati in termini di volume dei crediti acquistati nel trimestre e di impiego medio.

L'organizzazione interna

E' stata posta particolare attenzione all'organizzazione interna, sia sotto il profilo operativo, sia sotto l'aspetto della vigilanza e del controllo interno.

Per quanto concerne l'assunzione del rischio di credito, è stato ampliato l'organigramma delle aree funzionali deputate, acquisendo nuove risorse professionalmente specializzate. Sotto l'aspetto operativo sono state ridisegnate alcune procedure al fine di migliorare i controlli; è stata altresì potenziata la struttura organizzativa dedicata alla funzione.

Per quanto concerne il Sistema di Controlli Interni è in corso di completamento la proceduralizzazione dei controlli. E' stata inoltre internalizzata con decorrenza 1 maggio 2002 la funzione di internal auditing già in outsourcing.

L'andamento del Gruppo

Nel corso del primo trimestre 2002 Banca IFIS ha acquistato crediti per un ammontare complessivo pari a 180 milioni di euro contro 140 milioni di euro nello stesso periodo del 2001 (+29%) e contro i 628 milioni di euro dell'intero 2001. Gli impieghi sulla clientela al 31 marzo 2002 sono pari a 190 milioni di euro.

Il primo trimestre è stato caratterizzato da un buon andamento del margine di interesse e da una marcata

crescita delle commissioni nette.

Il margine di intermediazione ha raggiunto i 3,7 milioni di euro (12,4 per l'intero 2001).

Le spese amministrative hanno evidenziato una dinamica accentuata in linea con le previsioni di budget; l'importo globale è di 1,5 milioni di euro e comprende gli oneri per le nuove risorse connesse all'avvio dell'attività bancaria. L'utile ordinario lordo e netto, dopo rettifiche analitiche su

crediti in sofferenza per 241 mila euro e rettifiche forfettarie su crediti in bonis per 370 mila euro, evidenzia un andamento largamente positivo.

In particolare l'utile lordo risulta pari a 1.489 mila euro (3.933 per l'intero 2001); l'utile netto è pari a 906 mila euro (2.366 per l'intero 2001).

Di seguito si espone la ripartizione del turnover al 31 marzo 2001 per area geografica e per categoria merceologica.

SUDDIVISIONE DELLA CLIENTELA PER AREA GEOGRAFICA

Area geografica	turnover %
Nord Italia	54
Centro Italia	19
Sud Italia	22
Estero	5
TOTALE 100	

SUDDIVISIONE DELLA CLIENTELA PER SETTORE MERCEOLOGICO

Settori merceologici	turnover %
3 - minerali e metalli ferrosi e non	1
4 - minerali e prod. a base minerali	1
5 - prodotti chimici	2
6 - prod. in metallo escl. macch. e mezzi	4
7 - macchine agricole e industriali	5
8 - macch. per ufficio, elab. dati, precis.	1
9 - materiale e forniture elettriche	6
10 - mezzi di trasporto	1
11 - prod. aliment., bevande	3
12 - tessile e abbigliamento	5
13 - carta stampa ed editoria	1
14 - lavorazione materie plastiche	2
15 - altri prodotti industriali	1
16 - edilizia e opere pubbliche	7
17 - servizi del commercio	14
20 - servizi dei trasporti marittimi e aerei	3
22 - servizio delle telecomunicazioni	3
23 - altri servizi	32
0 - non classificabili	8
di cui soggetti non residenti	5
di cui enti finanziari	3
TOTALE	100