

8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

Nelle more dell'emanazione di provvedimenti specifici in materia da parte di Banca d'Italia, la CDP è sottoposta unicamente ad una vigilanza di tipo "informativo".

Pertanto, nell'esercizio 2004, concordemente con l'Autorità di vigilanza, non si è provveduto a definire il patrimonio di vigilanza della CDP, né i relativi requisiti prudenziali di vigilanza.

Al 31 dicembre 2004 il fondo per rischi bancari generali ammonta a 595.595.589 euro.

SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO

9.1 Composizione della voce 50 "altre passività"

COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50 "ALTRE PASSIVITÀ" (dettaglio 9.1 B.I.)		(migliaia di euro)
		31/12/2004
Partite in corso di lavorazione		41.977
Somme da erogare al personale		2.563
Oneri per il servizio di raccolta postale		688.627
Debiti verso l'erario		11.399
Somme da corrispondere alla Banca d'Italia		1.181.555
Altre partite		232.890
Totale		2.159.011

La voce evidenzia il valore delle altre passività non classificabili nelle voci precedenti.

Le principali poste di tale voce sono:

- le partite in corso di lavorazione, pari a 41.977.197,36 euro, relative principalmente alle estinzioni anticipate di mutui effettuate nell'esercizio 2004 ma regolate nel mese di gennaio 2005;
- il debito verso dipendenti, pari a 2.563.303,31 euro, per competenze maturate e non liquidate;
- il debito verso Poste Italiane S.p.A., pari a 688.626.566,84 euro, per le commissioni passive maturate;
- il debito verso l'erario, pari a 11.398.655,84 euro, relativo principalmente alle ritenute erariali sui buoni fruttiferi postali;

- il debito pari a 1.181.555.178,56 euro, per mandati emessi dalla CDP S.p.A. ed erogati dalle tesorerie provinciali dello Stato per conto della CDP stessa. Tali importi sono stati rimborsati al MEF sulla base delle contabilità mensili prodotte dalla Banca d'Italia che svolge la funzione di tesoriere centrale dello Stato, nei primi mesi del 2005;
- le altre partite relative principalmente al debito verso il MEF, per 54.254.370,04 euro, per somme relative alle rate dei mutui trasferiti al MEF ma versate dai mutuatari sul conto corrente intestato alla CDP S.p.A. e al debito verso CPG società di cartolarizzazione, pari a 165.911.817,24 euro, per le rate dei mutui cartolarizzati versate dagli enti nell'esercizio 2004 ma trasferite alla CPG nell'esercizio successivo. Comprendono, inoltre, il debito verso fornitori e professionisti per beni e servizi ricevuti pari a 7.530.668,58 euro e il debito verso il MEF, pari a 2.033.865,00 euro, per il servizio di incasso e pagamento svolto dalla Banca d'Italia.

9.2 Composizione della voce 60 "ratei e risconti passivi"

COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60 "RATEI E RISCONTI PASSIVI" (dettaglio 9.2 B.I.)		(migliaia di euro)
		31/12/2004
Ratei passivi		1.969
- oneri su contratti derivati		1.969
- interessi su debiti rappresentati da titoli		-
- interessi su debiti verso banche		-
- interessi su debiti verso clientela		-
- altre spese		-
Risconti passivi		1
- interessi su portafoglio scontato		-
- proventi su contratti derivati		-
- aggio emissione obbligazioni		-
- altri ricavi		1
Totale		1.970

I ratei passivi ammontano a 1.968.649,03 euro e sono relativi ai premi sulle opzioni di copertura dei buoni postali indicizzati.

9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi

Non esistono poste per ratei e risconti passivi portate direttamente a rettifica delle voci dell'attivo e del passivo patrimoniale.

SEZIONE 10 - LE GARANZIE E GLI IMPEGNI**10.2 Composizione della voce 20 “impegni”**

COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20 “IMPEGNI” (tabella 10.2 B.I.)		(migliaia di euro)
	31/12/2004	
a) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	11.388.204	
b) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	-	
Totale	11.388.204	

Gli impegni ad erogare fondi si riferiscono ai finanziamenti concessi alla clientela che saranno erogati agli enti mutuatari sulla base della presentazione degli stati avanzamento lavori del progetto o dell'opera finanziata.

10.5 Operazioni a termine

(migliaia di euro)

OPERAZIONI A TERMINE (tabella 10.5 B.I.)			
Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Compravendite	-	-	-
1.1 Titoli	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
1.2 Valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
2. Depositi e finanziamenti	-	-	-
- da erogare	-	-	-
- da ricevere	-	-	-
3. Contratti derivati	15.480.648	-	-
3.1 Con scambio di capitali	-	-	-
a) titoli	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
b) valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
c) altri valori	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
3.2 Senza scambio di capitali	15.480.648	-	-
a) valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
b) altri valori	15.480.648	-	-
- acquisti	338.000	-	-
- vendite	15.142.648	-	-

I contratti derivati fanno riferimento alle 25 operazioni di *interest rate swap* su mutui e alle 8 operazioni di *call spread* sui buoni fruttiferi postali indicizzati acquisite per la copertura del rischio di tasso.

Alla data del 31 dicembre 2004 il *fair value* dei contratti di IRS e delle opzioni risultano pari rispettivamente a 341.805.739,55 euro e a 3.182.659,95 euro.

SEZIONE 11 - CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

		(migliaia di euro)
DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA PER PRINCIPALI CATEGORIE DI DEBITORI (tabella 11.2 B.I.)		
		31/12/2004
a) Stati		26.661.996
b) Altri enti pubblici		20.160.007
c) Società non finanziarie		1.907.922
d) Società finanziarie		1.395.497
e) Famiglie produttrici		-
f) Altri operatori		34.041
Totale		50.159.463

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

					(migliaia di euro)
DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ (tabella 11.5 B.I.)					
Voci / Paesi	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi	Totale	
1. Attivo					
1.1 Crediti verso banche	1.964.711	-	-	1.964.711	
1.2 Crediti verso clientela	50.159.463	-	-	50.159.463	
1.3 Titoli	2.028.297	-	-	2.028.297	
2. Passivo					
2.1 Debiti verso banche	154.768	154.643	-	309.411	
2.2 Debiti verso clientela	100.307.462	-	-	100.307.462	
2.3 Debiti rappresentati da titoli	-	-	-	-	
2.4 Altri conti	-	-	-	-	
3. Garanzie e impegni	-	-	-	-	

11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

(migliaia di euro)

Voci/Durate residue	Durata determinata							Durata indeterminata	Totale
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni		oltre 5 anni			
				tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato		
1. Attivo	245	1.988.884	20.822.311	19.478.392	1.448.245	24.317.275	861.714	54.963	68.972.029
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Crediti verso banche	245	1.964.466	-	-	-	-	-	-	1.964.711
1.3 Crediti verso clientela	-	24.418	4.776.361	19.478.392	646.340	24.317.275	861.714	54.963	50.159.463
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	-	-	1.226.392	-	801.905	-	-	-	2.028.297
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	-	-	14.819.558	-	-	-	-	-	14.819.558
2. Passivo	99.797.576	386.965	1.701.709	7.049.308	-	5.880.297	-	432.332	115.248.187
2.1 Debiti verso banche	0	309.411	-	-	-	-	-	-	309.411
2.2 Debiti verso clientela	99.797.576	77.554	-	-	-	-	-	432.332	100.307.462
2.3 Debiti rappresentati da titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- certificati di deposito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Passività subordinate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	-	-	1.701.709	7.049.308	-	5.880.297	-	-	14.631.314

11.8 Operazioni di cartolarizzazione

Alla fine del 2002, l'istituto Cassa depositi e prestiti, aveva proceduto a cartolarizzare, con cessione pro-soluto, n. 6 portafogli di crediti verso clientela derivanti da contratti di mutuo erogati ai seguenti soggetti:

1. aziende speciali o consorzi di enti locali, consorzi di enti locali, società per azioni o società a responsabilità limitata, che siano gestori di pubblici servizi;
2. amministrazioni dello Stato, regioni, province autonome o enti locali;
3. AEM elettricità S.p.A.;
4. Acea Distribuzione S.p.A.;
5. TAV S.p.A.;
6. Poste Italiane S.p.A.

A fronte di tale cessione avvenuta alla società veicolo “CPG – Società di cartolarizzazione a r.l.” era nato un rapporto di credito dovuto al minor pagamento ricevuto dalla suddetta rispetto al valore nominale dei crediti.

L'ammontare dei crediti verso CPG è relativo al prezzo differito che la CDP dovrà ricevere per la cessione del portafoglio. Tale prezzo è determinato dalla differenza tra i componenti reddituali positivi e negativi della gestione cartolarizzata.

L'ammontare dei debiti verso CPG è relativo ai portafogli per cui la CDP continua a gestire il servizio di gestione dell'incasso delle rate di mutui cartolarizzati. Tali importi vengono regolati, per accordo tra le parti, all'inizio dell'esercizio successivo.

La presenza di componenti economiche nei confronti della società CPG è correlata al rimborso effettuato dalla CDP per le operazioni di rinegoziazione dei mutui cartolarizzati.

A fronte degli obblighi della Cassa depositi e prestiti società per azioni, definiti nel contratto di cessione dei crediti, in base al quale la CDP ha prestato determinate dichiarazioni e garanzie in favore della CPG, facendosi carico di determinati costi, spese e passività emergenti dai portafogli, si sottolinea che l'andamento dell'operazione e dei flussi correlati alla totalità dei portafogli cartolarizzati si sta svolgendo regolarmente.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**SEZIONE 1 - GLI INTERESSI****1.1 Composizione della voce 10 “interessi attivi e proventi assimilati”**

COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10 “INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI” (tabella 1.1 B.I.)		(migliaia di euro)
	31/12/2004	
a) su crediti verso banche	47	
di cui:		
- su crediti verso Banche centrali	-	
b) su crediti verso clientela	3.544.346	
di cui:		
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	530	
c) su titoli di debito	2.366	
d) altri interessi attivi	917.909	
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni di “copertura”	32.144	
Totale	4.496.812	

La voce rappresenta la remunerazione delle attività svolte dalla Cassa depositi e prestiti società per azioni su:

- crediti verso clientela: gli interessi attivi sui crediti verso clientela, pari a 3.544.346.354,28 euro, rappresentano i ricavi sui finanziamenti effettuati;
- titoli di debito: gli interessi attivi su titoli di debito, pari a 2.366.078,11 euro, riguardano, principalmente, gli interessi maturati sui CCT e sui pronti contro termine acquistati nel corso dell'anno;
- altri interessi attivi: comprendono, principalmente, gli interessi attivi maturati sul conto corrente di tesoreria n. 29813, pari a 96.838.352,85 euro, e sul conto corrente n. 29814, pari a 821.071.106,87 euro, calcolati al tasso del 2,85% per il primo semestre e al 2,78% per il secondo semestre (articolo 6 del D.M. Economia e Finanze 5 dicembre 2003).

In tale voce, inoltre, è evidenziato il differenziale positivo verso enti creditizi per operazioni di copertura su rischio di tasso, pari a 32.144.376,41 euro.