

1.2 Composizione della voce 20 “interessi passivi e oneri assimilati”

		(migliaia di euro)
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20 “INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI” (tabella 1.2 B.I.)		
		31/12/2004
a) su debiti verso banche		0
b) su debiti verso clientela		2.580.703
c) su debiti rappresentati da titoli		-
di cui:		-
- su certificati di deposito		-
d) su fondi di terzi in amministrazione		-
e) su passività subordinate		-
f) altri interessi passivi		2.280
g) saldo negativo dei differenziali su operazioni di “copertura”		158.286
Totale		2.741.269

Gli interessi su debiti verso clientela si riferiscono alla remunerazione dei prodotti della raccolta postale e agli interessi passivi sui finanziamenti in ammortamento ma non ancora erogati dalla CDP. In particolare, la voce si compone di interessi su libretti postali per 929 milioni di euro, di interessi sui buoni fruttiferi postali per 1.539 milioni di euro e di 112 milioni di euro per interessi passivi sui finanziamenti non erogati.

Gli altri interessi passivi riguardano principalmente i contratti di copertura (*call spread option*) sui buoni fruttiferi postali indicizzati.

Il differenziale negativo sulle operazioni di copertura si riferisce ai contratti di *interest rate swap* sui finanziamenti a tasso fisso.

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI**2.3 Composizione della voce 50 “commissioni passive”**

COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50 “COMMISSIONI PASSIVE” (tabella 2.3 B.I.)		(migliaia di euro)
		31/12/2004
a) garanzie ricevute		-
b) derivati su crediti		-
c) servizi di gestione e intermediazione:		-
1. negoziazione di titoli		-
2. negoziazione di valute		-
3. gestioni patrimoniali:		-
3.1 portafoglio proprio		-
3.2 portafoglio di terzi		-
4. custodia e amministrazione di titoli		-
5. collocamento di titoli		-
6. offerta fuori sede di titoli		-
d) servizi di incasso e pagamento		3
e) altri servizi		680.212
Totale		680.215

Le commissioni passive riguardano principalmente la quota di competenza dell'esercizio, pari a circa 680 milioni di euro, della remunerazione riconosciuta a Poste Italiane S.p.A. per il servizio di gestione e collocamento della raccolta postale.

SEZIONE 3 - I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE**3.1 Composizione della voce 60 “profitti/perdite da operazioni finanziarie”**

(migliaia di euro)

COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60 “PROFITTI/ PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE” (tabella 3.1 B.I.)			
Voci/Operazioni	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 Rivalutazioni	-	-	-
A.2 Svalutazioni	94	-	-
B Altri profitti/perdite	-	-	-
Totale	-94	-	-
1. Titoli di stato	-94		
2. Altri titoli di debito	-		
3. Titoli di capitale	-		
4. Contratti derivati su titoli	-		

L'accantonamento al fondo svalutazione titoli, pari a 93.750,00 euro, è stato calcolato secondo il criterio del minor valore tra il costo di acquisto e il valore di mercato rilevato l'ultimo giorno dell'anno di apertura del mercato.

SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE**4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria**

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI PER CATEGORIA (tabella 4.1 B.I.)	
	31/12/2004
a) dirigenti	28
b) quadri direttivi di 3° e 4° livello	120
c) restante personale	295
Totale	443

SPESE PER IL PERSONALE (voce 80.a)		(migliaia di euro)
		31/12/2004
Salari e stipendi		24.737
Oneri sociali		8.522
Trattamento di fine rapporto		59
- accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto		59
- quota del fondo maturata e corrisposta nell'esercizio		-
- accantonamenti a forme di previdenza complementare		-
Altre spese del personale		162
Totale		33.480

ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE (voce 80.b)		(migliaia di euro)
		31/12/2004
Spese informatiche (licenze, manutenzione e consulenza)		7.375
Spese immobiliari		4.764
Immobili in locazione		-
Immobili di proprietà:		4.764
- manutenzione degli immobili di proprietà		3.053
- spese per la conduzione dei locali		1.711
Utenze		891
Spese generali		3.085
Materiali consumo ed altre spese		444
Servizi		2.641
Spese rappresentanza e di marketing		300
Spese professionali ed assicurative		3.111
Costi professionali e servizi per il personale		1.168
Organi sociali		945
Imposte indirette e tasse		435
Totale		22.074

SEZIONE 5 - LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI (voce 90)		(migliaia di euro)
		31/12/2004
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali		11
ammortamento software relativo a sistemi in esercizio		-
ammortamento software non ancora in esercizio		11
ammortamento altri costi pluriennali		-
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali		2.107
ammortamento immobili		117
ammortamento mobili e impianti		731
ammortamento altre immobilizzazioni materiali		1.259
Totale		2.118

5.1 Composizione della voce 120 "rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni"

RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI (voce 120)		(migliaia di euro)
		31/12/2004
a) Rettifiche di valore su crediti		2.652
di cui:		
- rettifiche forfetarie		-
b) Accantonamenti per garanzie ed impegni		-
di cui:		
- accantonamenti forfetari		-
Totale		2.652

SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO**6.1 Composizione della voce 70 “altri proventi di gestione”**

ALTRI PROVENTI DI GESTIONE (voce 70)		(migliaia di euro)
		31/12/2004
Recuperi di spese da clientela	-	-
imposta di bollo e altre imposte	-	-
spese legali	-	-
altri recuperi	-	-
Rimborsi per servizi resi a terzi	412	-
Fitti attivi su immobili concessi in locazione	-	-
Altri proventi	26	-
Totale	438	

La voce, pari a 438.382,74 euro, riguarda rimborsi e proventi non attinenti all'attività ordinaria della CDP. In particolare, tale voce si riferisce ai proventi per la fornitura di servizi e l'uso delle infrastrutture da parte della controllata ISPA.

6.2 Composizione della voce 110 “altri oneri di gestione”

ALTRI ONERI DI GESTIONE (voce 110)		(migliaia di euro)
		31/12/2004
Canoni passivi di locazione finanziaria	-	-
Altri oneri	9	-
Totale	9	

6.3 Composizione della voce 180 “proventi straordinari”

PROVENTI STRAORDINARI (voce 180)		(migliaia di euro)
		31/12/2004
Sopravvenienze attive:		7.420
utilizzo fondi eccedenti		2.878
altre		4.542
Utili da realizzo di:		-
immobilizzazioni finanziarie - partecipazioni		-
immobilizzazioni finanziarie - titoli immobilizzati		-
immobilizzazioni materiali		-
azioni proprie in portafoglio		-
Totale		7.420

La voce pari a 7.420.119,91 euro comprende le insussistenze del passivo accertate a fine esercizio quali componenti eccezionali del risultato economico e le sopravvenienze attive rilevate a fronte del riadeguamento (in diminuzione) del fondo liti in corso presente ad inizio esercizio.

6.4 Composizione della voce 190 “oneri straordinari”

ONERI STRAORDINARI (voce 190)		(migliaia di euro)
		31/12/2004
Accantonamenti per incentivi all'esodo del personale		898
Altre sopravvenienze passive:		6.781
utilizzo fondi eccedenti		-
altre		6.781
Perdite da realizzo di:		-
immobilizzazioni finanziarie - partecipazioni		-
immobilizzazioni finanziarie - titoli immobilizzati		-
immobilizzazioni materiali		-
Totale		7.679

La voce pari a 7.678.503,19 euro comprende le sopravvenienze passive (per costi non di competenza) e le insussistenze dell'attivo accertate a fine esercizio quali componenti eccezionali del risultato economico.

6.5 Composizione della voce 220 “imposte sul reddito dell’esercizio”

COMPOSIZIONE DELLA VOCE 220 “IMPOSTE SUL REDDITO D’ESERCIZIO “ (tabella 6.5 B.I.)	
	31/12/2004
1. Imposte correnti (-)	-290.426
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	524
3. Variazione delle imposte differite (-/+)	-95.711
4. Imposte sul reddito dell’esercizio (-1+/-2-/+3)	-385.613

Le imposte correnti si riferiscono all’IRPEG ed all’IRAP di competenza dell’esercizio. A tal proposito si evidenzia che, ai sensi dell’art. 4 del D.Lgs. 344/03, la CDP è ancora soggetta all’IRPEG in quanto il periodo d’imposta è iniziato in data antecedente al 1° gennaio 2004; inoltre, si è avvalsa della possibilità di effettuare delle deduzioni extracontabili di componenti negativi prevista dall’art. 109, comma 4, lett. b), del TUIR, che si rende applicabile in forza della disposizione transitoria contenuta nel citato art. 4, comma 1, lett. h), del D.Lgs. 344/03.

Le imposte anticipate sono state rilevate esistendo la ragionevole certezza della realizzazione di redditi imponibili futuri sufficienti per la loro recuperabilità.

Le imposte differite sono state rilevate esistendo differenze temporanee tassabili.