CONTI D'ORDINE

		31 Dicembre 2000		31 Dicembre 1999
1	**TITOLI IN CUSTODIA ED AMMINISTRAZIONE**		**237.795.313,3**	**247.625.855,5**
	a) Depositi: Presso Tesoreria Centrale	4.573.056,6	13.099.087,5	
	Presso Tesorerie Provinciali	1.557.400,5	2.861.911,8	
	b) Enti Correntisti: Presso Tesoreria Centrale	231.664.856,2	231.664.856,2	
2	**IMPEGNI FORMALI**		**382.788.874,6**	**0**

Il Dirigente della Div.III - Ragioneria
Tudini

Il Capo Dipartimento Provvista e Bilancio
Rettaroli

Il Direttore Generale
Salvemini

CONTO ECONOMICO

		ESERCIZIO 2000		ESERCIZIO 1999
1	**INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI**		**27.650.849.299.002**	**26.721.385.605.428**
	a) su disponibilità presso il Tesoro	14.851.430.818.640		13.330.722.942.555
	b) su crediti verso clientela	12.079.738.679.415		13.100.170.820.040
	c) su titoli	632.238.566.809		194.673.523.627
	d) su crediti da attività a rendicontazione separata	87.441.234.138		95.818.319.206
2	**INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI**		**(23.494.416.023.838)**	**(22.303.530.860.778)**
	a) su risparmio postale	(21.534.720.963.166)		(20.662.302.392.177)
	b) su depositi	(48.686.642.380)		(41.012.010.827)
	c) su conti correnti postali	(1.375.979.929.100)		(1.072.224.925.000)
	d) su debiti verso Istituti di credito	(5.662.679.661)		(2.398.390.190)
	e) su debiti verso clientela	(529.365.809.531)		(506.873.456.648)
	f) su debiti rappresentati da titoli	0		(18.719.685.936)
3	**DIVIDENDI**		**360.000.000**	**360.000.000**
4	**ALTRI RICAVI DI GESTIONE**		**3.682.640.354**	**23.216.550.457**
5	**COMMISSIONI ATTIVE**		**84.970.855**	**32.767.075**
6	**SPESE AMMINISTRATIVE**		**(1.695.678.240.000)**	**(1.715.010.608.326)**
	a) costi di amministrazione	(72.979.534.642)		(76.677.653.461)
	b) Convenzione Poste Italiane Spa	(1.622.698.705.358)		(1.638.332.954.865)
7	**AMMORTAMENTI TECNICI**		**(5.019.097.026)**	**(6.034.654.139)**
8	**ACCANTONAMENTI AL FONDO PROGRESSIONE RENDIMENTI SU BUONI POSTALI FRUTTIFERI**		**(2.025.227.028.290)**	**(2.334.421.996.293)**
9	**RECUPERI DAL FONDO PROGRESSIONE RENDIMENTI SU BUONI POSTALI FRUTTIFERI**		**505.722.898.502**	**374.896.566.690**
10	**ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI**		**(957.679.312.396)**	**(115.000.000.000)**
11	**RETTIFICHE DI VALORI ECONOMICI**		**311.058.684.030**	**(346.021.253.735)**
12	**PROVENTI NETTI DA ATTRIBUIRE AL FONDO DI RISERVA**		**(135.631.249.995)**	**(120.192.787.571)**
13	**UTILE / PERDITA DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE**		**158.107.541.198**	**179.679.328.808**
14	**PROVENTI STRAORDINARI**		**6.096.935.509**	**9.603.795.781**
15	**ONERI STRAORDINARI**		**(9.104.496.091)**	**(45.400.930.698)**
	UTILE D'ESERCIZIO		**155.099.980.616**	**143.882.193.891**

Il Dirigente della Div.III - Ragioneria
Tudini

Il Capo Dipartimento Provvista e Bilancio
Rettaroli

Il Direttore Generale
Salvemini

CONTO ECONOMICO

		Esercizio 2000		Esercizio 1999
1	**INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI**		**14.280.471.886,2**	**13.800.443.949,2**
	a) su disponibilità presso il Tesoro	7.670.123.907,6	6.884.743.833,5	
	b) su crediti verso clientela	6.238.664.380,2	6.765.673.599,3	
	c) su titoli	326.523.969,7	100.540.484,3	
	d) su crediti da attività a rendicontazione separata	45.159.628,6	49.486.032,0	
2	**INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI**		**(12.133.853.245,6)**	**(11.518.812.387,1)**
	a) su risparmio postale	(11.121.755.211,4)	(10.671.188.621,5)	
	b) su depositi	(25.144.552,4)	(21.180.935,9)	
	c) su conti correnti postali	(710.634.327,4)	(553.757.959,9)	
	d) su debiti verso Istituti di credito	(2.924.530,0)	(1.238.665,2)	
	e) su debiti verso clientela	(273.394.624,5)	(261.778.293,7)	
	f) su debiti rappresentati da titoli	0,0	(9.667.911,0)	
3	**DIVIDENDI**		**185.924,5**	**185.924,5**
4	**ALTRI RICAVI DI GESTIONE**		**1.901.925,0**	**11.990.347,7**
5	**COMMISSIONI ATTIVE**		**43.883,8**	**16.922,8**
6	**SPESE AMMINISTRATIVE**		**(875.744.725,7)**	**(885.729.060,7)**
	a) costi di amministrazione	(37.690.784,2)	(39.600.703,1)	
	b) Convenzione Poste Italiane Spa	(838.053.941,5)	(846.128.357,5)	
7	**AMMORTAMENTI TECNICI**		**(2.592.147,3)**	**(3.116.638,8)**
8	**ACCANTONAMENTI AL FONDO PROGRESSIONE RENDIMENTI SU BUONI POSTALI FRUTTIFERI**		**(1.045.942.471,0)**	**(1.205.628.345,4)**
9	**RECUPERI DAL FONDO PROGRESSIONE RENDIMENTI SU BUONI POSTALI FRUTTIFERI**		**261.184.080,0**	**193.617.918,3**
10	**ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI**		**(494.600.088,0)**	**(59.392.543,4)**
11	**RETTIFICHE DI VALORI ECONOMICI**		**160.648.403,4**	**(178.705.063,7)**
12	**PROVENTI NETTI DA ATTRIBUIRE AL FONDO DI RISERVA**		**(70.047.694,8)**	**(62.074.394,4)**
13	**UTILE / PERDITA DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE**		**81.655.730,4**	**92.796.629,0**
14	**PROVENTI STRAORDINARI**		**3.148.804,4**	**4.959.946,6**
15	**ONERI STRAORDINARI**		**(4.702.079,8)**	**(23.447.623,9)**
	UTILE D'ESERCIZIO		**80.102.455,0**	**74.308.951,7**

Il Dirigente della Div.III - Ragioneria
Tudini

Il Capo Dipartimento Provvista e Bilancio
Rettaroli

Il Direttore Generale
Salvemini

STATO PATRIMONIALE - Attivo

1. CASSA

Il saldo di 768 milioni di lire comprende i valori della liquidità immediatamente disponibile depositata presso la Tesoreria Centrale dello Stato, servizio che a partire dall'1/1/1999 è affidato alla Banca d'Italia.

2. DISPONIBILITÀ PRESSO IL TESORO

Come di consueto, i movimenti finanziari della Cassa depositi e prestiti sono stati registrati in distinti conti correnti accesi presso il Tesoro dello Stato. Di questi conti correnti, quelli intestati al "Fondo di garanzia del Risparmio Postale", n. 29810, alla "Gestione Principale", n. 29811 ed alla "Gestione dei Conti Correnti ed Assegni Postali", n. 29812, sono fruttiferi, mentre il conto corrente denominato "Cassa DD.PP. – Rimborsi", n. 29850, è infruttifero.

DISPONIBILITÀ PRESSO IL TESORO

	2000	1999	variazioni	
			assolute	%
CC/CC FRUTTIFERI	**209.043.599,8**	191.020.433,9	18.023.165,8	9,4
CC/CC INFRUTTIFERI	**4.684.464,7**	14.218.218,0	(9.533.753,3)	(67,1)
TOTALE	**213.728.064,5**	*205.238.651,9*	*8.489.412,6*	*4,1*

Le disponibilità presso il Tesoro presentano un valore complessivo di 213.728 miliardi di lire, registrando nell'anno un incremento di 8.489 miliardi, pari al 4,1%.

I conti correnti fruttiferi, sui quali gli interessi maturati sono accertati semestralmente, sono andati rappresentando nel tempo una delle voci più consistenti dell'attivo della Cassa depositi e prestiti (art. 68 del R.D. 2 gennaio 1913, n. 453).

CONTI CORRENTI FRUTTIFERI

	2000	1999	variazioni	
			assolute	%
N. 29810	**183.301.875,2**	169.481.241,5	13.820.633,8	8,2
N. 29811	**19.192.853,9**	15.332.741,9	3.860.112,0	25,2
N. 29812	**6.548.870,7**	6.206.450,6	342.420,0	5,5
TOTALE	**209.043.599,8**	*191.020.433,9*	*18.023.165,8*	*9,4*

Alla fine del 2000 l'ammontare totale delle giacenze è di 209.044 miliardi di lire con un incremento di 18.023 miliardi, pari al 9,4% rispetto al 1999.

Il conto corrente n. 29810 con una giacenza di 183.302 miliardi di lire, registra un incremento dell'8,2% dovuto sia alla capita-

lizzazione degli interessi, sia agli afflussi determinati dall'art. 1 del D.M. Tesoro 17 dicembre 1998, attinenti alle estinzioni anticipate dei mutui nell'ambito del "patto di stabilità interno" introdotto con legge 23 dicembre 1998, n. 448, art. 28, comma 3.

Il conto corrente n. 29811, divenuto fruttifero dal 1° gennaio 1998 ai sensi del D.M. Tesoro del 3 luglio 1998, riguarda la movimentazione dei fondi del risparmio postale e delle altre risorse di pertinenza della gestione propria della Cassa depositi e prestiti.
Alla fine dell'esercizio il conto corrente presenta una giacenza di 19.193 miliardi di lire con un incremento, rispetto al 1999, di 3.860 miliardi dovuto sia ad un maggiore afflusso di capitali che ad un incremento degli interessi capitalizzati.

Il conto corrente n. 29812, nel quale affluiscono le eccedenze del servizio dei conti correnti ed assegni postali gestito da Poste Italiane S.p.A., registra, a fine 2000, una giacenza pari a 6.549 miliardi di lire.

Il conto corrente n. 29850 attiene alla procedura per l'estinzione dei titoli di pagamento emessi dalla Cassa depositi e prestiti sulle Sezioni di Tesoreria Provinciale dello Stato delle quali l'Istituto si avvale ai sensi dell'art. 7 del D. Lgt. 23 marzo 1919, n. 1058.
Appare opportuno sottolineare come a fronte delle somme anticipate dalle predette Sezioni di Tesoreria Provinciale, l'Istituto provveda a mettere a disposizione sul conto corrente infruttifero n. 29850, intrattenuto tra la Cassa ed il Tesoro, l'importo corrispondente ai mandati emessi che sarà utilizzato per estinguere il debito verso le Sezioni, pari all'ammontare dei mandati estinti (voce 5 del passivo patrimoniale).
Gli accreditamenti vengono tratti dai vari conti correnti a seconda delle loro specifiche attribuzioni.
Il saldo di questo conto, pari a 4.684 miliardi di lire, rappresenta l'importo corrispondente ai mandati emessi nell'ultimo trimestre 2000, non ancora rimborsati alla Banca d'Italia. Fra il 1999 ed il 2000 si registra una consistente diminuzione in quanto nell'anno precedente alla chiusura dell'esercizio non era stato ancora rimborsato alla Banca d'Italia l'importo relativo ad un ingente acquisto di titoli da parte dell'Istituto.

3. CREDITI VERSO TESORO

In questa voce rientrano i crediti vantati, alla fine dell'esercizio, verso il Tesoro in ordine a due operazioni contabili ben distinte:
- la prima, riguarda le rate di ammortamento versate dagli Enti debitori e non ancora accreditate nei conti correnti intestati alla Cassa depositi e prestiti;
- la seconda, consiste nell'accertamento per competenza degli interessi attivi semestrali sulle disponibilità liquide fruttifere.

CREDITI VERSO TESORO

	2000	1999	variazioni	
			assolute	%
RATE RISCOSSE E NON VERSATE	**10.466.823,3**	9.123.769,9	1.343.053,4	14,7
INTERESSI SU DISPONIBILTÀ PRESSO TESORO	**7.621.154,0**	6.771.970,4	849.183,6	12,5
TOTALE	**18.087.977,2**	*15.895.740,2*	*2.192.237,0*	*13,8*

L'incremento di 2.192 miliardi di lire è dovuto essenzialmente alle rate accertate ma non riscosse dalla Cassa alla naturale sca-

denza del 31 dicembre 2000 in quanto coincidente con un giorno festivo. Questo ha protratto l'incasso al 2 gennaio 2001, primo giorno lavorativo utile dell'esercizio successivo.

4. CREDITI VERSO CLIENTELA

Questa voce comprende i crediti per i mutui e altri finanziamenti che l'Istituto, ai sensi dell'art. 1, comma 1 lett. b), del D. L.vo 30 luglio 1999, ha concesso allo Stato, alle Regioni, agli Enti locali, agli Enti pubblici ed ai Gestori di pubblici servizi.

CREDITI VERSO CLIENTELA *(DISTRIBUZIONE PER CATEGORIE DI CREDITI)*

	Consistenze			Flussi netti	
	2000	**1999**	**variazioni %**	**2000**	**1999**
MUTUI	**169.811.735,3**	166.533.772,2	2,0	**3.277.963,1**	2.249.517,7
ALTRI FINANZIAMENTI	**539.542,6**	498.045,8	8,3	**41.496,8**	280.871,2
TOTALE	***170.351.277,9***	*167.031.818,0*	*2,0*	***3.319.459,9***	*2.530.388,8*

Il flusso netto di 3.319 miliardi di lire che si evidenzia nell'ultimo anno è in gran parte dovuto allo sviluppo della categoria dei crediti rappresentati da mutui.

La voce "Altri finanziamenti" è costituita soprattutto dalle concessioni di fondi in attuazione della legge 28 dicembre 1995, n.549 art. 1, commi 54, 55, 56, 57 e 58, istitutiva del Fondo rotativo per la progettualità, come modificato dall'art. 8 della legge 23 maggio 1997, n.135.

Le concessioni disposte sul predetto fondo nel corso dell'esercizio sono state pari a 184 miliardi di lire ed hanno portato la consistenza a fine 2000, al netto dei rientri di capitale, a 416 miliardi.

CREDITI VERSO CLIENTELA *(DISTRIBUZIONE PER CATEGORIE DI MUTUATARI)*

	Consistenze			Flussi netti	
	2000	**1999**	**variazioni %**	**2000**	**1999**
ENTI LOCALI	**95.445.712,4**	91.743.513,1	4,0	**3.702.199,3**	2.554.931,9
SOGGETTI GESTORI SERVIZI	**4.018.871,6**	3.869.894,1	3,8	**148.977,4**	(101.746,4)
REGIONI	**30.732.289,5**	29.483.135,7	4,2	**1.249.153,8**	592.279,3
STATO	**13.050.929,7**	15.592.238,2	(16,3)	**(2.541.308,4)**	(1.233.058,1)
EX AZIENDE AUTONOME	**192.166,8**	196.374,9	(2,1)	**(4.208,1)**	(1.115.890,2)
ENTI PUBBLICI	**13.884.518,4**	12.525.248,3	10,9	**1.359.270,0**	648.810,4
ALTRI SOGGETTI	**13.026.789,6**	13.621.413,7	(4,4)	**(594.624,1)**	1.185.061,9
TOTALE	***170.351.277,9***	*167.031.818,0*	*2,0*	***3.319.459,9***	*2.530.388,8*

L'incremento delle consistenze deriva soprattutto dall'andamento positivo dei prestiti concessi a Enti locali. Un Incremento hanno segnato anche i finanziamenti diretti a Regioni, Enti pubblici e Soggetti gestori servizi locali. Di contro, nel raffronto fra i due anni, lo Stato, le ex Aziende autonome e gli Altri soggetti hanno presentato un decremento.

Significativa, nell'analisi dei flussi netti fra il 2000 e il 1999, è la tendenza in aumento dei mutui relativi agli Enti locali mentre si registra ancora un notevole decremento dei mutui allo Stato a seguito dell'applicazione dell'articolo 54, comma 13, della legge

449/97 che ha precluso al Ministero del Tesoro la possibilità di contrarre mutui per "specifiche finalità" ed infine l'inversione, da positivo a negativo, del flusso relativo ad Altri soggetti.

CREDITI VERSO CLIENTELA *(DISTRIBUZIONE PER CATEGORIE DI DEBITORI)*

	2000	1999	variazioni	
			assolute	%
ENTI LOCALI	**62.185.226,9**	60.012.194,4	2.173.032,6	3,6
SOGGETTI GESTORI SERVIZI LOCALI	**1.949.129,6**	1.828.935,9	120.193,7	6,6
REGIONI	**6.791.571,8**	5.281.052,0	1.510.519,8	28,6
STATO	**90.849.496,3**	90.448.951,1	400.545,2	0,4
EX AZIENDE AUTONOME	**0,0**	0,0	0,0	
ENTI PUBBLICI	**6.297.595,6**	7.523.597,8	(1.226.002,1)	(16,3)
ALTRI SOGGETTI	**2.278.257,6**	1.937.086,9	341.170,7	17,6
TOTALE	**170.351.277,9**	*167.031.818,0*	*3.319.459,9*	*2,0*

Come già effettuato nel 1999 i crediti verso clientela sono stati articolati anche sulla base di una distribuzione per categorie di debitori.

In tale distribuzione si evidenziano sostanziali differenze rispetto a quella per categorie di mutuatari.

La più importante di tali differenze è costituita dalla rilevante consistenza del debito dello Stato nei confronti di tutti gli altri debitori pur risultando soltanto il quarto Ente mutuatario della Cassa depositi e prestiti. In effetti, lo Stato per effetto degli interventi effettuati in molte aree di attività, costituisce il principale debitore dei mutui concessi dall'Istituto con 90.849 miliardi di lire, pari al 53,3% del totale, in quanto soprattutto in passato, gli Enti locali si sono giovati, nella concessione di gran parte dei mutui dell'intervento totale o parziale dello Stato.

Ne risultano fortemente ridimensionati gli importi riguardanti gli Enti locali e le Regioni che, complessivamente, passano da 126.178 miliardi di lire, in qualità di enti mutuatari, a 68.977 miliardi di lire sotto il profilo di enti debitori.

Esaminando la voce Altri soggetti si rileva, anche in questo caso, una consistente diminuzione tra il valore esposto nella tabella degli enti mutuatari, pari a 13.027 miliardi di lire, e quello della tabella degli enti debitori, pari a 2.278 miliardi di lire, dovuta principalmente all'intervento per la liquidazione dell'EFIM il cui onere risulta a carico dello Stato.

CREDITI VERSO CLIENTELA *(DISTRIBUZIONE PER FORME DI PROVVISTA)*

	2000	1999	variazioni	
			assolute	%
FONDI DEL RISPARMIO POSTALE E DEI DEPOSITI	**145.809.355,5**	140.726.333,0	5.083.022,5	3,6
FONDI DEI CONTI CORRENTI POSTALI	**21.073.458,4**	22.565.286,5	(1.491.828,1)	(6,6)
FONDI MISTI	**194.924,2**	195.097,4	(173,2)	(0,1)
FONDI DA PROVVISTA OBBLIGAZIONARIA	**1.900.299,8**	2.043.937,1	(143.637,3)	(7,0)
FONDI DA ISTITUTI DI CREDITO	**1.373.240,0**	1.501.164,0	(127.924,0)	(8,5)
TOTALE	**170.351.277,9**	*167.031.818,0*	*3.319.459,9*	*2,0*

L'incremento registrato nell'anno di 3.319 miliardi di lire è stato finanziato essenzialmente con i fondi del risparmio postale e dei depositi, i quali presentano una variazione fra i due anni di 5.083 miliardi di lire a cui si contrappongono decrementi per tutte le altre forme di provvista.

CREDITI VERSO CLIENTELA *(COMPOSIZIONE DEI FLUSSI NETTI)*

	2000	1999	Variazioni assolute
CONCESSIONI	**14.705.157,8**	12.617.047,0	2.088.110,8
RIMBORSI	**(11.385.698,0)**	(10.086.658,2)	(1.299.039,8)
TOTALE	**3.319.459,9**	*2.530.388,8*	*789.071,1*

Con particolare riferimento alla composizione dei flussi netti si evidenzia un aumento di 789 miliardi di lire dovuto alla somma algebrica degli aumenti delle concessioni da un lato e dei rimborsi dall'altro.

Appare interessante osservare come il flusso netto di 3.319 miliardi di lire registrato dai crediti verso clientela sia dovuto ad un ammontare di concessioni pari a 14.705 miliardi di lire cui ha corrisposto un importo di 11.386 miliardi di lire di rimborsi.

CONCESSIONI *(DISTRIBUZIONE PER NATURA DI INTERVENTO)*

	2000	1999	variazioni	
			assolute	%
ATTIVITÀ ORDINARIA	**9.582.704,0**	7.294.476,0	2.288.228,0	31,4
LEGGI SPECIALI	**5.122.453,8**	5.322.571,0	(200.117,2)	(3,8)
TOTALE	**14.705.157,8**	*12.617.047,0*	*2.088.110,8*	*16,5*

L'analisi delle concessioni per natura di intervento effettuate nel 2000 presenta, come per gli anni precedenti, una quota derivante dalle attività ordinarie maggiore di quella riferita alle leggi speciali.

La politica dei tassi di interesse seguita dalla Cassa sul fronte dei finanziamenti è stata rivolta, da un lato, ad una continua riduzione degli oneri finanziari sullo stock dei crediti in essere e, dall'altro, ad una maggiore flessibilità nella fissazione dei tassi di interesse praticati sui nuovi finanziamenti, tenendo conto delle condizioni prevalenti sui mercati monetari e finanziari.

Sotto il primo profilo, gli interventi adottati dall'Istituto hanno portato nel 2000, in generale, al 7,50% il tasso sui mutui in essere. Con riguardo ai nuovi finanziamenti, nella fase di progressivo aumento dei tassi di interesse sui mercati, la Cassa ha rivisto verso l'alto le condizioni da essa praticate sui mutui a tasso fisso, innalzando a febbraio 2000 al 5,45%, 5,65% e 5,75% i tassi, rispettivamente, dei mutui decennali, quindicennali e ventennali (D.M. Tesoro 16 febbraio 2000).

È da sottolineare che nell'esercizio 2001, a seguito dell'inversione di tendenza dei tassi di interesse che si è registrata sui mercati, la Cassa ha ridotto i propri tassi a febbraio 2001 portandoli al 5,10%, 5,35% e 5,50% rispettivamente, dei mutui decennali, quindicennali e ventennali (D.M. Tesoro 16 febbraio 2001).

Nel presente esercizio è stata attivata la procedura relativa al "Formale impegno" prevista dall'art. 4 bis del D.M. Tesoro 7 gennaio 1998, come modificato ed integrato dall'art. 1 del D.M. Tesoro 30 aprile 1999.

Con il "Formale impegno" si è voluto fornire agli Enti uno strumento utile alla programmazione degli interventi con l'individuazione certa sia dei fondi che della fonte di finanziamento.

La Cassa depositi e prestiti si impegna irrevocabilmente a mettere a disposizione dei soggetti mutuatari, per un periodo di tre anni, gli importi occorrenti per la realizzazione delle opere comunque finanziabili dalla Cassa.

Le somme "impegnate" verranno rese disponibili attraverso uno o più mutui concessi secondo le normali procedure attuate dall'Istituto.

L'ammontare degli importi messi a disposizione degli Enti nell'anno 2000 è di 741 miliardi di lire.

5. CREDITI DA ATTIVITÀ A RENDICONTAZIONE AUTONOMA

Riguardano i crediti vantati dalla Cassa depositi e prestiti verso la Sezione Autonoma per l'Edilizia Residenziale per la quale è stata rilevata una rendicontazione separata in attesa che vengano definite le procedure relative alla chiusura della gestione come previsto dall'art. 7 del decreto legislativo 30 luglio 1999, n. 284, relativo al riordino della Cassa depositi e prestiti.
Alla fine del 2000 risulta un credito di 699 miliardi di lire che la Cassa vanta nei confronti della predetta Sezione, con riguardo all'attività svolta .

6. CREDITI DA ATTIVITÀ A RENDICONTAZIONE SEPARATA

La Cassa depositi e prestiti, oltre alle attività proprie, ha continuato a svolgere nell'ultimo anno, in base a specifiche disposizioni di legge, una pluralità di interventi con fondi diversi da quelli propri.
Le stesse leggi prevedono per queste attività una rendicontazione separata da quella propria della Cassa depositi e prestiti. A questi fini, si provvede per ciascuna di esse alla redazione di uno stato patrimoniale e di un conto economico, qualora quest'ultimo fosse previsto.
Ciascuna delle attività a rendicontazione separata genera nei confronti della Cassa rapporti di credito e debito determinati dalla natura del servizio e dal rimborso delle spese di amministrazione che viene riconosciuto da ogni singola gestione alla Cassa stessa.

CREDITI DA ATTIVITÀ A RENDICONTAZIONE SEPARATA

	2000	1999	variazioni	
			assolute	%
F.I.O. REGIONI	**78,7**	140,4	(61,7)	(43,9)
F.I.O. TITOLI	**25,7**	66,1	(40,4)	(61,1)
FONDO TITOLI TESORO	**13,2**	14,4	(1,2)	(8,3)
IMPRENDITORIALITÀ GIOVANILE	**80,0**	40,0	40,0	100,0
METANIZZAZIONE	**48,8**	0,0	48,8	
FERROVIE IN CONCESSIONE	**344.071,1**	347.204,0	(3.132,9)	(0,9)
AGENSUD	**7.981,1**	2.579,6	5.401,5	209,4
PATTI NEGOZIALI	**38.387,4**	567,4	37.820,1	6.666,0
TOTALE	***390.686,1***	*350.611,8*	*40.074,3*	*11,4*

L'incremento di circa 40 miliardi di lire è dovuto principalmente alla gestione relativa ai "Patti negoziali" che registra un debito nei confronti della Cassa, dovuto, oltre che alle spese di amministrazione per un importo di 671 milioni di lire, a trasferimenti di fondi disposti dalla Cassa e non evasi a fine esercizio dall' IGEPA.
La Cassa provvede ai pagamenti per i finanziamenti dei "Patti territoriali e Contratti d'area" a favore dei beneficiari secondo le modalità previste dal D.M. Tesoro del 4 agosto 1997.

Per quanto concerne il F.I.O. Regioni, istituito per il finanziamento di progetti relativi ad interventi di specifico interesse economico nel territorio, nell'agricoltura e nelle infrastrutture, nonché per la tutela dei beni ambientali e culturali di competenza

regionale, a fine 2000 risulta un debito verso la Cassa di 79 milioni di lire per le spese di amministrazione da rimborsare.

L'intervento per il F.I.O. titoli ha previsto la costituzione di un Fondo speciale di rotazione destinato all'acquisto di titoli mobiliari emessi da Istituti Speciali di credito a medio termine per il finanziamento agevolato di investimenti per impianti industriali, per costruzioni di immobili con destinazione abitativa non inferiore al 70% e per l'ammodernamento delle imprese esercenti il commercio.
Il Fondo ha cessato ogni attività connessa agli scopi per cui fu costituito. La Cassa, pertanto, sta provvedendo soltanto alla gestione dei titoli esistenti nel portafoglio ed al versamento all'entrata del Bilancio dello Stato delle disponibilità finanziarie che si formano sul Fondo stesso per effetto della normale attività.
L'importo di 26 milioni di lire rappresenta l'accertamento delle spese di amministrazione a favore della Cassa depositi e prestiti che verranno liquidate nell'esercizio successivo.

Con specifico riferimento al Fondo titoli Tesoro (istituito con legge 14 agosto 1974, n. 346, art. 6), poiché nell'esercizio 2000 non sono stati effettuati ulteriori acquisti, l'attività è stata limitata alla gestione dei soli titoli ISVEIMER, con un debito nei confronti della Cassa di 13 milioni di lire a titolo di rimborso per spese di amministrazione.

Nel corso del 2000 la "Società per l'Imprenditorialità Giovanile S.p.A.", ha continuato a mantenere, ai sensi della sua legge costitutiva, le disponibilità finanziarie in un conto corrente infruttifero intestato alla Cassa depositi e prestiti aperto presso la Tesoreria Centrale dello Stato, dal quale vengono prelevate periodicamente le somme occorrenti alla Società, su richiesta della stessa.
La gestione chiude con un debito di 80 milioni di lire (in misura forfetaria) relativo alle spese di amministrazione accertate negli ultimi due esercizi che verranno liquidate in quello prossimo.

Il programma di metanizzazione, istituito con la legge 28 novembre 1980, n. 784, prevede la concessione di contributi in conto capitale a carico del Fondo Europeo Sviluppo Regionale (FESR), nonché di contributi in conto capitale ed in conto interessi a carico del Bilancio dello Stato, per la realizzazione di un programma di metanizzazione nel Mezzogiorno a favore di Comuni, Consorzi e Concessionari del servizio.
Dal 1980 ad oggi, il programma, che prevedeva uno stanziamento iniziale di 605 miliardi di lire a carico del Bilancio dello Stato, è stato più volte rifinanziato.
Il debito riportato in tabella rappresenta l'accertamento delle spese di amministrazione che verranno liquidate nell'esercizio successivo.

Per la realizzazione di investimenti nel settore ferroviario, la legge 22 dicembre 1986, n. 910, ha autorizzato le Ferrovie in regime di concessione ed in gestione commissariale a contrarre mutui fino a 4.500 miliardi di lire, con oneri a carico dello Stato, utilizzando fondi messi a disposizione da vari Istituti di credito.
L'importo di 344 miliardi di lire, rappresenta il debito che la gestione ha verso la Cassa depositi e prestiti a causa dello sfasamento temporale tra il rimborso delle rate di ammortamento agli Istituti di credito e il momento del rimborso delle rate di mutuo da parte del Ministero dei Trasporti.

La gestione ex Agensud, che continua ad operare per consentire il completamento delle opere pubbliche in corso di realizzazione, nel 2000 presenta un debito di 8 miliardi di lire nei confronti della Cassa per l'attività da questa svolta.

7. TITOLI

I titoli rappresentano una forma di impiego delle disponibilità dei fondi propri e del fondo di riserva della Cassa depositi e prestiti.

I titoli del portafoglio sono suddivisi in immobilizzati e non immobilizzati. I primi riguardano soprattutto gli investimenti del fondo di riserva mentre i secondi principalmente gli investimenti della Gestione propria. Questi ultimi possono, comunque, essere all'occorrenza smobilizzati.

I titoli non immobilizzati, come già sottolineato nei criteri di valutazione, sono stati contabilizzati al minor valore tra il costo di acquisto e la quotazione di mercato riferita all'ultimo mese dell'anno.

PORTAFOGLIO TITOLI *(DISTRIBUZIONE PER TIPOLOGIA DI PORTAFOGLI)*

	2000	1999	variazioni	
			assolute	%
TITOLI IMMOBILIZZATI	3.690.531,5	4.628.117,3	(937.585,8)	(20,3)
ITOLI NON IMMOBILIZZATI	8.970.180,3	8.795.236,8	174.943,5	2,0
TOTALE	**12.660.711,7**	*13.423.354,0*	*(762.642,3)*	*(5,7)*

Il portafoglio titoli della Cassa è diminuito di 763 miliardi di lire per effetto del rimborso di diverse obbligazioni acquistate negli esercizi precedenti.

PORTAFOGLIO TITOLI *(DISTRIBUZIONE PER CATEGORIE DI TITOLI)*

	2000	1999	variazioni	
			assolute	%
TITOLI DI STATO	10.062.821,6	10.285.406,8	(222.585,2)	(2,2)
OBBLIGAZIONI	2.597.890,1	3.137.947,3	(540.057,2)	(17,2)
TOTALE	**12.660.711,7**	*13.423.354,0*	*(762.642,3)*	*(5,7)*

La distribuzione per categorie di titoli evidenzia ancora la prevalenza nel portafoglio della Cassa dei titoli di Stato che rappresentano circa il 79% del totale. La parte residua è costituita da obbligazioni emesse da Istituti di credito diversi.

PORTAFOGLIO TITOLI DELLA GESTIONE PROPRIA

	2000	1999	variazioni	
			assolute	%
TITOLI DI STATO	8.572.651,6	8.795.236,8	(222.585,2)	(2,5)
OBBLIGAZIONI	1.297.890,1	1.366.508,9	(68.618,7)	(5,0)
TOTALE	**9.870.541,8**	*10.161.745,6*	*(291.203,9)*	*(2,9)*

Il portafoglio titoli riferito alla gestione propria ammonta, alla fine dell'esercizio, a 9.871 miliardi di lire. La diminuzione di 291

miliardi di lire, rispetto all'esercizio precedente, è da attribuirsi al valore di mercato registrato nell'anno 2000, solo parzialmente compensato dai nuovi acquisti di obbligazioni di Istituti di credito pari a 397 miliardi di lire.

A questo riguardo è da sottolineare come, a seguito della volatilità che hanno mostrato le quotazioni dei titoli nella prima parte del 2001, è stato accantonato a fini prudenziali nel passivo dello Stato patrimoniale il "Fondo per rischi ed oneri" per un importo di 115 miliardi di lire.

PORTAFOGLIO TITOLI DEL FONDO DI RISERVA

	2000	1999	variazioni	
			assolute	%
TITOLI DI STATO	1.490.170,0	1.490.170,0	0,0	0,0
OBBLIGAZIONI	1.300.000,0	1.771.438,4	(471.438,4)	(26,6)
TOTALE	**2.790.170,0**	*3.261.608,4*	*(471.438,4)*	*(14,5)*

Altra componente del portafoglio titoli della Cassa è quella relativa all'investimento del fondo di riserva, per il quale si registra una diminuzione di 471 miliardi di lire dovuta esclusivamente al rimborso di titoli scaduti.

8. PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni rappresentano una forma di impiego della Cassa depositi e prestiti a carattere di immobilizzazione finanziaria, in quanto destinate a stabile investimento.

PARTECIPAZIONI

	Valore della partecipazione	Capitale sociale	Quota % su capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita
AGENZIA ROMANA PER LA PREPARAZIONE AL GIUBILEO S.p.A.	**3.300,0**	14.000,0	23,57%	5.318,5	(5.925,7)
EUROPROGETTI E FINANZA S.p.A.	**5.975,0**	18.788,0	31,80%	22.777,5	2.033,4
ISTITUTO PER IL CREDITO SPORTIVO	**4.000,0**	18.500,0	21,62%	1.906.961,6	73.783,5
TOTALE	**13.275,0**				

L'Agenzia Romana per la Preparazione al Giubileo" (costituita in data 20 giugno 1995 in virtù della legge 20 dicembre 1995, n. 539, che ha consentito alla Cassa di partecipare per una quota non superiore al 25% del capitale sociale) registra una perdita di circa 6 miliardi di lire che verrà riportata nel successivo esercizio, come stabilito dal Consiglio di Amministrazione dell'Agenzia stessa.

Questa soluzione deriva dalla constatazione che l'Agenzia Romana per la preparazione al Giubileo S.p.a. ha esaurito la sua funzione ed è stata avviata, quindi, la procedura per la liquidazione della stessa.

La società Europrogetti e Finanza S.p.A., costituita nel 1995, nell'ambito delle iniziative volte alla ripresa delle attività imprenditoriali ed allo sviluppo di progetti pubblici ammissibili ai cofinanziamenti europei, ha generato nel 2000 un utile pari a 2.033 milioni di lire. Tale utile è stato destinato per 102 milioni di lire alla costituzione di riserve legali ai sensi dell'art. 2430 c.c. e per 1.931 milioni di lire all'incremento delle riserve straordinarie.

Anche l'Istituto per il Credito Sportivo ha chiuso il proprio bilancio 2000 con l'accertamento di un risultato netto positivo pari a

74 miliardi di lire che ha consentito la distribuzione ai partecipanti di una quota di utile nella misura fissa del 9% del capitale versato (9 lire per ogni 100 lire di partecipazione - art. 31 dello Statuto). Una consistente quota dell'utile, pari a 72 miliardi di lire, è stata destinata all'incremento delle riserve ordinarie.

9. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali comprendono tutti i beni mobili ed immobili di proprietà della Cassa depositi e prestiti, al netto dei rispettivi ammortamenti.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	2000	1999	variazioni	
			assolute	%
BENI MOBILI	13.207,1	14.324,2	(1.117,1)	(7,8)
BENI IMMOBILI	5.434,6	4.920,0	514,6	10,5
TOTALE	**18.641,7**	*19.244,2*	*(602,5)*	*(3,1)*

Il saldo al 31/12/2000 pari a 19 miliardi di lire non registra variazioni significative rispetto al precedente esercizio non essendo intervenuti impegni di rilievo.

BENI MOBILI

	2000	1999	variazioni assolute
CONSISTENZA INIZIALE	14.324,2	41.361,7	(27.037,5)
ASSESTAMENTI DI INVENTARIO	(639,9)	(30.170,1)	29.530,2
BENI ACQUISTATI	2.778,8	7.432,0	(4.653,2)
AMMORTAMENTI	(3.256,0)	(4.299,4)	1.043,4
CONSISTENZA FINALE	**13.207,1**	*14.324,2*	*(1.117,1)*

La consistenza dei beni mobili, iscritta al valore di costo, viene determinata sulla base degli incrementi annuali al netto delle quote di ammortamento.

BENI MOBILI *(DISTRIBUZIONE PER CATEGORIE DI BENI)*

	Valore originario	Ammortamenti	Valore di bilancio
ATTREZZATURE MOBILI E ARREDI	32.991,8	24.274,8	8.717,1
HARDWARE	14.474,2	9.984,1	4.490,0
CONSISTENZA FINALE	**47.466,0**	*34.258,9*	*13.207,1*

Il valore iscritto in bilancio di 13,2 miliardi di lire risulta, pertanto, pari alla differenza tra i valori originari di acquisto ed i rispettivi ammortamenti.

In particolare, la distribuzione per categorie di beni mostra ancora la prevalenza di attrezzature per mobili e arredi rispetto agli strumenti di hardware.

BENI IMMOBILI

	2000	1999	variazioni assolute
CONSISTENZA INIZIALE	4.920,0	20.435,9	(15.515,9)
ASSESTAMENTI DI INVENTARIO	0,0	(14.827,4)	14.827,4
BENI ACQUISTATI	1.535,6	580,0	955,6
AMMORTAMENTI	(1.021,1)	(1.268,4)	247,4
CONSISTENZA FINALE	**5.434,6**	*4.920,0*	*514,6*

La consistenza dei beni immobili, iscritta al valore di costo e comprensiva delle pertinenze fisse per ristrutturazioni, al pari dei beni mobili, viene determinata sulla base degli incrementi annuali al netto delle quote di ammortamento.

Anche per i beni immobili, pertanto, il valore iscritto in bilancio di 5 miliardi di lire è pari alla differenza tra i valori originari di acquisto ed i rispettivi ammortamenti.

BENI IMMOBILI *(DISTRIBUZIONE PER CATEGORIE DI BENI)*

	Valore originario	Ammortamenti	Valore di bilancio
PALAZZO SEDE DELLA CASSA DD.PP.	0,0	0,0	0,0
PALAZZO SEDE DELLE CASSE DI RISPARMIO POSTALE	0,0	0,0	0,0
ARCHIVIO GENERALE	1.000,0	480,1	519,9
SEDE DECENTRATA DI CASAGIOVE (CASERTA)	2.832,0	1.359,3	1.472,7
PERTINENZE FISSE DEGLI IMMOBILI	12.531,8	9.089,9	3.441,9
CONSISTENZA FINALE	**16.363,8**	*10.929,2*	*5.434,6*

Il palazzo sede della Cassa depositi e prestiti in via Goito ed il palazzo sede delle Casse di risparmio postale in piazza Dante risultano, a partire dal 1983, completamente ammortizzati.

Le pertinenze fisse degli immobili riguardano le opere di ristrutturazione a carattere permanente effettuate sulla sede della Cassa depositi e prestiti.

Le quote annuali di ammortamento dei beni immobili, in ragione del 3% annuo per i palazzi e del 5% annuo per le pertinenze, vengono poste a carico del fondo di riserva.

10. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali comprendono soltanto le spese per la pubblicità che, a partire dall'esercizio 1999, sono state iscritte per la prima volta nel bilancio di previsione delle spese di amministrazione.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	2000	1999	variazioni assolute
CONSISTENZA INIZIALE	2.065,5	0,0	2.065,5
SPESE DI PUBBLICITÀ	1.128,2	2.581,8	(1.453,6)
AMMORTAMENTI	(742,0)	(516,4)	(225,6)
CONSISTENZA FINALE	**2.451,7**	*2.065,5*	*386,2*

La consistenza finale delle immobilizzazioni immateriali (circa 2 miliardi di lire), in bilancio viene determinata sulla base degli incrementi annuali al netto delle quote di ammortamento.

11. CREDITI DIVERSI

La voce di 765 miliardi di lire evidenzia il valore delle attività non classificabili nelle sezioni precedenti.

CREDITI DIVERSI

	2000	1999	variazioni	
			assolute	%
CREDITI VERSO POSTE ITALIANE SPA PER MOVIMENTAZIONE DEL RISP.POSTALE	476.896,4	351.166,3	125.730,1	35,8
RATE SCADUTE E NON PAGATE	68.628,6	59.830,8	8.797,7	14,7
CREDITI PER ESTINZIONI ANTICIPATE	342,1	357,1	(14,9)	(4,2)
ORDINI DI RISCOSSIONE INESTINTI	164,0	448.419,5	(448.255,5)	(100,0)
CREDITI VERSO TESORERIE PROVINCIALI PER DEPOSITI IN CONTANTI	36.356,7	36.071,8	284,8	0,8
ALTRI	183.103,1	62.563,8	120.539,3	192,7
TOTALE	**765.490,9**	*958.409,3*	*(192.918,5)*	*(20,1)*

12. RATEI ATTIVI

Riguardano le quote di competenza degli interessi su titoli sia della Gestione propria che del Fondo di riserva ripartite come da tabella.

La posta ha presentato un decremento dovuto all'estinzione anticipata di diversi titoli relativi soprattutto al fondo di riserva.

RATEI ATTIVI

	2000	1999	variazioni	
			assolute	%
RATEI SU TITOLI PROPRI	223.961,3	232.728,3	(8.767,1)	(3,8)
RATEI SU TITOLI DEL FONDO DI RISERVA	45.495,7	114.703,8	(69.208,1)	(60,3)
TOTALE	**269.457,0**	*347.432,2*	*(77.975,2)*	*(22,4)*

STATO PATRIMONIALE - Passivo

1. RISPARMIO POSTALE

RISPARMIO POSTALE

	Consistenze			Raccolta netta	
	2000	1999	variazioni %	2000	1999
LIBRETTI POSTALI	**74.943.348,7**	70.518.877,1	6,3	**3.039.502,9**	9.494.738,9
BUONI POSTALI FRUTTIFERI	**232.562.137,2**	218.962.530,1	6,2	**(4.301.769,5)**	(1.245.911,6)
TOTALE	**307.505.485,9**	*289.481.407,2*	*6,2*	**(1.262.266,6)**	*8.248.827,3*

Il risparmio postale ha raggiunto a fine 2000 un ammontare complessivo di oltre 307 mila miliardi di lire con un incremento del 6,2% rispetto all'anno precedente.

Per quanto concerne, in particolare, i libretti postali, nel corso dell'esercizio hanno registrato una crescita di oltre 4.400 miliardi di lire in gran parte dovuta all'andamento positivo della raccolta netta (circa 3.040 miliardi di lire) ed in misura inferiore alla capitalizzazione degli interessi di fine anno.

D'altro lato, i buoni postali fruttiferi nel loro complesso hanno segnato un incremento di poco inferiore ai 13.600 miliardi di lire, pari al 6,2% che, come risulta dai dati relativi alla raccolta netta, è da attribuire esclusivamente alla capitalizzazione degli interessi di fine esercizio. Infatti, il saldo netto dei buoni postali fruttiferi è risultato nel 2000 negativo per circa 4.302 miliardi di lire.

LIBRETTI POSTALI

	Consistenze			Raccolta netta	
	2000	1999	variazioni %	2000	1999
LIBRETTI NOMINATIVI	**73.939.133,5**	69.509.979,8	6,4	**3.061.466,6**	9.461.597,9
LIBRETTI AL PORTATORE	**1.004.215,2**	1.008.897,4	(0,5)	**(21.963,7)**	33.141,1
TOTALE	**74.943.348,7**	*70.518.877,1*	*6,3*	**3.039.502,9**	*9.494.738,9*

Fra le tipologie dei libretti postali rimane predominante la categoria dei libretti nominativi che rappresentano circa il 98,7% del totale, mentre rimane ancora del tutto marginale quella dei libretti al portatore il cui saldo finale, comprensivo della capitalizzazione degli interessi, si attesta a circa 1.004 miliardi di lire, in leggera flessione rispetto al dato del precedente esercizio.

LIBRETTI NOMINATIVI *(MOVIMENTAZIONE NEL 2000)*

	Consistenza iniziale	Raccolta netta	Interessi dell'esercizio	Interessi di assestamento	Consistenza finale
ORDINARI	66.643.389,3	2.901.068,9	1.431.497,8	(69.274,1)	70.906.681,8
DI PREVIDENZA	19,0	(8,4)	0,0	(8,5)	2,2
ITALIANI ALL'ESTERO	963,6	0,4	16,5	0,0	980,5
VINCOLATI	141.672,6	(37.897,9)	3.124,8	0,0	106.899,6
PORTAFOGLIO ELETTRONICO	299.549,5	(52.603,9)	2.330,6	0,0	249.276,2
GIUDIZIARI INFRUTTIFERI	2.424.385,8	250.907,5	0,0	0,0	2.675.293,3
TOTALE	**69.509.979,8**	**3.061.466,6**	**1.436.969,8**	**(69.282,6)**	**73.939.133,5**