

SEZIONE 10 - ALTRE PASSIVITÀ - VOCE 100**10.1 Altre passività: composizione***(migliaia di euro)*

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2009	31/12/2008
1. Partite in corso di lavorazione	4.445	11.408
2. Oneri per il servizio di Raccolta Postale	918.044	659.775
3. Debiti verso l'Erario	317.212	300.092
4. Altre partite	14.686	13.310
Totale	1.254.387	984.585

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

Le principali poste di tale voce sono:

- il debito verso Poste Italiane, pari a 918 milioni di euro, per il servizio di gestione e collocamento dei prodotti del Risparmio Postale;
- il debito verso l'Erario, pari a circa 317 milioni di euro, relativo principalmente all'imposta sostitutiva applicata sugli interessi corrisposti sui Buoni fruttiferi postali e all'imposta sostitutiva per l'affrancaamento delle riserve in sospensione di imposta che verrà versata all'Erario nel mese di giugno 2010;
- le altre partite relative principalmente al debito verso fornitori e debiti verso dipendenti a vario titolo.

SEZIONE 11 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE - VOCE 110**11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue***(migliaia di euro)*

	31/12/2009	31/12/2008
A. Esistenze iniziali	691	738
B. Aumenti	823	725
B.1 Accantonamento dell'esercizio	823	725
B.2 Altre variazioni in aumento		
C. Diminuzioni	817	772
C.1 Liquidazioni effettuate	2	89
C.2 Altre variazioni in diminuzione	815	683
D. Rimanenze finali	697	691

SEZIONE 12 - FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 120**12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione***(migliaia di euro)*

Voci/Valori	31/12/2009	31/12/2008
1. Fondi di quiescenza aziendali		
2. Altri fondi per rischi e oneri	8.974	8.005
2.1 controversie legali	1.589	2.373
2.2 oneri per il personale	6.975	5.632
2.3 altri	410	
Totale	8.974	8.005

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue*(migliaia di euro)*

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali		8.005	8.005
B. Aumenti		7.444	7.444
B.1 Accantonamento dell'esercizio		7.385	7.385
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo		47	47
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto		12	12
B.4 Altre variazioni in aumento			
C. Diminuzioni		6.475	6.475
C.1 Utilizzo nell'esercizio		5.292	5.292
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto		29	29
C.3 Altre variazioni in diminuzione		1.154	1.154
D. Rimanenze finali		8.974	8.974

12.4 Fondi per rischi e oneri - Altri fondi

Gli altri fondi per rischi e oneri sono costituiti dagli accantonamenti a fronte di probabili oneri di natura tributaria.

SEZIONE 14 - PATRIMONIO DELL'IMPRESA - Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 E 200

14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

Il capitale sociale, interamente versato, ammonta a euro 3.500.000.000 e si compone di n. 245.000.000 azioni ordinarie e di n. 105.000.000 azioni privilegiate, ciascuna per un valore nominale di 10 euro.

La Società non possiede azioni proprie.

14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	245.000.000	105.000.000
- interamente liberate	245.000.000	105.000.000
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)		
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	245.000.000	105.000.000
B. Aumenti		
B.1 Nuove emissioni		
- a pagamento:		
- operazioni di aggregazioni di imprese		
- conversione di obbligazioni		
- esercizio di warrant		
- altre		
- a titolo gratuito:		
- a favore dei dipendenti		
- a favore degli amministratori		
- altre		
B.2 Vendita di azioni proprie		
B.3 Altre variazioni		
C. Diminuzioni		
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni		
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	245.000.000	105.000.000
D.1 Azioni proprie (+)		
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	245.000.000	105.000.000
- interamente liberate	245.000.000	105.000.000
- non interamente liberate		

14.4 Riserve di utili: altre informazioni*(migliaia di euro)*

Voci/Tipologie	31/12/2009	31/12/2008
Riserve di utili	4.809.203	3.664.760
Riserva legale	301.615	232.143
Altre riserve	4.507.588	3.432.617

Si forniscono di seguito le informazioni richieste dall'articolo 2427 punto 7-bis del codice civile.

(migliaia di euro)

Voci/Valori	Saldo al 31/12/2009	Possibilità di utilizzo (*)	Quota disponibile
Capitale	3.500.000	-	
Riserve	4.809.203		
- Riserva legale	301.615	B	232.142
- Altre Riserve di utili	4.507.588	A, B, C	3.432.618
Riserve da valutazione	2.136.389		
- Riserva AFS	1.967.616	-	-
- Riserva rivalutazione immobili	167.572	A, B	
- Riserva CFH	1.201	-	-
Totale	10.445.592		3.664.760

(*) A = per aumento di capitale; B = per copertura perdite; C = per distribuzione ai soci

In seguito alla decisione della Società di procedere nel 2010, mediante versamento all'Erario di un'imposta sostitutiva, all'affrancamento delle riserve in sospensione di imposta dovute alle rettifiche di valore di crediti, non imputate a conto economico, ma indicate nel quadro EC della dichiarazione dei redditi, saranno liberate da imposizione fiscale riserve per circa 711 milioni di euro.

ALTRE INFORMAZIONI

1. Garanzie rilasciate e impegni

(migliaia di euro)

Operazioni	31/12/2009	31/12/2008
1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria	135.307	102.557
a) Banche		
b) Clientela	135.307	102.557
2. Garanzie rilasciate di natura commerciale		
a) Banche		
b) Clientela		
3. Impegni irrevocabili a erogare fondi	13.938.926	10.044.879
a) Banche		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
b) Clientela	13.938.926	10.044.879
i) a utilizzo certo	13.938.926	10.044.879
ii) a utilizzo incerto		
4. Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
6. Altri impegni	316.821	247.276
Totale	14.391.054	10.394.712

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

(migliaia di euro)

Portafogli	31/12/2009	31/12/2008
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
2. Attività finanziarie valutate al fair value		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita		
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	131.000	
5. Crediti verso banche		
6. Crediti verso clientela	15.424.458	16.542.634
7. Attività materiali		

La CDP negli scorsi esercizi ha emesso titoli obbligazionari garantiti da un portafoglio ben diversificato di crediti derivanti da mutui con rimborso a carico di enti locali e regioni (c.d. covered bond). L'elenco dei mutui posti a garanzia (c.d. patrimonio destinato) è depositato presso il Registro delle Imprese di Roma e viene aggiornato a ogni nuova emissione e ogni qualvolta la CDP ne modifica la composizione.

Nel prospetto relativo alla situazione patrimoniale di bilancio della CDP viene data separata evidenza dell'ammontare concesso dei mutui a garanzia dell'emissione dei covered bond (evidenziato tra i crediti verso la clientela) e del corrispondente ammontare residuo da erogare (evidenziato nei debiti verso la clientela). Il programma di covered bond è stato attuato in base all'articolo 5, comma 18, del decreto di trasformazione, ai sensi del quale la CDP può destinare propri beni e rapporti giuridici al soddisfacimento dei diritti dei portatori di titoli da essa emessi. Lo stesso decreto prevede che, con riferimento al patrimonio destinato, la CDP detenga separatamente i libri e le scritture contabili prescritti dagli articoli 2214 e seguenti del codice civile.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 1 - GLI INTERESSI - Voci 10 E 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	31/12/2009	31/12/2008
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.943			4.943	10.265
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	4.266			4.266	5.687
4. Crediti verso banche		20.916	54.975	75.891	146.512
5. Crediti verso clientela	48.418	3.924.069		3.972.487	3.860.878
6. Attività finanziarie valutate al fair value					
7. Derivati di copertura	x	x			
8. Altre attività	x	x	3.502.245	3.502.245	4.115.694
Totale	57.627	3.944.985	3.557.220	7.559.832	8.139.036

La voce rappresenta la remunerazione delle attività svolte dalla CDP su:

- finanziamenti a banche e clientela: gli interessi attivi sui finanziamenti concessi dalla CDP sono pari a circa 3.945 milioni di euro;
- titoli di debito: gli interessi attivi su titoli di debito sono pari a circa 57,6 milioni di euro;
- gli interessi attivi su altre attività comprendono, principalmente, gli interessi attivi maturati sul conto corrente n. 29814, pari a circa 3.502 milioni di euro.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	31/12/2009	31/12/2008
1. Debiti verso banche centrali		x			
2. Debiti verso banche	14.080	x		14.080	36.149
3. Debiti verso clientela	1.584.644	x		1.584.644	2.195.958
4. Titoli in circolazione	x	3.614.231		3.614.231	3.452.969
5. Passività finanziarie di negoziazione			640	640	617
6. Passività finanziarie valutate al fair value					
7. Altre passività e fondi	x	x	325	325	281
8. Derivati di copertura	x	x	351.775	351.775	93.562
Totale	1.598.724	3.614.231	352.740	5.565.695	5.779.536

Gli interessi su debiti verso clientela si riferiscono principalmente alla remunerazione dei Libretti postali, pari a circa 1.286 milioni di euro, e alle somme retrocesse sui finanziamenti in ammortamento ma non ancora erogati dalla CDP, pari a circa 297 milioni di euro.

Gli interessi sui debiti rappresentati da titoli fanno riferimento alle emissioni obbligazionarie per circa 315 milioni di euro e ai Buoni fruttiferi postali per circa 3.294 milioni di euro.

Il differenziale negativo sulle operazioni di copertura è pari a circa 352 milioni di euro.

1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2009	31/12/2008
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	100.740	75.288
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	452.515	168.850
C. Saldo (A-B)	(351.775)	(93.562)