

### *Disponibilità liquide*

Le disponibilità liquide sono costituite dal denaro e valori effettivamente disponibili e immediatamente realizzabili, depositati presso conti correnti bancari, postali e i conti aperti presso la Tesoreria di Stato, in moneta nazionale o in moneta estera. Nelle giacenze di cassa sono compresi anche i valori bollati.

Le giacenze di cassa, gli assegni ed i depositi postali e bancari sono iscritti al valore nominale.

Le disponibilità in valuta estera, originariamente convertite in lire utilizzando i cambi in vigore nel momento della contabilizzazione, sono state allineate ai cambi correnti di fine anno.

Per maggiore chiarezza abbiamo indicato separatamente i saldi relativi alle disponibilità proprie dai saldi rinvenienti dalla gestione bancoposta.

### *Fondi per rischi ed oneri*

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per fronteggiare perdite o debiti, di esistenza certa o probabile, per i quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili in modo certo l'ammontare e/o il periodo di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi disponibili.

### *Trattamento di fine rapporto*

Riflette l'effettivo debito esistente alla chiusura del bilancio ed a far data dal 27 febbraio 1998 (trasformazione in S.p.A.) nei confronti di tutti i lavoratori dipendenti è determinato, in conformità ai dettami dell'art. 2120 del codice civile ed a quanto prescritto dalle leggi vigenti e dal contratto collettivo di lavoro.

Per il periodo precedente alla data di trasformazione, sulla base di specifica disposizione legislativa, Poste Italiane ha corrisposto all'Istituto Postelegrafonici (IPOST) appositi contributi finalizzati alla liquidazione dell'indennità di buonuscita sostitutiva dell'indennità di fine rapporto per i dipendenti delle Poste (vedi pag.41).

*Crediti e debiti bancoposta e Tesoreria dello Stato*

Le attività e le passività afferenti i servizi delegati svolti nell'ambito della gestione bancoposta sono iscritte al valore nominale. Le partite debitorie relative ai fondi che la Società preleva dalle Tesorerie Provinciali a titolo di anticipazioni di Tesoreria sono iscritte in bilancio al netto di quelle creditorie nei confronti dei singoli soggetti - INPS, INPDAP, Ministero di Grazia e Giustizia ecc.- per conto dei quali la Società effettua pagamenti con i fondi prelevati. Tale criterio di rappresentazione, adottato a partire dal bilancio 1999 anche in seguito alla stipula della nuova convenzione con il Tesoro che regola i rapporti in parola, è preferibile in quanto:

- . le anticipazioni di tesoreria sono vincolate al pagamento in conto dei soggetti di cui si è detto in precedenza;
- . le partite creditorie e debitorie sono originate da attività comunque "gestite" per conto di un unico soggetto giuridico, lo Stato.

Inoltre, a seguito della separazione dei flussi finanziari da ritenersi svincolati da obblighi di impiego a favore della Pubblica Amministrazione, tutti i saldi relativi alla gestione dei vaglia interni ed internazionali, cambiavalute, postcheque, ecc., sono stati esposti tra i debiti e i crediti diversi di pertinenza della Società, anziché nei crediti e nei debiti afferenti la gestione dei servizi delegati bancoposta come avveniva fino allo scorso esercizio.

Per gli opportuni confronti sono state effettuate coerenti riclassifiche dei saldi relativi all'esercizio precedente.

In ogni caso, nel commento alle poste patrimoniali nel seguito di questa nota integrativa è data ampia informativa dei rapporti sottostanti e dei saldi creditori e debitori che compongono il saldo netto esposto in bilancio.

***Ratei e Risconti***

Sono determinati in base al principio della competenza temporale, ai sensi dell'ultimo comma dell'art. 2424 bis del Codice Civile, e comprendono costi e ricavi attribuibili a più esercizi.

***Conti d'ordine***

Gli impegni e le garanzie sono iscritti tra i conti d'ordine sulla base del valore nominale.

I libretti di deposito e i buoni postali, inclusivi degli interessi maturati al 31 dicembre 1999, sono iscritti tra i conti d'ordine in quanto risparmio raccolto in nome e per conto della Cassa Depositi e Prestiti

I beni di terzi sono iscritti al valore facciale o al valore di una lira nel caso di beni in concessione.

I contratti derivati sono iscritti in base al capitale di riferimento.

***Costi e ricavi***

Sono determinati in base al principio della competenza economica e della prudenza.

Coerentemente con i precedenti bilanci, i ricavi per prestazioni e servizi prestati al Ministero del Tesoro e ad altre Amministrazioni dello Stato, sono prudenzialmente riconosciuti sulla base delle disponibilità finanziarie iscritte nei rispettivi capitoli di spesa dei Bilanci dei Ministeri, anche se inferiori a quanto effettivamente maturato sulla base dell'applicazione delle Convenzioni vigenti con gli stessi.

***Imposte sul reddito d'esercizio***

L'onere per imposte sul reddito è rilevato sulla base della migliore stima del reddito imponibile determinato nel rispetto delle norme vigenti in materia.

Si è tenuto, altresì conto di quanto statuito dal nuovo principio contabile n. 25 dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri in materia di imposte differite e anticipate: pertanto le imposte anticipate, così come il beneficio fiscale connesso a perdite riportabili a nuovo,

sono rilevate qualora vi sia ragionevole certezza della loro recuperabilità futura, e le passività per imposte differite non sono rilevate quando esistono scarse possibilità che il relativo debito insorga.

### *Dividendi*

I dividendi sono rilevati per competenza nel momento in cui sorge il diritto alla riscossione, in conseguenza della delibera assunta dalla assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve.

Pertanto, al fine di fornire una rappresentazione più coerente con il principio generale della "competenza economica" (o "maturazione") nel caso di dividendi relativi ad utili prodotti da società controllate, questi vengono imputati allo stesso esercizio in cui tali utili sono stati realizzati. Ciò a condizione che la data di approvazione del bilancio della società controllante sia successiva a quella di approvazione dei bilanci delle società controllate e delle relative delibere di distribuzione degli utili.

Il credito d'imposta sui dividendi concorre alla formazione del reddito imponibile ed alla determinazione dell'IRPEG dovuta, nell'esercizio in cui i dividendi stessi sono incassati.

### *Beni in leasing*

I beni strumentali, oggetto di leasing finanziario sono rilevati in conformità con l'impostazione contabile coerente con l'attuale interpretazione legislativa in materia, che prevede l'imputazione dei relativi canoni tra i costi d'esercizio.

### *Contratti derivati*

La società ha posto in essere contratti di interest rate swap, con l'intento di copertura di attività e passività dal rischio derivante da variazioni nei tassi di interesse.

I differenziali di interesse da incassare o da pagare sugli interest rate swap sono imputati a conto economico per competenza lungo la durata del contratto. I differenziali di interesse maturati ma non ancora liquidati alla data di chiusura dell'esercizio sono rilevati nelle voci "Ratei attivi" o "Ratei passivi".

Gli utili o le perdite sui contratti derivati di copertura, derivanti da chiusura anticipata, sono imputati a conto economico nella data in cui si realizzano.

**COMMENTI ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE****ATTIVO****Immobilizzazioni immateriali****31.12.98  
64.981****31.12.99  
126.752**

Tabella n. 1 - Movimentazione immobilizzazioni immateriali

| Descrizione                                       | 31/12/98       |                  |                 | Variazioni dell'esercizio |               |                 | 31/12/99       |                  |                 |
|---------------------------------------------------|----------------|------------------|-----------------|---------------------------|---------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|
|                                                   | Costo          | Ammort. cumulado | Valore Bilancio | Increment.                | Riclassif.    | Amm.to          | Costo          | Ammort. cumulado | Valore Bilancio |
| Diritti di brevetto ind.le e diritti opere d'ing. | 34.102         | (24.339)         | 9.763           | 39.966                    | 6.056         | (21.390)        | 80.124         | (45.729)         | 34.395          |
| Concess. licenze, marchi                          | 188            | (70)             | 118             |                           | 5             | (39)            | 193            | (109)            | 85              |
| Altre imm.immateriali                             | 82.303         | (39.103)         | 43.201          | 38.416                    | 16.478        | (24.893)        | 137.197        | (63.996)         | 73.201          |
| Immobil. in corso e acconti                       | 11.899         | -                | 11.899          | 15.292                    | (8.120)       |                 | 19.071         | 0                | 19.071          |
| <b>TOTALE</b>                                     | <b>128.492</b> | <b>(63.512)</b>  | <b>64.981</b>   | <b>93.674</b>             | <b>14.419</b> | <b>(46.322)</b> | <b>236.585</b> | <b>(109.834)</b> | <b>126.752</b>  |

Ai fini del bilancio per l'esercizio 1999, e contrariamente a quanto effettuato negli esercizi precedenti, la Società ha capitalizzato l'IVA sugli acquisti di immobilizzazioni nei limiti della percentuale di indetraibilità calcolata ai sensi dell'art. 19 bis del D.P.R. n. 633/72.

L'incremento registrato nel corso dell'esercizio 1999 della voce Diritti di brevetto industriale e diritti opere dell'ingegno, di lire 39.966 milioni, è attribuibile essenzialmente all'acquisto dei programmi applicativi relativi ai nuovi servizi di sportello e alla gestione dei conti correnti postali.

L'incremento registrato nella voce Altre immobilizzazioni immateriali, di lire 38.416 milioni, si riferisce principalmente alla capitalizzazione delle spese per migliorie e manutenzione straordinaria sostenute nel corso dell'esercizio sugli immobili in locazione, nonché su beni demaniali utilizzati dalla Società. Tali oneri sono ammortizzati sulla base della loro effettiva residua possibilità di utilizzazione economica, tenuto comunque conto della durata dei contratti di locazione.

L'incremento pari a lire 15.292 milioni delle immobilizzazioni immateriali in corso è relativo principalmente ai costi sostenuti per lo sviluppo sul territorio della rete di trasmissione dati, nonché per lo sviluppo del sistema integrato SAP.

Le riclassifiche sono per lire 8.120 milioni dovute a trasferimenti da immobilizzazioni immateriali in corso e per il saldo netto di lire 14.419 milioni a trasferimenti da immobilizzazioni materiali.

*Immobilizzazioni materiali*

*31.12.1998*  
*5.571.080*

*31.12.99*  
*5.724.996*

Il valore netto delle immobilizzazioni materiali e i movimenti intervenuti nell'esercizio nel costo capitalizzato sono riportati nelle successive tabelle n. 2 e 3.

## XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n.2 - Immobilizzazioni Materiali

| Descrizione                       | Valore al 31/12/98 |                    |                    | Valore al 31/12/99 |                    |                    | Variazioni<br>(+/-) |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
|                                   | Costo Storico      | Fondo Amm.to       | Valore in Bilancio | Costo Storico      | Fondo Amm.to       | Valore in Bilancio |                     |
| Terreni                           | 39.729             | -                  | 39.729             | 39.734             |                    | 39.734             | 5                   |
| Fabbricati civili                 | 951.638            | -                  | 951.638            | 846.806            |                    | 846.806            | (104.832)           |
| Fabbricati strumentali            | 5.125.414          | (1.821.305)        | 3.304.109          | 5.521.224          | (2.078.447)        | 3.442.776          | 138.667             |
| Costruzioni Leggere               | 830                | (108)              | 722                | 1.942              | (247)              | 1.695              | 973                 |
| Tot.Terreni e Fabbricati          | 6.117.611          | (1.821.413)        | 4.296.198          | 6.409.706          | (2.078.694)        | 4.331.012          | 34.813              |
| Impianti                          | 1.297.716          | (852.088)          | 445.628            | 2.000.880          | (1.098.684)        | 902.196            | 456.567             |
| Centrali elettriche e elettron.   | 511.129            | (507.634)          | 3.495              | 471.020            | (469.369)          | 1.651              | (1.844)             |
| Ponti radio                       | 54.764             | (54.348)           | 416                | 54.764             | (54.740)           | 24                 | (392)               |
| Tot.Impianti e Macchinari         | 1.863.609          | (1.414.070)        | 449.539            | 2.526.664          | (1.622.793)        | 903.871            | 454.331             |
| Attrezzature                      | 157.037            | (121.696)          | 35.341             | 179.290            | (142.391)          | 36.899             | 1.557               |
| Tot.Attez. Ind. e comm.           | 157.037            | (121.696)          | 35.341             | 179.290            | (142.391)          | 36.899             | 1.557               |
| Altre immob. materiali            | 1.115.847          | (959.647)          | 156.200            | 1.058.684          | (920.917)          | 137.767            | (18.434)            |
| Immob.materiali in corso ed acc.t | 633.799            |                    | 633.799            | 315.446            |                    | 315.446            | (318.353)           |
| Immob.materiali in corso          | 633.799            |                    | 633.799            | 315.446            |                    | 315.446            | (318.353)           |
| <b>Totale immob.materiali</b>     | <b>9.887.903</b>   | <b>(4.316.826)</b> | <b>5.571.077</b>   | <b>10.489.790</b>  | <b>(4.764.795)</b> | <b>5.724.995</b>   | <b>153.914</b>      |

Vale per le immobilizzazioni materiali quanto detto nel paragrafo relativo alle immateriali, circa la capitalizzazione dell'IVA sugli acquisti per la quota indetraibile.

La movimentazione delle immobilizzazioni materiali nell'esercizio è riepilogata nella tabella n. 3.

Tab.3 Movimentazione Immobilizzazioni Materiali

| Descrizione                          | Valori al 31/12/98 |                 |               | Variazioni dell'esercizio |                          |                          |                  |           |              | Valori al 31/12/99 |                    |               |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------|---------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|-----------|--------------|--------------------|--------------------|---------------|
|                                      | Costo Storico      | Fondo Svalutaz. | Costo Storico | Rettif.                   | Riclas. da Imm. In corso | Riclas. Tra Immob. zioni | Nuovi Invest. ti | Dismiss.  | Svalutazioni | Costo Storico      | Fondo Svalutazione | Costo Storico |
| Terreni                              | 39.729             |                 | 39.729        | -                         |                          |                          | 6                | (1)       |              | 39.734             |                    | 39.734        |
| Fabbricati civili                    | 956.506            | (4.868)         | 951.638       |                           | 9.924                    |                          | 2.967            | (117.723) |              | 851.674            | (4.868)            | 846.806       |
| Fabbricati strumentali               | 5.559.937          | (434.523)       | 5.125.414     | 192.032                   | 212.112                  | (39.270)                 | 51.303           | (2.977)   | (17.390)     | 5.973.137          | (451.913)          | 5.521.224     |
| Costruzioni Leggere                  | 830                |                 | 830           | -                         |                          |                          | 1.112            | -         |              | 1.942              |                    | 1.942         |
| Tot. Terreni e Fabbricati            | 6.557.002          | (439.391)       | 6.117.611     | 192.032                   | 222.036                  | (39.270)                 | 55.388           | (120.701) | (17.390)     | 6.866.487          | (456.781)          | 6.409.706     |
| Impianti                             | 1.449.992          | (152.276)       | 1.297.716     | 139.540                   | 543.250                  |                          | 20.887           | (513)     |              | 2.153.156          | (152.276)          | 2.000.880     |
| Centrali elettriche e elettron.      | 554.228            | (43.099)        | 511.129       | -                         |                          |                          | 971              | (41.080)  |              | 514.119            | (43.099)           | 471.020       |
| Ponti radio                          | 54.764             |                 | 54.764        | -                         |                          |                          |                  |           |              | 54.764             |                    | 54.764        |
| Tot. Impianti e Macchinari           | 2.058.984          | (195.375)       | 1.863.609     | 139.540                   | 543.250                  |                          | 21.858           | (41.593)  |              | 2.722.039          | (195.375)          | 2.526.664     |
| Attrezzature                         | 157.037            | -               | 157.037       | -                         | -                        | 15.465                   | 7.862            | (1.026)   | (48)         | 179.338            | (48)               | 179.290       |
| Tot. Attrez. Ind. e comm.            | 157.037            | -               | 157.037       | -                         | -                        | 15.465                   | 7.862            | (1.026)   | (48)         | 179.338            | (48)               | 179.290       |
| Tot. altre immob. materiali          | 1.115.847          | -               | 1.115.847     |                           | 9.986                    |                          | 56.587           | (123.736) |              | 1.058.684          | -                  | 1.058.684     |
| Immob. materiali in corso ed acc. ti | 633.799            | -               | 633.799       | 5.409                     | (789.691)                | 23.805                   | 442.124          | -         |              | 315.446            |                    | 315.446       |
| Tot. Immob. materiali in corso       | 633.799            | -               | 633.799       | 5.409                     | (789.691)                | 23.805                   | 442.124          | -         |              | 315.446            | -                  | 315.446       |
| Totale Immob. materiali              | 10.522.669         | (634.766)       | 9.887.903     | 336.981                   | (14.419)                 | -                        | 583.819          | (287.061) | (17.438)     | 11.141.994         | (652.204)          | 10.489.790    |

Le principali variazioni che hanno interessato le immobilizzazioni materiali sono relative a:

1) Rettifiche nette sulle consistenze iniziali per i seguenti importi:

**Tabella n. 4 - Rettifiche sulle consistenze iniziali**

|                                                                      | Costo          | Fondo Amm.to     | Fondo svalutazione | Rettifiche nette |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|--------------------|------------------|
| Fabbricati strumentali                                               | 192.032        | (108.934)        | (17.391)           | 65.707           |
| Impianti e macchinari, attrezzat. e altre immobilizzazioni materiali | 139.540        | (104.411)        | (48)               | 35.081           |
| Immobilizzazioni incorso                                             | 5.409          |                  |                    | 5.409            |
| <b>Totale rettifiche</b>                                             | <b>336.981</b> | <b>(213.345)</b> | <b>(17.439)</b>    | <b>106.197</b>   |

Tali rettifiche sono emerse a conclusione di una complessa attività di ricognizione dei costi attribuibili ai cespiti di proprietà, dei relativi ammortamenti via via maturati e delle svalutazioni operate. Si riferiscono principalmente a fabbricati e impianti del Centro Nazionale di Scanzano e di "Tracking and Tracing". Il valore netto di lire 106.197 milioni ha comportato un effetto positivo sul conto economico dell'esercizio iscritto nei "Proventi straordinari".

- 2) Investimenti per lire 583.819 milioni costituiti principalmente da: lire 55.388 milioni relativi a terreni e fabbricati, riconducibili alla capitalizzazione di spese di manutenzione straordinaria; lire 21.858 milioni per l'implementazione della rete LAN e del Piano Generale Operativo (informatizzazione degli Uffici postali); lire 7.862 milioni per attrezzature e lire 56.587 milioni relative ad altre immobilizzazioni materiali, macchine d'ufficio e sistemi di trasporto interni; lire 442.124 milioni, riferibili a investimenti in corso di realizzazione riguardanti in particolare l'informatizzazione degli uffici postali.
- 3) Le riclassifiche da immobilizzazioni in corso, pari a lire 789.691 milioni, hanno riguardato cespiti entrati in attività nel corso dell'esercizio, per lire 222.036 milioni, impianti e macchinari, per lire 543.250 milioni, e migliorie per lire 14.419 milioni,

di cui si è detto, riclassificate alle immobilizzazioni immateriali.

- 4) I decrementi, pari a lire 287.061 milioni, sono relativi a vendite di terreni e alloggi di servizio per il personale, per lire 117.724 milioni, vendite di fabbricati strumentali, per lire 2.977 milioni, vendite di impianti e macchinari, per lire 41.596 milioni, vendite di attrezzature e altre immobilizzazioni per lire 124.764 milioni.

*Immobili da destinare ad uffici addetti al controllo delle concessioni di telecomunicazione ovvero ai controlli delle emissioni radioelettriche.*

La voce immobilizzazioni materiali comprende quei beni che, con decreto del 6.8.1998, il Ministero delle Comunicazioni ha individuato per destinarli agli uffici addetti al controllo delle concessioni di telecomunicazione, ovvero ai controlli delle emissioni radioelettriche. Tali beni, costituiti da porzioni di fabbricati di proprietà della Società o in servitù d'uso, sono -insieme a tutti gli altri cespiti- iscritti in bilancio ad un valore netto contabile lire 17.144 milioni.

In considerazione della specifica destinazione a servizio postale di taluni degli immobili individuati dal predetto decreto, sussiste un contenzioso giurisdizionale; il suddetto provvedimento appare illegittimamente lesivo del patrimonio societario. Pertanto il valore netto contabile di tali porzioni immobiliari non è stato stornato dal bilancio, bensì accantonato al fondo rischi.

*Fondi Ammortamento*

I movimenti dei Fondi di Ammortamento, portati a decremento del valore dei cespiti a cui si riferiscono, sono di seguito evidenziati:

## XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 5 - Movimentazione Fondi Ammortamento

| Descrizione                     | Saldo<br>al<br>31/12/98 | Incrementi |         |          |           | Saldo<br>al<br>31/12/99 |
|---------------------------------|-------------------------|------------|---------|----------|-----------|-------------------------|
|                                 |                         | Rettifiche | Amm.ti  | Riclass. | Dismis.   |                         |
| Terreni                         | -                       |            |         |          |           |                         |
| Fabbricati civili               | -                       |            |         |          |           |                         |
| Fabbricati strumentali          | 1.821.305               | 108.934    | 155.131 | - 5.848  | (1.075)   | 2.078.447               |
| Costruzioni Leggere             | 108                     | -          | 139     |          |           | 247                     |
| Tot.Terreni e Fabbricati        | 1.821.413               | 108.934    | 155.270 | (5.848)  | (1.075)   | 2.078.694               |
| Impianti                        | 852.088                 | 96.914     | 149.737 | -        | (55)      | 1.098.684               |
| Centrali elettriche e elettron. | 507.634                 | -          | 2.806   |          | (41.071)  | 469.369                 |
| Ponti radio                     | 54.348                  |            | 392     |          |           | 54.740                  |
| Tot.Impianti e Macchinari       | 1.414.070               | 96.914     | 152.935 | -        | (41.126)  | 1.622.793               |
| Attrezzature                    | 121.696                 | 7.497      | 8.376   | 5.848    | (1.026)   | 142.391                 |
| Tot.Attrez. Ind. e comm.        | 121.696                 | 7.497      | 8.376   | 5.848    | (1.026)   | 142.391                 |
| Tot. Altre immob. materiali     | 959.647                 | -          | 83.987  |          | (122.717) | 920.916                 |
| Totale fondi amm.to Imm.ma      | 4.316.826               | 213.345    | 400.568 | -        | (165.944) | 4.764.794               |

Immobilizzazioni Finanziarie

|           |           |
|-----------|-----------|
| 31.12.98  | 31.12.99  |
| 8.264.875 | 7.130.267 |

Le partecipazioni si sono movimentate come segue:

## XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 6 - Movimentazione delle partecipazioni

| <i>Denominazione</i>         | Saldo<br>31.12.98 | Aument<br>Sortizioni      Acquisi |          | Riclassifiche | Rettifiche di valore<br>Rival.      Sval. |                  | Saldo<br>31.12.99 |
|------------------------------|-------------------|-----------------------------------|----------|---------------|-------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <i>Imprese controllate</i>   |                   |                                   |          |               |                                           |                  |                   |
| Poste Vita S.p.A.            | 44.841            |                                   |          |               |                                           | (893)            | 43.948            |
| SIM Poste S.p.A.             | 20.137            |                                   |          |               | 47                                        |                  | 20.184            |
| Postel S.p.A.                | 21.968            |                                   |          |               |                                           | (1.747)          | 20.221            |
| SDA Express Courier S.r.l.   | 151.378           |                                   |          | 55.266        |                                           | (153.366)        | 53.278            |
| Transcoop S.r.l.             | 45.786            |                                   |          | (45.786)      |                                           |                  | -                 |
| International Courier S.r.l. | 9.480             |                                   |          | (9.480)       |                                           |                  | -                 |
| Special Transport S.r.l.     | 106               |                                   |          |               |                                           | (38)             | 68                |
| Bancoposta Fondi S.p.A. SGR  | -                 | 3.834                             |          |               |                                           |                  | 3.834             |
| Postecom S.p.A.              | -                 | 12.375                            |          |               |                                           |                  | 12.375            |
| <i>Altre Partecipazioni</i>  |                   |                                   |          |               |                                           |                  |                   |
| Eurogiro Network             | 121               |                                   |          |               |                                           |                  | 121               |
| <b>Totale</b>                | <b>293.817</b>    | <b>16.209</b>                     | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>47</b>                                 | <b>(156.044)</b> | <b>154.029</b>    |

Le sottoscrizioni riguardano la costituzione di Postecom S.p.A. (lire 12.375 milioni) e di Bancoposta Fondi S.p.A. (lire 3.834 milioni).

Le riclassifiche sono riferite all'operazione di fusione per incorporazione delle controllate Transcoop S.r.l. e International Courier S.r.l. nella SDA S.r.l., che ha avuto luogo nell'esercizio nell'ambito del processo di riorganizzazione del Gruppo SDA..

Le rettifiche di valore riguardano, per lire 153.366 milioni, l'adeguamento, al valore di patrimonio netto della partecipazione nella SDA S.r.l.. Infatti, il maggior valore d'acquisto in tale partecipazione rispetto al suo valore di patrimonio netto contabile era dovuto a plusvalori che nel corso del 1999 sono stati realizzati a seguito del conferimento dei rami d'azienda nella SDA S.p.A.. Successivamente, detti plusvalori sono stati trasferiti da SDA S.r.l. alla Società Poste Italiane sotto forma di dividendi.

Conseguentemente, si è reso necessario adeguare il valore di carico della partecipazione in SDA S.r.l. al nuovo valore di patrimonio netto.

I restanti importi sono relativi alla quota di competenza del risultato d'esercizio delle partecipazioni valutate con il criterio del patrimonio netto

L'elenco delle partecipazioni in imprese Controllate e Collegate al 31 Dicembre 1999 come previsto dal punto n. 5 dell' art. 2427 del codice civile è il seguente:

Tabella n. 7 - Elenco delle partecipazioni in imprese controllate

| Denominazione                         | Capitale Sociale | Patrimonio Netto | Utile (Perdita) | Quota % posseduta | Patrim. Netto di spettanza | Valore di bilancio al 31.12.99 | Differenza tra valore a bilancio e Patr. Netto |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|
| Poste Vita S.p.A.<br>(Roma)           | 40.000           | 43.948           | (893)           | 100%              | 43.948                     | 43.948                         | -                                              |
| SIM Poste S.p.A.<br>(Milano)          | 20.000           | 20.184           | 47              | 100%              | 20.184                     | 20.184                         | -                                              |
| Postel S.p.A.<br>(Roma)               | 40.000           | 36.766           | (3.177)         | 55%               | 20.221                     | 20.221                         | -                                              |
| SDA Express Courier S.r.l.<br>(Roma)  | 2.250            | 53.278           | 167.224         | 100%              | 53.278                     | 53.278                         | -                                              |
| Special Transport S.r.l.<br>(Roma)    | 99               | 68               | (42)            | 100%              | 68                         | 68                             | -                                              |
| Bancoposta Fondi S.p.A. SGR<br>(Roma) | 3.873            | 3.785            | (88)            | 99%               | 3.746                      | 3.834                          | -88                                            |
| Postecom S.p.A.<br>(Roma)             | 12.500           | 12.273           | (227)           | 99%               | 12.150                     | 12.375                         | -225                                           |

Il valore di carico delle due società neo costituite, Bancoposta Fondi S.p.A. SGR e Postecom S.p.A., non è stato rettificato in quanto le perdite dell'esercizio sono dovute esclusivamente ai costi sostenuti nella fase di avvio dell'attività.

*Crediti verso Controllante*

I Crediti verso controllante, pari a lire 6.947.338 milioni, sono costituiti da crediti finanziari nei confronti del Ministero del Tesoro e riguardano:

- per lire 2.000.000 milioni, il residuo credito per l'apporto al capitale sociale da parte dello Stato all'atto della trasformazione delle Poste Italiane in società per azioni, previsto dall'art. 53, comma 13, della Legge Finanziaria del 1998 che ne prevede il versamento in quote annuali di importo pari a lire 1.000.000 milioni, a decorrere dal 1999. Nel 2000 sono stati incassati ulteriori lire 1.000.000 milioni. La contropartita di tale credito è stata appostata in un'apposita riserva di patrimonio netto;
- per lire 4.947.338 milioni, le quote capitale incluse nelle rate di ammortamento dei prestiti per investimenti patrimoniali che, ai sensi delle leggi autorizzative dei prestiti, fanno carico al Tesoro. Le quote capitali sono rimborsate dal Tesoro al momento in cui la Società effettua il pagamento delle rate. I crediti in oggetto, in base alle leggi indicate di seguito, non sono fruttiferi di interessi in quanto correlati a prestiti le cui quote capitale - ed in parte gli interessi - sono a carico dello Stato.

Il credito per rimborso quota capitale si riferisce ai mutui erogati dalla Cassa Depositi e Prestiti in base alle seguenti leggi:

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| lg.227/75                 | 106.985          |
| lg.227/75 mecc.serv.PT    | 133.568          |
| lg.39/82 succ.mod serv.PT | 3.298.773        |
| lg.887/84                 | 1.399.877        |
| lg.41/86                  | 8.135            |
| <b>TOTALE</b>             | <b>4.947.338</b> |

La scadenza dei crediti verso controllante è illustrata, ai sensi dell'art. 2424 del codice civile, nella seguente tabella:

## XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 8 - Crediti verso Controllante

| Descrizione              | 31.12.98           |                          |                      |                  | 31.12.99           |                          |                      |                  |
|--------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------|------------------|--------------------|--------------------------|----------------------|------------------|
|                          | Importi scadenti   |                          |                      |                  | Importi scadenti   |                          |                      |                  |
|                          | Entro es.<br>succ. | dal 2° al 5°<br>es.succ. | oltre 5° es<br>succ. | TOTALE           | Entro es.<br>succ. | dal 2° al 5°<br>es.succ. | oltre 5° es<br>succ. | TOTALE           |
| Apporto Capitale Sociale | 1.000.000          | 2.000.000                | -                    | 3.000.000        | 1.000.000          | 1.000.000                |                      | 2.000.000        |
| Prestiti / Min.Tesoro    | -                  | 1.445.818                | 3.501.520            | 4.947.338        |                    | 1.959.754                | 2.987.584            | 4.947.338        |
| <b>TOTALE</b>            | <b>1.000.000</b>   | <b>3.445.818</b>         | <b>3.501.520</b>     | <b>7.947.338</b> | <b>1.000.000</b>   | <b>2.959.754</b>         | <b>2.987.584</b>     | <b>6.947.338</b> |

(importi in lire miliardi)

*Crediti verso altri*

I crediti verso altri, pari a lire 5.444 milioni, sono costituiti da depositi cauzionali, pressochè scadenti oltre il quinto esercizio successivo al 1999.

I depositi cauzionali attivi si riferiscono per lire 4.950 milioni ai depositi eseguiti a favore del Ministero delle Finanze per l'espletamento del servizio di distribuzione dei valori bollati e dell'Assessorato Bilancio e Finanze della Regione Sicilia; i rimanenti sono a favore di Telecom e di altri soggetti a fronte di servizi ricevuti.

*Altri titoli*

La voce Altri titoli, pari a lire 23.456 milioni, comprende per lire 17.338 milioni i depositi effettuati da terzi su libretti postali intestati alla Società, a titolo di deposito cauzionale a fronte di contratti di utenza telex, di locazione alloggi ovvero di fornitura di prestazioni. L'importo restante di lire 6.118 milioni, rappresenta il costo sostenuto per l'acquisto di opzioni "call" finalizzate all'assunzione di partecipazioni nel servizio di recapito urbano.

E' facoltà della Società esercitare i diritti d'opzione in parola in un arco temporale tra il 2003 e il 2005.

|                  |                 |                 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Rimanenze</b> | <b>31.12.98</b> | <b>31.12.99</b> |
|                  | <b>37.075</b>   | <b>33.195</b>   |

Le rimanenze risultano così composte:

**Tabella n. 9 - Rimanenze di materie prime sussidiarie e di consumo**

| Descrizione                      | Saldo<br>31.12.98 | Saldo<br>31.12.99 | Variaz.<br>+ / (-) |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Materiali di consumo             | 56.153            | 41.304            | (14.849)           |
| Fondo svalut. mater. cons.       | (19.536)          | (9.280)           | 10.256             |
| <b>Tot. Materiali di consumo</b> | <b>36.617</b>     | <b>32.024</b>     | <b>(4.593)</b>     |
| Acconti a fornitori              | 458               | 1.171             | 713                |
| <b>Totale</b>                    | <b>37.075</b>     | <b>33.195</b>     | <b>(3.880)</b>     |

I materiali di consumo si sono decrementati anche per effetto della dismissione di materiali obsoleti o non più utilizzabili.

|                |                   |                   |
|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>Crediti</b> | <b>31.12.98</b>   | <b>31.12.99</b>   |
|                | <b>34.328.413</b> | <b>37.115.995</b> |

I crediti sono così composti:

**Tabella n. 10 - Crediti**

| Descrizione                | Saldo<br>31.12.98 | Saldo<br>31.12.99 | Variaz. + (-)    |
|----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Crediti verso clienti      | 3.459.117         | 3.939.830         | 480.713          |
| Crediti verso controllate  | 1.392             | 84.758            | 83.366           |
| Crediti verso Controllante | 1.168.170         | 1.370.098         | 201.928          |
| Crediti verso altri        | 522.916           | 777.712           | 254.796          |
| Crediti Bancoposta         | 29.176.818        | 30.943.596        | 1.766.778        |
| <b>Totale</b>              | <b>34.328.413</b> | <b>37.115.995</b> | <b>2.787.582</b> |