

<b>Proventi ed Oneri Finanziari</b>	<b>31.12.01</b>	<b>31.12.00</b>
	<b>(125.236)</b>	<b>(153.466)</b>

I proventi ed oneri finanziari sono composti come segue:

**Tabella n. 55 - Proventi ed oneri finanziari**

Descrizione	Saldo al 31.12.01	Saldo al 31.12.00	Variaz. + / (-)
Interessi passivi ed oneri finanziari	(187.380)	(203.680)	16.300
Interessi attivi e proventi finanziari	62.144	50.214	11.930
<b>Totale</b>	<b>(125.236)</b>	<b>(153.466)</b>	<b>28.230</b>

In dettaglio gli interessi passivi e gli oneri finanziari sono così composti:

**Tabella n. 56 - Interessi passivi ed oneri finanziari**

Descrizione	Saldo al 31.12.01	Saldo al 31.12.00	Variaz. + / (-)
Interessi passivi su mutui Cassa DD.PP.	102.724	112.606	(9.882)
Altri interessi passivi	82.297	82.241	56
Interessi di mora	320	1.088	(768)
Perdite su cambi	1.618	7.461	(5.843)
Interessi passivi verso controllate	421	284	137
<b>Totale</b>	<b>187.380</b>	<b>203.680</b>	<b>(16.300)</b>

La voce più rilevante è costituita da interessi passivi su anticipazioni relative ai prestiti contratti con la Cassa Depositi e Prestiti. Il decremento è riconducibile essenzialmente al progressivo rimborso del debito originario.

La voce altri interessi passivi accoglie oneri finanziari relativi a prestiti obbligazionari, finanziamenti bancari, spese e commissioni bancarie ed oneri relativi a contratti derivati.

Gli interessi passivi verso controllate sono costituiti da 65 migliaia di euro di oneri per finanziamenti a breve e 356 migliaia di euro per interessi su conti correnti intersocietari.

In dettaglio gli interessi attivi ed i proventi finanziari sono così composti:

Tabella n. 57 - Interessi attivi ed altri proventi finanziari

Descrizione	Saldo al 31.12.01	Saldo al 31.12.00	Variaz. +/( - )
Interessi attivi da controllante	7.970	12.284	(4.314)
Interessi ed altri proventi	29.893	30.843	(950)
Interessi su buoni postali	12.721	3.734	8.987
Interessi attivi da controllate	11.560	3.353	8.207
<b>Totale</b>	<b>62.144</b>	<b>50.214</b>	<b>11.930</b>

Gli interessi attivi da controllante includono 6.936 migliaia di euro derivanti dall'attualizzazione del credito verso il Ministero del Tesoro per le compensazioni finanziarie relative al triennio 1994-1996, di cui si è detto nell'apposita sezione dell'attivo, e interessi attivi sul conto aperto presso la Tesoreria dello Stato.

Gli interessi ed altri proventi finanziari accolgono interessi attivi su impieghi a breve termine per 11.385 migliaia di euro, utili su cambi per 4.008 migliaia di euro, proventi da contratti derivati per 8.793 migliaia di euro, proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono immobilizzazioni per 3.991 migliaia di euro e 1.716 migliaia di euro di interessi su conti correnti bancari, interessi di mora, proventi da operazioni in cambi, proventi da operazioni finanziarie, interessi su crediti verso clienti, interessi su depositi cauzionali e premi su credit derivatives.

Gli interessi su buoni postali che costituiscono l'investimento della dotazione in denaro di cui si è detto nella sezione dell'attivo, aumentano per effetto del ricalcolo, con effetto retroattivo, degli interessi su parte degli stessi arrivati a scadenza nell'aprile del 2001. Fino alla scadenza gli interessi vengono computati utilizzando il tasso di interesse vigente per i buoni ordinari, pari al 7,5% anziché al 10,41%, risultante il tasso applicato.

Gli interessi attivi verso controllate sono costituiti da 9.206 migliaia di euro di interessi per finanziamenti a breve termine e 2.354 migliaia di euro per interessi su conti correnti intersocietari.

Prudenzialmente, non si è provveduto a rilevare nel conto economico dell'esercizio la quota interessi posta a carico del Ministero dell'Economia e delle Finanze a copertura degli oneri finanziari derivanti dalle anticipazioni dalla Cassa Depositi e Prestiti, di circa 27 milioni di euro, a

causa della mancanza dello stanziamento nel bilancio dello Stato. La Società ha comunque avanzato richiesta di rimborso.



	<b>31.12.01</b>	<b>31.12.00</b>
<b><i>Rettifiche di valore di attività finanziarie</i></b>	<b><i>(16.766)</i></b>	<b><i>(27.683)</i></b>

La voce delle rettifiche di valore è composta come segue:

**Tabella n. 58 - Rettifiche di valore**

<b>Descrizione</b>	<b>Saldo al 31.12.01</b>	<b>Saldo al 31.12.00</b>	<b>Variaz. +/(−)</b>
Rivalutazioni		919	(919)
Svalutazioni	(16.766)	(28.602)	11.836
<b>Totale</b>	<b>(16.766)</b>	<b>(27.683)</b>	<b>10.917</b>

In relazione alle suddette rettifiche e riferite alle partecipazioni in imprese controllate si rimanda alle note di commento delle immobilizzazioni finanziarie.

	<b>31.12.01</b>	<b>31.12.00</b>
<b>Proventi ed Oneri Straordinari</b>	<b>298.063</b>	<b>53.518</b>

La voce proventi ed oneri straordinari è composta come segue:

**Tabella n. 59 - Oneri e proventi straordinari**

<b>Descrizione</b>	<b>Saldo al 31.12.01</b>	<b>Saldo al 31.12.00</b>	<b>Variaz. +/(−)</b>
Proventi straordinari	484.201	144.351	339.850
Oneri straordinari	(186.138)	(90.833)	(95.305)
<b>Totale</b>	<b>298.063</b>	<b>53.518</b>	<b>244.545</b>

I proventi straordinari sono riferiti essenzialmente a:

- plusvalenze derivanti dal conferimento del ramo d'azienda, costituito essenzialmente da immobili, alla controllata Europa Gestioni Immobiliari S.p.A., per 222.225 migliaia di euro;
- plusvalenze derivanti dalla vendita straordinaria di immobili effettuata nell'ambito del processo, attualmente in corso, di razionalizzazione e riorganizzazione del patrimonio immobiliare della Società, per 116.286 migliaia di euro;
- imputazione al conto economico dell'esercizio di passività già iscritte in precedenti esercizi, ormai cadute in prescrizione, per 81.932 migliaia di euro;
- rettifiche positive di valore delle immobilizzazioni materiali, di cui si è detto nella sezione ad esse relative, per 44.144 migliaia di euro;
- plusvalenze derivanti dalla vendita di alloggi di servizio, per 7.595 migliaia di euro.

Gli oneri straordinari sono riferiti essenzialmente a:

- accantonamento straordinario al fondo oneri di ristrutturazione, per 156.500 migliaia di euro, a fronte del piano di esodo e accompagnamento alla pensione del personale che la Società ha posto in essere e che va ad integrare il fondo di ristrutturazione costituito anche per fronteggiare onerosità connesse a rischi operativi della gestione Bancoposta e dei Servizi Postali;
- rettifiche negative di valore delle immobilizzazioni materiali, di cui si è detto nella sezione ad esse relative, per 17.878 migliaia di euro;

- minusvalenze derivanti dalla vendita di alloggi di servizio ex Lege 560/93 per 7.978 migliaia di euro.



***Imposte sul reddito dell'esercizio***

L'importo iscritto è relativo all'IRAP, determinata sulla base del valore netto della produzione e dalle voci di costo non deducibili a tal fine.

La Società non ha iscritto imposte differite attive, né per IRPEG né per IRAP, pur in presenza di perdite pregresse riportabili a nuovo e di accantonamenti a fondi tassati, poiché non è ragionevolmente certo se, quando ed in quale misura potranno essere effettivamente recuperate.

L'IRPEG non è stata stanziata in quanto l'imposta gravante sul reddito imponibile dell'esercizio risulta compensata con le perdite fiscali degli esercizi precedenti.

***Perdita/Utile dell'esercizio***

Il risultato positivo della Società per l'esercizio 2001, pari a 107.549 migliaia di euro, è influenzato dalla plusvalenza intragruppo sul conferimento del ramo d'azienda immobiliare ad EGI, al netto dell'effetto per vendite realizzate con terzi, per 204.383 migliaia di euro. Al netto di quest'ultimo importo si sarebbe registrata una perdita di 96.834 migliaia di euro.

**PRESIDENTE**  
Prof. Avv. Enzo CARDI

**ALLEGATO N. 1: Crediti e ratei attivi distinti per scadenza (art. 2424 c.c.)**

Descrizione	Importi in scadenza 31.12.01			Totale
	entro esercizio successivo	dai 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	
<b>Crediti delle imm.ni finanziarie</b>				
<i>verso controllate</i>				
<i>verso controllante</i>	490.039	922.658	1.142.390	2.555.087
<i>verso altri</i>			8.529	8.529
<b>Totale crediti delle imm.ni finanziarie (A)</b>	490.039	922.658	1.150.919	2.563.616
<b>Crediti attivo circolante</b>				
<i>verso clienti</i>	2.173.582			2.173.582
<i>verso imprese controllate</i>	370.833			370.833
<i>verso impresa collegata</i>	2.836			2.836
<i>verso controllante</i>	762.078			762.078
<i>verso altri</i>	341.078			341.078
<b>Crediti Bancoposta</b>	23.087.124			23.087.124
<b>Crediti w/Tesoreria dello Stato</b>	4.513.837			4.513.837
<b>Totale Crediti attivo circolante (B)</b>	31.251.168			31.251.168
<b>Totale Crediti (A) + (B)</b>	31.741.207	922.658	1.150.919	33.814.784
<b>Ratei e risconti attivi</b>	31.766			31.766
<b>Totale Crediti</b>	31.772.973	922.658	1.150.919	33.846.550

Descrizione	Importi in scadenza 31.12.00			Totale
	entro esercizio successivo	dai 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	
<i>verso controllate</i>				
<i>verso controllante</i>	757.045	1.007.627	1.308.872	3.071.544
<i>verso altri</i>			4.328	4.328
<b>Totale crediti delle imm.ni finanziarie (A)</b>	757.045	1.007.627	1.311.200	3.075.872
<b>Crediti attivo circolante</b>				
<i>verso clienti</i>	1.951.580			1.951.580
<i>verso imprese controllate</i>	113.301			113.301
<i>verso impresa collegata</i>	-			-
<i>verso controllante</i>	411.467	108.456		519.923
<i>verso altri</i>	410.750			410.750
<b>Crediti Bancoposta</b>	17.927.039			17.927.039
<b>Crediti w/Tesoreria dello Stato</b>	-			-
<b>Totale Crediti attivo circolante (B)</b>	20.814.137	108.456	-	20.922.593
<b>Totale Crediti (A) + (B)</b>	21.571.182	1.116.083	1.311.200	23.998.465
<b>Ratei e risconti attivi</b>	18.511			18.511
<b>Totale Crediti</b>	21.589.693	1.116.083	1.311.200	24.016.976



## ALLEGATO N. 2: Debiti e ratei passivi distinti per scadenza (art. 2424 c.c.)

Descrizione	Importi in scadenza 31.12.01			Totale
	entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	
Debiti a medio/lungo termine:				
obbligazioni	500.000	250.000		750.000
verso banche	1.492.500	600.000		2.092.500
verso Cassa DD.PP.	603.225	946.176	1.170.664	2.720.065
Totale Debiti finanziari (A)	2.595.725	1.796.176	1.170.664	5.562.565
Debiti commerciali	1.001.723			1.001.723
verso imprese controllate	143.563			143.563
verso imprese collegate	1.022			1.022
Debiti vari				
verso Controllante	12.140			12.140
debiti tributari	153.802			153.802
debiti verso Istituti previdenziali	268.132	8.627	66.190	342.949
altri debiti	995.207	12.036		1.007.243
Debiti Bancoposta	28.914.289			28.914.289
Debiti v/Tesoreria dello Stato				
Acconti	157.010			157.010
Totale Debiti del circolante (B)	31.646.888	20.663	66.190	31.733.741
Totale Debiti (A) + (B)	34.242.613	1.816.839	1.236.854	37.296.306
Ratei e risconti passivi	18.178	1.260	7.560	26.998
Totale Generale	34.265.278	1.818.099	1.244.730	37.323.304

Importi in scadenza 31.12.00			
entro	dal 2° al 5°	oltre il 5°	Totale
esercizio successivo	esercizio successivo	esercizio successivo	
	750.000		750.000
691.343			691.343
245.529	1.031.943	1.339.869	2.617.341
936.871	1.781.943	1.339.869	4.058.683
971.711			971.711
66.219			66.219
-			-
12.140			12.140
216.459			216.459
500.942	8.417	68.427	577.787
907.587	14.635		922.222
19.351.880			19.351.880
203.580			203.580
115.069			115.069
22.365.587	23.052	68.427	22.457.067
23.302.459	1.804.995	1.408.286	26.515.750
22.654	1.260	7.876	31.800
23.325.123	1.806.255	1.416.172	26.547.551

**ALLEGATO N. 3: rapporti economici con le società controllate****Tabella n. 60 - Ricavi verso imprese controllate**

<i>Denominazione</i>	<i>ricavi delle vendite e prestazioni</i>	<i>altri ricavi</i>	<i>interessi attivi</i>	<i>Totale</i>
<i>Controllate dirette</i>				
Attività Mobiliari S.p.A.			2.259	2.259
BS Fast Cargo S.r.l.			421	421
Poste Vita S.p.A.	52.699	125		52.824
Postel S.p.A.	7.809	1.562	2.790	12.161
Bancoposta Fondi S.p.A. SGR	127	531		658
Postecom S.p.A.	588	1.196	1	1.785
EGI S.p.A.		44	5.989	6.033
Securipost S.p.A.		600		600
CLP S.c.p.a.	641			641
<i>Controllate indirette</i>				
Informatica e Servizi S.r.l.			2	2
SDA Express Courier S.p.A.	354	434	91	879
E-boost S.r.l.		501		501
Mototaxi S.r.l.		34		34
SDA Logistica S.r.l.		432		432
Lacchi Trasporti Postali S.r.l.			3	3
Trasporti Logistica Postale			4	4
<b>Saldo al 31.12.2001</b>	<b>62.218</b>	<b>5.459</b>	<b>11.560</b>	<b>79.237</b>

**Tabella n. 61 - Costi verso imprese controllate**

<i>Denominazione</i>	<i>costi per</i>		<i>costi per</i>	<i>costi</i>	<i>oneri</i>	<i>interessi</i>	<i>Totale</i>
	<i>mat. prime</i>	<i>servizi</i>	<i>god. beni di terzi</i>	<i>del personale</i>	<i>diversi di gestione</i>	<i>passivi</i>	
<i>Controllate dirette</i>							
BS Fast Cargo S.r.l.						5	5
Poste Vita S.p.A.						63	63
Postel S.p.A.	2.003	26.161	403	7			28.574
Bancoposta Fondi S.p.A. SGR						3	3
Postecom S.p.A.	14	6.391			2	247	6.654
EGI S.p.A.			1.369			42	1.411
Securipost S.p.A.		57.984				56	58.040
CLP S.c.p.a.		149.766			140	3	149.909
<i>Controllate indirette</i>							
Informatica e Servizi S.r.l.						2	2
SDA Express Courier S.p.A.		68.373	93				68.466
Strike MPS S.r.l.		1					1
SDA Logistica S.r.l.		1.260					1.260
Lacchi Trasporti Postali S.r.l.		3.637				1	3.638
Trasporti Logistica Postale S.r.l.		8.106				1	8.107
Printel S.p.A.	793						793
<b>Saldo al 31.12.2001</b>	<b>2.810</b>	<b>321.679</b>	<b>1.865</b>	<b>7</b>	<b>142</b>	<b>423</b>	<b>326.926</b>

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE****SUL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2001**

*Signor Azionista,*

*abbiamo esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2001 delle Poste Italiane S.p.A., redatto dal Consiglio di Amministrazione e consegnato il 15 aprile u.s. al Collegio Sindacale, corredato della relazione sulla gestione, per gli adempimenti previsti dall'art. 2429 del Codice civile.*

*La Società, in data 4 aprile 2001, ha effettuato con decorrenza 1° gennaio 2001, la conversione in euro della contabilità. Al fine di consentire la omogenea comparazione sono stati, altresì, convertiti in euro i dati contabili riferiti al precedente esercizio 2000.*

*Il progetto di bilancio, predisposto secondo quanto previsto dal Decreto legislativo n. 127/1991, trova riscontro nelle rilevazioni contabili tenute in conformità alle norme di legge ed oggetto dei nostri periodici accertamenti nonché di quelli svolti dalla Società Reconta Ernest & Young, incaricata della revisione volontaria del bilancio di esercizio.*

*Il contenuto della nota integrativa è conforme al disposto dell'articolo 2427 del Codice civile.*

*I risultati dell'esercizio 2001 si compendiano nei seguenti valori patrimoniali e reddituali, espressi in migliaia di euro:*

**STATO PATRIMONIALE****ATTIVO**

- Immobilizzazioni	6.173.798
- Attivo Circolante	34.652.760
- Ratei e risconti	31.767
<b>TOTALE</b>	<b><u>40.858.325</u></b>

*Gi.*  
*C.*  
*M.*

**PASSIVO E PATRIMONIO NETTO**

- Capitale	1.306.110
- Riserva legale	16.536
- Altre riserve	387.343
- Perdite portate a nuovo	- 438.725
- Utile d'esercizio	107.549
- TOTALE PATRIMONIO NETTO	<u>1.378.813</u>
- Fondi rischi ed oneri	1.232.256
- Trattamento fine rapporto	923.953
- Partite debitorie	37.296.306
- Ratei e risconti	26.997
<b>TOTALE</b>	<b><u>40.858.325</u></b>

**CONTO ECONOMICO**

- Valore della produzione	7.338.370
- Costi della produzione	- 7.163.816
- Proventi e oneri finanziari	- 125.236
- Rettifiche di valore di attività finanziarie	- 16.765
- Proventi ed oneri straordinari	298.063
- Imposte dell'esercizio	- <u>223.067</u>
<b>UTILE DI CUI AL PROGETTO DI BILANCIO</b>	<b><u>107.549</u></b>

I conti d'ordine di € 187.914.640 mila sono costituiti per:

- € 175.137.040 mila dal risparmio postale raccolto per conto della Cassa

Depositi e Prestiti ad essa riversato;

- € 8.223.955 mila da titoli e valori di terzi sottoscritti dalla clientela presso gli uffici postali e depositati in custodia presso istituti di credito;
- € 1.913.780 mila dal valore contabile delle monete e banconote euro presenti al 31 dicembre 2001 negli uffici postali e nei depositi della Società, in attesa di essere distribuite;
- € 1.456.725 mila dal valore nominale di beni e valori in giacenza presso gli uffici postali;
- € 997.634 mila da contratti di "Interest Rate Swap" e "Credit Derivatives";
- € 158.226 mila da fidejussioni rilasciate da terzi per conto dei fornitori delle Società a garanzia della corretta esecuzione di prestazioni di servizi e forniture da ricevere;
- € 15.010 mila dagli impegni di acquisto e vendita inerenti i diritti di opzione in portafoglio;
- € 2.247 mila da canoni di "leasing";
- € 22 mila da garanzie rilasciate da istituti di credito a favore di terzi per il corretto adempimento degli obblighi assunti dalla Società;
- € 1 dal valore simbolico attribuito per l'uso gratuito di beni demaniali, da parte della Società.

Nell'espletamento dei propri compiti il Collegio si è attenuto ai "Principi di comportamento elaborati dai Consigli Nazionali degli Ordini dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri" in quanto applicabili.

Il Collegio ha effettuato verifiche presso la Sede centrale e le Filiali; e ha eseguito, senza rilievi, controlli a campione sui registri fiscali e sui libri sociali obbligatori tenuti in base alle vigenti leggi.



*Nel corso dell'esercizio non sono emerse, né sono state evidenziate dalla Società di revisione, irregolarità nell'ambito dei comparti finanziari, tali da comportare segnalazioni alle competenti autorità di vigilanza.*

*Il Collegio ha preso nota dei provvedimenti adottati dalle strutture della Società per l'osservanza della normativa antiriciclaggio tenute presenti, tra l'altro, le risultanze della verifica ispettiva svolta dall'Ufficio Italiano Cambi, conclusasi nel 2001.*

*Ha partecipato a tutte le sedute consiliari e assembleari; ha redatto n. 23 verbali delle proprie riunioni alle quali ha assistito il Magistrato della Corte dei Conti, delegato al controllo ai sensi all'art. 12 della legge n. 259/1958.*

*I predetti verbali sono stati inviati al Presidente ed all'Amministratore Delegato della Società, al Ministero dell'Economia e delle Finanze e alla Corte dei Conti - Sezione Controllo Enti.*

*Il Collegio ha rilevato il continuo miglioramento del sistema contabile aziendale che rende agevole l'analisi per centro di costo e la separazione contabile dei servizi.*

*Per il sistema del controllo interno gli strumenti e le procedure finora individuate dalla Società confortano il Collegio, che ha avuto altresì contezza della sua ulteriore implementazione con riguardo alla definizione delle nuove procedure del "ciclo passivo".*

*Nell'ambito dell'attività di vigilanza e controllo il Collegio, sulla base della documentazione fornita e degli elementi acquisiti nel corso dell'esercizio in ordine alle immobilizzazioni immateriali, di cui all'art. 2426, punto 5 del*



*Codice civile, ha preso atto che la Società mantiene immutati i criteri per la capitalizzazione dell'IVA sugli acquisti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali per la parte indetraibile, ai sensi dell'art. 19 bis del D.P.R. 633/72, nonché per il relativo ammortamento.*

*Anche per l'esercizio 2001, le partecipazioni in società controllate sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo degli oneri accessori, ridotto per perdite di valore di natura permanente o durevole.*

*Il valore delle partecipazioni, sia in società controllate che collegate, trova puntuale rappresentazione nel bilancio consolidato di gruppo (sia per quelle consolidate con il metodo integrale che per quelle con il c.d. metodo sintetico).*

*I ratei e i risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale ed economica.*

*La relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 del Codice civile, fornisce un'informativa sui principali valori iscritti a bilancio, sul quadro esterno ed interno entro il quale si è sviluppata l'attività gestionale, nonché sul suo prevedibile sviluppo anche attraverso le società controllate, in coerenza con il Piano d'impresa 1998/2002.*

*I ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono stati iscritti nel conto economico nel rispetto del disposto dell'art. 2425 bis del Codice civile.*

*E' stato accertato che nella stesura del bilancio sono stati osservati i principi di redazione previsti dall'art. 2423 bis del Codice civile.*

*In particolare, è stato verificato il rispetto dei criteri di valutazione delle voci di bilancio in ossequio al criterio della prudenza.*

*In ordine alle più significative voci di bilancio si osserva quanto segue.*



Le "Immobilizzazioni materiali" si riducono da € 3.001.274 mila a € 2.899.899 mila per effetto di decrementi per € 669.901 mila, di cui € 550.001 mila originati dal conferimento di immobili alla "Europa Gestioni Immobiliari S.p.A.", solo parzialmente compensati da nuovi investimenti per € 554.342 mila.

Le "Immobilizzazioni Finanziarie" passano da € 3.199.951 mila a € 3.117.673 mila; nel corso dell'anno 2001, è stato incassato il residuo credito per € 516.457 mila relativo all'apporto dello Stato a capitale sociale (legge n. 449/1997).

Il valore delle "Partecipazioni" passa da € 113.863 mila a € 542.621 mila e sconta, sostanzialmente, gli effetti del citato conferimento del ramo d'azienda alla E.G.I. S.p.A. che determina un incremento di valore della partecipazione per € 347.496 mila, delle sottoscrizioni ed acquisti in società controllate e collegate per € 97.966 mila e delle svalutazioni per perdite di valore, ritenute di natura permanente, per € 16.033 mila (Postecom S.p.A., BS Fast Cargo S.r.l., Attività Mobiliari S.p.A.).

Della voce "Crediti" di complessivi € 31.251.168 mila, oltre quelli di Bancoposta per € 23.087.124 mila, si evidenziano quelli riferiti allo svolgimento delle attività per la Cassa DD.PP., pari a complessivi € 862.180 mila, quelli verso Ministeri ed Enti pubblici per i servizi resi, per € 754.271 mila, nonché quelli verso controllante, ammontanti a complessivi € 762.078 mila, di cui € 516.458 mila per compensazioni finanziarie connesse agli obblighi del servizio universale.

Si segnalano inoltre i crediti di € 4.513.837 mila verso la Tesoreria dello Stato riferiti ai pagamenti effettuati a tutto il 31 dicembre 2000 a favore di