



# **Comune di Cagliari**

*Area Economica Finanziaria Patrimoniale*

*Servizio Bilancio Rendiconti Adempimenti Fiscali Reperimento Risorse*

*Ufficio Programmazione e Bilancio*

## **RENDICONTO 2008**

**Nota informativa ex art.62, comma 8, del D.L. 112/2008 convertito in legge n. 133 del 6/08/2008 come modificato dall'art. 3, comma 1, della legge finanziaria 2009 L. 203/2008.**

Il comma 8 dell'art. 62 della L. 133/2008 prevede che: "Gli enti di cui al comma 2 allegano al bilancio di previsione e al bilancio consuntivo una nota informativa che evidenzia gli oneri e gli impegni finanziari, rispettivamente stimati e sostenuti, derivanti da contratti relativi a strumenti finanziari derivati o da contratti di finanziamento che includono una componente derivata."

Questa Amministrazione ha emesso un BOC di € 41.017.000,00, periodo 23 dicembre 2005 – 23 dicembre 2025. I titoli fruttano l'interesse annuo pari al valore del tasso euribor a 6 mesi ACT/360 rilevato alle ore 11 a.m. del secondo giorno lavorativo antecedente la data di decorrenza maggiorato di un margine pari a 0,17 %. Si paga in cedole semestrali posticipate il 23/06 e il 23/12 di ogni anno. Il rimborso è di tipo "Bullet".

Le cedole obbligazionarie corrisposte nel corso del 2008 sono state le seguenti:

<b>CEDOLA SEMESTRALE DEL BOC</b>			
Spesa 1 01 03 06 61110			
<b>SCADENZA</b>	<b>DATA FIXING</b>	<b>TASSO (compreso spread 0,17%)</b>	<b>IMPORTO</b>
23/06/2008	20/12/2007	4,962	€ 1.034.592,30
23/12/2008	19/06/2008	5,297	€ 1.104.440,83
<b>TOTALE</b>			<b>€ 2.139.033,13</b>

A fronte dell'emissione del BOC è stato stipulato uno Swap con la finalità di limitare la variabilità dei tassi di interesse. I flussi derivanti da tale contratto sono risultati i seguenti:

<b>INTEREST RATE SWAP</b>			
<b>INTERESSI DA RICEVERE</b>			
Entrata 3 03 1581 348245			
<b>SCADENZA</b>	<b>DATA FIXING</b>	<b>TASSO (compreso spread 0,17%)</b>	<b>IMPORTO</b>
23/06/2008	20/12/2007	4,962	€ 1.028.938,79
23/12/2008	19/06/2008	5,297	€ 1.104.440,83
<b>TOTALE</b>			<b>€ 2.133.379,62</b>
<b>INTERESSI DA CORRISPONDERE</b>			
Spesa 1 01 03 06 61111			
23/06/2008	02/06/2008	5,098	€ 1.011.100,56
23/12/2008	02/12/2008	3,998	€ 784.691,05
<b>TOTALE</b>			<b>€ 1.795.791,61</b>

La spesa relativa all'accumulo della quota capitale, che servirà alla scadenza del prestito obbligazionario per il rimborso del BOC, è stata pari a:

<b>SWAP DI AMMORTAMENTO</b>	
Spesa 3 01 03 04 801000	
<b>SCADENZA</b>	<b>IMPORTO</b>
23/06/2008	€ 619.993,30
23/12/2008	€ 638.593,09
<b>TOTALE</b>	<b>€ 1.258.586,39</b>

## **MARK TO MARKET**

L'analisi del Mark to Market elaborato evidenzia un valore di liquidazione del contratto, alla data del 2 marzo 2009, positivo per l'Ente.

Si riportano di seguito i dati per ciascun contratto stipulato con le banche sottoscrittrici:

- Banca Infrastrutture Innovazione e Sviluppo BIIIS: € 595.674,84
- Natixis: € 274.320,44
- Deutsche Bank: € 406.011,37.