

del proseguimento delle attività intraprese e dello sviluppo di nuove, nella Logistica Postale si nota la diminuzione dei collocamenti per circa € 40 mln sul 2007 in quanto, ad avviso della Società, il processo di ammodernamento è ormai ultimato.

Dal confronto fra le risultanze della gestione 2008 e le previsioni di piano per lo stesso anno, emerge lo scostamento negativo di € 94,0 mln, illustrato per area nella tabella 7.15.

Tabella 7.15

CONFRONTO RISULTANZE/PREVISIONI DI PIANO

	(importi in €/mln)		
	2008 Risultanze	2008 Previsioni	Δ Risul/Prev
Logistica Postale	127	170	(43)
Informatizzazione e reti TLC	286	349	(63,0)
Ammodernamento e Ristrutturazione	223,0	211	12,00
Investimenti Industriali	636,0	730,0	(94,0)

Fonte: Poste italiane spa.

Si osservano minori utilizzi, rispetto alle previsioni, nell'area della Logistica postale e in quella Informatica. Al contrario si rilevano risultanze superiori rispetto alle previsioni in quella dell'Ammodernamento e Ristrutturazione per il proseguimento delle attività di riconfigurazione, ammodernamento e riqualificazione degli Uffici Postali secondo le linee guida del "Nuovo Modello Ufficio Postale" che prevede lo sviluppo della rete degli uffici stessi, migliorando la localizzazione dei punti vendita in relazione alla domanda di mercato e adeguandoli alle esigenze funzionali, commerciali ed operative.

Gli *investimenti finanziari* effettuati nell'anno, pari a € 17,7 mln, registrano una diminuzione delle risorse impiegate dell'1,7% sul 2007. La quasi totalità degli esborsi (€ 10,0 mln) è ascrivibile al versamento in favore di Poste Mobile spa, la cui attività è iniziata nel 2007, di cui € 7,0 mln, utilizzate per la ricostituzione del capitale sociale ridotto al di sotto del minimo legale; le restanti quote riguardano il versamento di € 7,4 mln per la ricapitalizzazione di Mistral Air e di € 319.000 per quella della neo costituita Poste Voice spa.

7.5 Gruppo Poste italiane

Il Gruppo Poste italiane, che include Poste italiane spa – Capogruppo – e le società da essa controllate (vedi Figura 4.1) sia direttamente che indirettamente, ha chiuso per il settimo anno consecutivo il bilancio in positivo con un utile netto di € 882,6 mln, superiore di € 38,9 mln rispetto al precedente esercizio.

Le risultanze dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario del bilancio consolidato dell'esercizio 2008 sono riportate nelle tabelle 7.16, 7.17 e 7.18.

Tabella 7.16

STATO PATRIMONIALE DEL GRUPPO POSTE ITALIANE

(dati in €/000)

	2007	di cui parti correlate	2008	di cui parti correlate
Attività non correnti				
Immobili, Impianti e macchinari	3.142.409		3.236.323	
Investimenti immobiliari	193.812		172.425	
Attività immateriali	384.961		452.962	
Partecipazioni valutate con il metodo del Patrimonio netto	9.444	9.444	7.448	7.448
Attività finanziarie	25.761.616	683.724	27.806.343	665.518
Imposte differite attive	570.182		641.285	
Altre attività	614.225		688.941	
Totale	30.676.649		33.005.727	
Attività da operatività BancoPosta	38.940.311	6.870.168	38.909.191	5.546.358
Attività correnti				
Rimanenze	53.619		53.479	
Crediti commerciali	4.160.741	2.592.266	3.573.672	1.798.394
Crediti per imposte correnti	129.361		43.063	
Altri crediti e attività correnti	409.707	47	530.614	77
Attività finanziarie	4.679.704	461.411	4.563.836	343.448
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti				
Deposito vincolato Decisione CE 16/07/2008			485.572	
Depositi e valori in cassa	759.438		2.346.134	
Totale	10.192.570		11.596.370	
Attività non correnti destinate alla vendita	543		3.472	
TOTALE ATTIVO	79.810.073		83.514.760	
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO				
	2007	di cui parti correlate	2008	di cui parti correlate
Patrimonio netto				
Capitale sociale	1.306.110		1.306.110	
Riserve	2.140		265.245	
Risultati portati a nuovo	1.764.770		1.850.294	
Totale Patrimonio netto di Gruppo	3.073.020		3.421.649	
Patrimonio netto di terzi				
Totale	3.073.020		3.421.662	
Passività non correnti				
Riserve tecniche assicurative	24.929.307		28.333.062	
Fondi per rischi e oneri	349.596	41.315	339.486	33.393
Trattamento di fine rapporto	1.478.650		1.514.928	
Passività finanziarie	6.286.751	840.235	4.878.090	679.517
Imposte differite passive	362.976		310.226	
Altre passività	216.539	6	146.249	6
Totale	33.623.819		35.522.041	
Passività da operatività Bancoposta	37.334.548	799.667	37.063.652	576.817
Passività correnti				
Fondi per rischi e oneri	523.813	17.311	829.180	89.440
Debiti commerciali	1.785.918	278.046	1.855.513	314.513
Debiti per imposte correnti	27.271		73.647	
Altre passività				
Altri debiti e passività correnti	1.590.440	56.390	1.596.875	65.486
Debiti verso Controllyante Decisione CE 16/07/2008			485.572	485.572
Passività finanziarie	1.851.244	155.971	2.666.618	161.542
Totale	5.778.686		7.507.405	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	79.810.073		83.514.760	

Tabella 7.17

CONTO ECONOMICO DEL GRUPPO POSTE ITALIANE

(dati in €/000)

	2007	di cui parti correlate	2008	di cui parti correlate
Ricavi e proventi	10.279.284	2.924.275	10.371.381	2.541.320
Premi assicurativi	5.541.365	-	5.534.985	-
Proventi diversi derivanti da operatività finanziaria e assicurativa (*)	1.212.689	-	1.787.139	-
Altri ricavi e proventi (*)	153.823	3.605	158.001	4.816
Totale Ricavi	17.187.161	-	17.851.506	-
Costi per beni e servizi	2.465.230	192.907	2.586.719	192.045
Variazioni delle giacenze di immobili	267	-	1.371	-
Variazioni riserve tecniche assicurative ed oneri relativi a sinistri	6.082.180	-	5.180.313	-
Oneri diversi derivanti da operatività finanziaria e assicurativa (*)	317.102	-	1.686.522	-
Costo del lavoro	5.864.223	13.681	6.042.107	18.476
Ammortamenti e svalutazioni	572.959	-	539.952	-
Incrementi per lavori interni	(17.745)	-	(44.217)	-
Altri costi e oneri (*)	126.193	(48.051)	386.151	117.809
Totale Costi	15.410.409	-	16.378.918	-
Risultato operativo e di Intermediazione	1.776.752	-	1.472.588	-
Oneri finanziari	234.525	46.812	257.510	59.180
Proventi finanziari (*)	235.826	164.015	303.903	122.265
Proventi/(oneri) da valutazione di partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	(266)	-	355	-
Risultato prima delle Imposte	1.777.787	-	1.519.336	-
Imposte dell'esercizio	934.138	-	636.754	-
Utile dell'esercizio	843.649	-	882.582	-
di cui Quota Gruppo	843.649	-	882.582	-
di cui Quota di spettanza di terzi	-	-	-	-
Utile per azione	0,647	-	0,676	-
Utile diluito per azione	0,647	-	0,676	-

(*) Al fine di migliorare l'applicazione dei Principi Contabili Internazionali e di meglio rappresentare le differenti attività di business, la Società ha provveduto a rilevare, nel bilancio 2008 del Gruppo, talune partite in nuove voci di Conto economico e a riclassificare i saldi dell'esercizio 2007.

Pertanto, nello schema di Conto economico del Gruppo sono state inserite le nuove voci "Proventi diversi derivanti da operatività finanziaria e assicurativa" e "Oneri diversi derivanti da operatività finanziaria e assicurativa" che accolgono le componenti positive e negative di reddito derivanti dalla operatività finanziaria caratteristica del BancoPosta e dalla gestione assicurativa della compagnia Poste Vita spa. Le riclassifiche si riferiscono:

- per € 1.207.229 migliaia a proventi da investimento e plusvalenze da valutazione delle gestioni separate e degli investimenti con rischio a carico degli assicurati, inclusi nel bilancio 2007 nella voce "Altri ricavi e proventi", e per € 5.460 migliaia conseguiti alla scadenza dello strumento derivato di copertura gestionale (CMT) già commentato per la Capogruppo, inserito nel precedente bilancio nel "Proventi finanziari". L'importo complessivo di € 1.212.689 migliaia è esposto nella voce "Proventi diversi derivanti da operatività finanziaria e assicurativa";
- per € 317.102 migliaia, relativi agli oneri della gestione assicurativa, presentati nel bilancio 2007 tra gli "Altri costi e oneri" ed inclusi nel 2008 negli "Oneri diversi derivanti da operatività finanziaria e assicurativa".

Tabella 7.18

RENDICONTO FINANZIARIO DEL GRUPPO POSTE ITALIANE

(dati in €/000)

	2007	2008
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	1.416.299	759.438
Risultato prima delle imposte	1.777.787	1.519.336
Ammortamenti e Svalutazioni	572.959	539.952
Accantonamenti netti per il personale	258.802	431.428
Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri	95.238	135.569
Utilizzo fondi rischi e oneri	(362.520)	(307.497)
Accantonamento per trattamento fine rapporto	28.290	430
Trattamento di fine rapporto pagato	(121.398)	(125.666)
Variazioni delle riserve tecniche assicurative	3.978.911	3.264.895
(Plusvalenze)/minusvalenze per disinvestimenti	(25.171)	(33.204)
(Plusvalenze)/minusvalenze su attività/passività finanziarie valutate al fair value	(235.163)	643.514
(Proventi)/Oneri non monetari derivanti dall'operatività finanziaria e assicurativa	(369.493)	(275.922)
Dividendi	(237)	(1.628)
Dividendi incassati	202	1.310
(Proventi finanziari da realizzo)	(13.037)	(28.517)
(Proventi Finanziari per interessi)	(217.491)	(259.793)
Interessi incassati	152.921	269.323
Interessi passivi e altri oneri finanziari	229.408	252.101
Interessi pagati	(144.950)	(148.149)
Perdite e svalutazioni / (recuperi) su crediti	(79.711)	114.377
Imposte sul reddito pagate e ritenute subite	(1.248.380)	(690.922)
Altre variazioni	(30.278)	(3.734)
Flusso di cassa generato dall'attività di es. prima delle variazioni del circolante	[a] 4.246.689	5.297.203
<i>Variazioni del capitale circolante:</i>		
(Incremento)/Decremento Rimanenze	713	140
(Incremento)/Decremento Crediti commerciali	243.287	524.610
(Incremento)/Decremento Altri crediti e attività	(31.522)	(241.045)
(Incremento)/Decremento Debiti commerciali	117.237	69.595
(Incremento)/Decremento Altre passività	78.236	(42.681)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalla variazione del capitale circolante	[b] 407.951	310.619
Incremento/(Decremento) passività da operatività Bancoposta	(2.672.367)	(282.001)
Passività da contratti finanziari emessi da compagnie di assicurazione	(487.010)	(213.707)
Liquidità netta generata/(assorbita) dalle attività finanziarie al FV vs CE	(906.905)	(863.657)
Liquidità netta generata/(assorbita) dalle attività finanziarie detenute per negoziazione		(1.141.552)
Liquidità netta generata/(assorbita) dagli impieghi finanziari AFS	(2.182.924)	(1.563.400)
(Incremento)/Decremento delle altre attività da operatività Bancoposta	1.211.478	1.018.392
Liquidità generata/(assorbita) da attività e passività Bancoposta e assicurative	[c] (5.037.728)	(3.045.925)
Flusso di cassa netto da/(per) attività operativa	[d]=[a+b+c] (383.088)	2.561.897
- di cui parti correlate	4.997.545	2.044.048
<i>Investimenti:</i>		
Immobili, impianti e macchinari	(418.944)	(485.382)
Investimenti Immobiliari	(1.651)	(862)
Attività immateriali	(188.068)	(226.409)
Partecipazioni	(2.540)	(319)
Altre attività finanziarie	(1.484)	(604.173)
Liquidità assorbita dagli impieghi HTM in attività da operatività Bancoposta	(187.137)	(1.778.988)
<i>Disinvestimenti:</i>		
Immobili, impianti e macchinari, inv.immobili ed attività destinate alla vendita	44.438	57.771
Partecipazioni	-	4.000
Altre attività finanziarie	5.952	147.039
Liquidità generata dagli impieghi HTM in attività da operatività Bancoposta	-	2.256.737
Variazione perimetro di consolidamento	-	1.437
Flusso di cassa netto da/(per) attività di investimento (*)	[e] (749.434)	(629.149)
- di cui parti correlate	(92.330)	(187.462)
Assunzione/(Rimborso) di debiti finanziari a lungo termine	(188.518)	(181.774)
(Incremento)/Decremento crediti finanziari	223.273	197.077
Incremento/(Decremento) debiti finanziari a breve	670.075	369.217
Dividendi pagati	(229.169)	(245.000)
Accensione deposito vincolato Decisione CE 16/07/2008		(485.572)
Flusso di cassa da/(per) attività di finanziamento e operazioni con gli azionisti	[f] 475.661	(346.052)
- di cui parti correlate	(181.074)	(203.070)
Flusso delle disponibilità liquide	[g]=[d+e+f] (656.861)	1.586.696
Depositi e valori in cassa alla fine del periodo	759.438	2.346.134

(*) La voce comprende gli investimenti BanccoPosta in attività finanziarie possedute sino a scadenza.

Conto Economico

I ricavi del Gruppo Poste italiane, riepilogati nella tabella 7.19, ammontano al termine del 2008, a € 17.852 mln, con un incremento del 3,9% sul 2007.

Tabella 7.19

RICAVI GRUPPO POSTE ITALIANE			
	(importi in €/mln)		
	2007	2008	Δ% 08/07
Servizi Postali	5.553	5.506	-0,8%
Servizi Finanziari (*)	4.505	4.594	2,0%
Servizi Assicurativi (*)	6.750	7.268	7,7%
Altri servizi	379	484	27,7%
Ricavi Gruppo Poste italiane	17.187	17.852	3,9%

Fonte: Poste italiane spa – Relazione sulla gestione

(*) I ricavi dei Servizi Finanziari e Assicurativi sono espressi al netto dei "Proventi diversi derivanti da operatività finanziaria e assicurativa" pari, rispettivamente, a € 55 mln (€ 6 mln nel 2007) e € 1.732 mln (€ 1.207 nel 2007).

I *Ricavi del Gruppo* evidenziano la lieve flessione dei Servizi Postali (-0,8%), l'incremento dei Servizi Finanziari (2,0%) e lo sviluppo dei Servizi Assicurativi (+7,7%). Pur in presenza di una raccolta premi inferiore⁴⁷ per € 6,4 mln (-0,1%) rispetto a quella registrata nel precedente esercizio, Poste Vita ha chiuso il 2008 con ricavi totali in crescita per l'iscrizione in bilancio di "Proventi diversi derivanti da operatività finanziaria e assicurativa" per € 1.732 mln (€ 1.207 mln nel 2007).

Gli *Altri Servizi*, in crescita del 27,7% sul 2007, sono introiti generati da attività non riconducibili ai segmenti Postale, Finanziario e Assicurativo quali, per citare i principali, la *vendita e locazione di immobiliare* (€ 87 mln), realizzata da EGI spa, la *vendita realizzata presso i canali Shop in Shop* (€ 66 mln) della rete Poste Shop e altri ancora.

I *Costi*, pari a € 16.379 mln (tabella 7.20), presentano un forte incremento (+6,3%) sul precedente esercizio e si riferiscono per € 8.778 mln alla Capogruppo. La restante quota è attribuibile, principalmente, all'attività di Poste Vita.

⁴⁷ Nel corso del precedente esercizio 2007 la Compagnia Poste Vita ha realizzato un raccolta premi di € 5.541 mln, nel 2008 di € 5.535 mln.

Tabella 7.20

COSTI GRUPPO POSTE ITALIANE

(importi in €/mln)			
	2007	2008	$\Delta\%$ 08/07
Costi per beni e servizi	2.366	2.464	4,1%
Variazioni delle giacenze immobili	-	1	-
Variazione riserve tecniche assicurative e oneri relativi a sinistri	6.082	5.180	-14,8%
Oneri diversi derivanti da operatività finanziaria e assicurativa	317	1.687	n.s.
Costo del lavoro	5.963	6.165	3,4%
Ammortamenti e svalutazioni	573	540	-5,8%
Incrementi per lavori interni	(17)	(44)	n.s.
Altri costi e oneri	126	386	n.s.
Costi Gruppo Poste Italiane	15.410	16.379	6,3%

La voce "Costi per beni e servizi" è espressa al netto degli impegni relativi al personale (€ 123 mln) inclusi nella voce "Costo del lavoro".

Tra gli *Altri costi e oneri* si rilevano spese sostenute da Poste Vita per € 34,5 mln e accantonamenti a *Fondo rischi e oneri* per € 68,0 mln, relativi ai prevedibili oneri connessi all'operazione di trasformazione di due prodotti indicizzati (*index linked*) del Programma Dinamico (Ramo III) in polizze di Ramo I a rendimento garantito. La Compagnia, viste le ingenti perdite di valore subite da tali prodotti, ha proposto ai clienti sottoscrittori un allungamento delle scadenze in cambio della garanzia di restituzione del 105% del capitale investito (vedi cap.12.2.4.1)

Il *Risultato operativo* del Gruppo, dato dalla differenza tra i ricavi e i costi, si attesta a € 1.472,6 mln, ridotto del 17,1% rispetto al 2007 per effetto del minore incremento dei ricavi rispetto a quello registrato dai costi. La *Gestione Finanziaria* chiude in positivo per € 46,7 mln, conseguentemente il *Risultato ante imposte* si attesta a € 1.519,3 mln.

Anche nell'anno in riferimento la Capogruppo ha svolto un ruolo trainante sulle altre Società del Gruppo contribuendo alla formazione dei ricavi nella misura del 56,1% (57,9% nel 2007) e incidendo sui costi nella proporzione del 53,6%.

Stato Patrimoniale

La struttura patrimoniale del Gruppo Poste italiane evidenzia un *Capitale investito netto* di € 2.737,5 mln, inferiore rispetto al precedente esercizio di € 596,2 mln (tabella 7.21) interamente coperto dal *Capitale proprio*.

Tabella 7.21

CAPITALE INVESTITO NETTO (importi in €/000)					
	2006	2007	Δ 07/06	2008	Δ 08/07
Capitale investito					
Capitale immobilizzato	3.714.948	3.731.169	16.221	3.872.630	141.461
Capitale d'esercizio	1.064.605	1.081.282	16.677	379.878	(701.404)
Trattamento di fine rapporto	(1.608.381)	(1.478.650)	129.731	(1.514.928)	(36.278)
Capitale investito netto	A 3.171.172	3.333.801	162.629	2.737.580	(596.221)
Fonti di copertura					
Patrimonio netto	B 2.498.352	3.073.020	574.668	3.421.662	348.642
Posizione finanziaria netta	C 672.820	260.781	(412.039)	(684.082)	(944.863)
Totale fondi di copertura	3.171.172	3.333.801	162.629	2.737.580	(596.221)
B/A%	78,8%	92,2%		125,0%	
C/A%	21,2%	7,8%		-25,0%	

Fonte: Poste italiane spa

Non si notano fatti rilevanti rispetto a quanto già descritto per la Capogruppo.

Capitale immobilizzato

Il Capitale immobilizzato, illustrato nella tabella 7.22, si è attestato a € 3.872,6 mln, incrementato di € 141,6 mln rispetto al precedente esercizio (+3,8%).

Tabella 7.22

CAPITALE IMMOBILIZZATO (importi in €/000)					
	2006	2007	$\Delta\%$ 07/06	2008	$\Delta\%$ 08/07
Immobili, impianti e macchinari	3.136.193	3.142.409	0,2%	3.236.323	3,0%
Investimenti immobiliari	213.709	193.812	-9,3%	172.425	-11,0%
Attività immateriali	353.922	384.961	8,8%	452.962	17,7%
Partecipazioni valutate con il metodo del Patrimonio netto	9.660	9.444	-2,2%	7.448	-21,1%
Attività non correnti destinate alla vendita	1.464	543	-62,9%	3.472	n.s.
Capitale immobilizzato	3.714.948	3.731.169	0,4%	3.872.630	3,8%

Fonte: Poste italiane spa – Relazione sulla gestione

L'aumento è riferibile a incrementi per € 712,8 mln, a seguito di investimenti e acquisizioni di partecipazioni, e decrementi per € 571,8 mln, ascrivibili alla vendita di investimenti e ammortamenti e svalutazioni per € 540 mln.

Capitale d'esercizio

Il **Capitale d'esercizio** (tabella 7.23), pari a € 379,9 mln, si presenta ridotto di € 701,4 mln sul 2007

Tabella 7.23**CAPITALE D'ESERCIZIO**

(importi in €/000)

	2006	2007	Δ 07/06	2008	Δ 08/07
Rimanenze	59.469	53.619	(5.850)	53.479	(140)
Crediti commerciali e altre attività correnti	4.755.265	4.570.448	(184.817)	4.104.286	(466.162)
Debiti commerciali e altre passività correnti	(3.120.669)	(3.376.358)	(255.689)	(3.452.388)	(76.030)
Crediti (Debiti) per imposte correnti e differite	(30.019)	309.296	339.315	300.475	(8.821)
Fondi per rischi e oneri	(965.511)	(873.409)	92.102	(1.168.666)	(295.257)
Altre attività e passività non correnti	366.070	397.686	31.616	542.692	145.006
Capitale d'esercizio	1.064.605	1.081.282	16.677	379.878	(701.404)

Fonte: Poste italiane spa – Relazione sulla gestione

La variazione, conseguente principalmente all'effetto combinato del decremento dei *Crediti commerciali* - a seguito dell'incasso di crediti pregressi relativi ai compensi per il Servizio Universale- e dell'incremento dei *Fondi per rischi e oneri* riflette quanto già descritto per la Capogruppo.

Nell'ambito del **Patrimonio netto** si rilevano i seguenti valori:

Capitale sociale	1.306,1 mln
Riserve	265,2 mln
Riserve portate a nuovo	<u>1.850,3</u> mln
Patrimonio netto	3.421,6 mln

La movimentazione del *Patrimonio netto* riflette sostanzialmente quanto già descritto per la Capogruppo.

La *Posizione finanziaria netta* del Gruppo si attesta a € 684,1 mln, registrando un miglioramento di € 944,8 mln sul precedente esercizio. Nell'aggregato si rilevano *Passività finanziarie* per € 72.941,4 mln e *Attività finanziarie* per € 73.625,5 mln.

8 RISORSE UMANE

8.1 Sintesi

Il bilancio societario attesta ad € 5.879,9 mln il *costo del lavoro* dell'esercizio 2008 sostenuto da Poste italiane spa per 153.149 unità medie, espresse in Full Time Equivalent (FTE - posizioni lavorative occupate a tempo pieno). A detto importo si aggiungono € 113,2 mln iscritti in bilancio tra i *costi per servizi* ma riferiti alla gestione del personale che determinano un costo complessivo pari a 5.993,2 milioni di euro (v. tabella 8.1). Esso costituisce da solo il 69,5% dei costi della produzione aziendale ed assorbe il 62% dei ricavi totali.

Tra le criticità riscontrate nella gestione del personale per il 2008, il cui costo del lavoro subisce un incremento del 3,2%, il fenomeno del contenzioso continua ad occupare un posto di assoluto rilievo. Considerevoli ed in aumento sono gli accantonamenti ad esso correlati, disposti nel relativo *Fondo vertenze con il personale* (65% in più rispetto al 2007). Appesantiscono la questione le assunzioni coattive ordinate dai giudici del lavoro che, seppur in diminuzione rispetto al 2007, si mantengono numericamente elevate (2.576 unità) e l'entità delle spese per giudizio ed onorari che, anche per il 2008, si attestano intorno ai 33 milioni di euro. Permangono, inoltre, le criticità collegate ai costi sostenuti per gli incentivi all'esodo (euro 54,7 mln nel 2008). Migliora, invece, attestandosi in diminuzione, il fenomeno del ricorso al personale flessibile, determinante per il funzionamento degli Uffici Postali, soprattutto nei periodi di maggiore criticità lavorativa (estate, scadenze, ecc). Risolutivo è stato il completamento della riorganizzazione delle risorse impiegate nel settore *sportelleria* mediante processi di mobilità che ha consentito di ridurre al minimo l'utilizzo del personale flessibile in tale ambito. In miglioramento anche l'assenteismo per malattia che raccoglie gli effetti gestionali positivi derivanti dall'applicazione dei molteplici sistemi di incentivazione e della politica meritocratica realizzata negli ultimi esercizi. Il fenomeno sembra attestarsi su parametri che possono ritenersi fisiologici.

Sul versante delle novità gestionali, Poste italiane spa ha aderito a notevoli iniziative sociali di collaborazione con la Pubblica Amministrazione. Ne sono esempio i servizi svolti dagli operatori postali per la consegna della Carta Acquisti (*Social Card*) a 520 mila cittadini, per il rilascio ed il rinnovo dei passaporti e dei permessi di soggiorno ai cittadini stranieri. Nel campo delle

innovazioni tecnologiche, percorsi di formazione aziendale si sono orientati verso scenari sempre più sofisticati per il miglioramento dei rapporti con l'utenza. L'ultima novità è rappresentata dal postino "telematico" dotato di palmare portatile in grado di monitorare i movimenti della corrispondenza fino alla consegna al destinatario.

8.2 Costo del lavoro

Nella tabella 8.1 si riporta il costo del lavoro dell'esercizio in esame, rappresentato nelle sue singole voci che vengono poste in raffronto con quelle del 2007. Sono altresì evidenziati i compensi e le spese per gli amministratori della Società.

Tabella 8.1

COSTO DEL LAVORO

(in migliaia di euro)

Descrizione	2007	2008	Δ% 07/08
Salari e stipendi	4.160.252	4.262.713	2,5%
Oneri sociali	1.053.966	1.074.701	2,0%
TFR (costo relativo alle prestazioni correnti)	27.126	-	-
TFR (costo relativo prev.za compl. e INPS)	207.857	252.082	21,3%
Incentivi all'esodo	55.737	54.747	-1,8%
Accantonamenti fondo vertenze pers.le	262.090	432.361	65,0%
Acc.to al (assorb.to dal) fondo oneri solidità	-5.867	-	
Altri costi (recuperi di costo) del personale	535	-4.347	n.s.
Lavoro interinale	3.801	9.664	154,2%
Totale Costo	5.765.497	6.081.921	5,5%
Compensi e spese amministratori	2.921	1.176	-59,7%
Proventi per accordo CTD del 10/7/08		-203.104	
TFR riduzione di piano (<i>curtailment</i>)	-53.361		
Totale Costo pers.le Bilancio	5.715.057	5.879.993	2,9%
Costi per servizi relativi al personale	89.830	113.223	26,0%
Totale costo del lavoro	5.804.887	5.993.216	3,2%

In crescita del 2,5% la componente *salari e stipendi* per l'intervenuto rinnovo, nel luglio 2007, del CCNL per il personale dipendente della Società che ha incrementato i minimi tabellari della retribuzione fissa nel triennio 2007/2009 e che ha prodotto i suoi effetti anche sulla voce *oneri sociali*, in aumento di due punti percentuali rispetto all'esercizio precedente. L'accantonamento del *TFR* si riferisce ai versamenti effettuati ai fondi di previdenza complementare ed all'INPS, in base alla scelta operata dal dipendente entro il 30 giugno 2007 secondo quanto previsto dalla riforma sulla previdenza complementare. L'incremento di valore del *TFR* iscritto in

bilancio per il 2008 rispetto al 2007 è da considerarsi nella norma ed è riconducibile, sostanzialmente, al rinnovo del CCNL. Nell'ambito delle politiche del lavoro permane stabile, con una lieve flessione del 1,8%, l'onere sostenuto dalla Società per la corresponsione di incentivi all'esodo ai lavoratori prossimi al collocamento a riposo (€ 54,7 mln) mentre si incrementa del 65% il *Fondo vertenze con il personale* (€ 432,4 mln contro € 262 mln del 2007) per effetto dell'accantonamento disposto a fronte di probabili passività derivanti dal contenzioso con il personale, in prevalenza con la categoria dei CTD. I recuperi di costo, ammontanti ad € 4,3 mln e visibili come partita positiva alla voce *altri costi del personale*, si riferiscono principalmente a parziali rimborsi per oneri di formazione e, in misura minore, a variazione di stime effettuate nei precedenti esercizi. In vistoso aumento il costo del lavoro interinale che si attesta a € 9,7 mln contro i 3,8 mln del 2007 e che evidenzia oneri retributivi, contributivi ed accessori erogati a società di servizi che forniscono unità lavorative. Nel suddetto importo sono compresi anche compensi relativi a prestazioni di alte professionalità per un importo pari a 2,6 mln. Inoltre, dalla disamina dei dati contabili emerge che il costo del lavoro 2008 gode di una partita positiva di reddito derivante dall'intesa raggiunta con le OO.SS. sul tema delle riammissioni giudiziali del personale già assunto come CTD. Tale introito, del valore nominale di circa 225 milioni di euro è stato attualizzato per € 203,1⁴⁸ mln ed imputato al costo del lavoro quale *Provento per accordo CTD*. Esso fa riferimento alle retribuzioni ed alle competenze percepite dagli ex ricorrenti per i periodi non lavorati, riconosciute a loro favore da sentenza giudiziaria e che gli stessi si sono impegnati a restituire alla Società in rate variabili fino al prossimo 2.023 in virtù dell'adesione al citato accordo. Fanno parte, altresì, del costo del lavoro € 113,2 mln relativi alla voce di bilancio "*spese per servizi del personale*" che riguardano principalmente oneri sostenuti per trasporto, missioni, indennità, formazione e affidamento in outsourcing, complessivamente in aumento del 26% rispetto all'esercizio precedente (€ 89,8 mln). In tale ambito, acquista particolare rilievo il costo di € 49 mln riferito al sistema di refezione che, per effetto della fruibilità del *ticket restaurant* esteso a tutto il personale aziendale a partire dal settembre 2008, aumenta di € 34,8 mln rispetto al 2007 (€ 14,2 mln). Nel complesso, il costo

48 Importo determinato sui prevedibili flussi di incasso dei crediti in base ai tassi di rendimento dei titoli di stato al 31 dicembre 2008.

del lavoro 2008 si attesta a € 5.993,2 mln ed è comprensivo di € 1,2 mln per compensi spettanti agli amministratori della Società⁴⁹. Esso risulta in aumento rispetto all'esercizio 2007 (€ 5.804,9 mln) di € 188,3 mln, pari a +3,2%. In aumento anche il costo del lavoro medio unitario annuo nella misura del +3,4%, che passa da € 37,8 mln dello scorso 2007 agli attuali € 39,1 mln (+1.284,1 euro *pro/capite*), come si evince dalla seguente tabella 8.2.

Tabella 8.2*COSTO DEL PERSONALE COMPLESSIVO E MEDIO UNITARIO 2007/2008*

<i>Esercizio</i>	<i>Costo complessivo</i>	<i>RISORSE UMANE</i>	<i>Costo medio Unitario</i>
2007	5.804.886.936	153.369	37.849,2
2008	5.993.216.308	153.149	39.133,2
<i>Δ 07/08</i>	188.329.372	-220	1.284,1
<i>Δ% 07/08</i>	3,2%		3,4%

L'incidenza del costo del lavoro sui costi di produzione della Società presenta nel 2008 un leggero miglioramento, si attesta infatti al 69,5% a fronte del precedente 70,8%. Peggiora invece il rapporto *costo personale/ricavi* che aumenta di 1,8% rispetto al 2007.

Tabella 8.3*INCIDENZA DEL COSTO DEL PERSONALE
SUI COSTI DI PRODUZIONE E SUI RICAVI*

<i>(importi in €/mln)</i>				
	2007	2008	<i>Δ% 08/07</i>	
Costo del personale	5.804,9	5.993,16	3,2%	
Costi della produzione*	8.197,9 70,8%	8.620,6 69,5%	-1,3%	
Ricavi totali*	9.638,9 60,2%	9.663,0 62,0%	1,8%	

* valori al netto degli interessi passivi corrisposti ai correntisti

Le suesposte percentuali, fino a questo momento registrate sotto la soglia del 70%, consentono l'allineamento di Poste italiane spa agli standard europei assegnati ai grandi operatori postali.

⁴⁹ I compensi agli amministratori della Società si riferiscono al Presidente, al Vice Presidente, ai Consiglieri ed all'Amministratore Delegato; il compenso del Direttore Generale è compreso, invece, nella voce "Salari e Stipendi".

8.3 Costo del lavoro disaggregato

Di seguito si riportano le poste di bilancio che determinano il costo del lavoro 2008, ripartite secondo le tipologie di personale presenti in Azienda con la relativa incidenza, per ciascuna di esse, sul costo complessivo del personale. Il 94,9% del totale è costituito dal costo del personale di ruolo, segue il costo dei dirigenti, che incide nella misura del 2,3%, mentre il personale flessibile assorbe, complessivamente nelle varie categorie, il restante 2,8% del costo complessivo.

Tabella 8.4

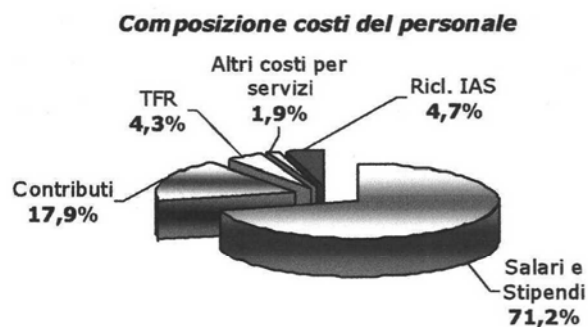
COSTO DEL LAVORO DISAGGREGATO

(In migliaia di euro)

Voci	Dirigenti	Ruolo	CTD	Apprendisti e inserimento	Interinali	Totale a bilancio (*)	% sul totale
Salari e Stipendi	87.676	4.052.630	120.890	1.516	7.041	4.269.753	71,2%
Contributi	26.253	1.018.301	29.812	336		1.074.702	17,9%
TFR	5.182	244.477	6.329	99		256.087	4,3%
Altri costi		-4.990				-4.990	
Riclassifica IAS	15.303	269.138				284.441	4,7%
Costo da bilancio	134.414	5.579.556	157.031	1.951	7.041	5.879.993	
Altri costi servizi pers.le	3.793	109.362	66	2		113.223	1,9%
Costo del lavoro	138.207	5.688.918	157.097	1.953	7.041	5.993.216	100%
% su costo lavoro	2,3%	94,9%	2,7%	0,0%	0,1%	100%	
Numero medio unità	643	146.763	5.477	81	185	153.149	
Costo medio unitario	214,9	38,8	28,7	24,1	38,1		

(*) Gli importi indicati derivano dalla somma del costo dei dirigenti (che comprende anche quello del Direttore Generale) e dipendenti.

Nella sotto riportata figura 8.1 è possibile rilevare che il 71,2% del costo del lavoro fa riferimento alla voce *salari e stipendi*, seguito dal 17,9% dei *contributi* e dal *TFR* per il 4,3%. La *riclassifica IAS*, che riepiloga gli oneri ed i proventi straordinari imputati per natura al costo di riferimento secondo i principi contabili internazionali IFRS, assorbe il 4,7% ed il restante 1,9% del costo del lavoro è costituito da *altri costi per servizi del personale*.

Figura 8.1

Anche il 2008 è stato caratterizzato dall'attribuzione di premi ed incentivi corrisposti al personale e dall'adozione di una politica meritocratica correlata alla valutazione delle prestazioni che evita la distribuzione "a pioggia" dei benefici economici e li lega, invece, al raggiungimento di target riferiti ad aspetti gestionali diversi, di tipo progettuale e commerciale o di vendita.

Tabella 8.5**Compensi incentivanti anni 2007/2008**

	2007	2008
Dipendenti		
importi erogati nell'anno	27.278.666	27.431.696
numero percettori	36.136	28.065
% percettori su n. pers. Ruolo	24,8%	19,1%
Dirigenti		
importi erogati nell'anno	12.124.908	10.513.780
numero percettori	530	556
% percettori su n. dirigenti	83,7%	86,5%

La tabella 8.5 mostra gli importi dei compensi incentivanti attribuiti nell'esercizio di riferimento, posti in raffronto con i medesimi dati del 2007, dai quali si discostano per modeste entità. L'onere complessivo sostenuto nel 2008 è pari a € 37,9 mln e grava sulla parte variabile della retribuzione del personale. Ha interessato 28.065 dipendenti per € 27,4 mln e 556 dirigenti per € 10,5 mln.

8.4 CCNL Personale dipendente

Il costo del lavoro 2008 ha risentito dei riflessi prodotti dal rinnovo del contratto di lavoro con i dipendenti postali intervenuto lo scorso esercizio ed avente validità 2007/2010 per la parte normativa e 2007/2009 per quella economica. Il maggior costo che ne è derivato si quantifica in complessivi 734,3 milioni di euro, di cui € 232,8 mln relativi all'esercizio in esame. La tabella 8.6 evidenzia l'impatto prodotto dal rinnovo contrattuale sul costo del lavoro.

Tabella 8.6

Impatto economico CCNL sul costo del lavoro anni 2007/2009					
	<i>Retribuzione</i>	<i>Contributi</i>	<i>TFR</i>	<i>Accessorie</i>	<i>Totale</i>
<i>Anno 2007</i>	85	20	3	1,5	109,5
Anno 2008	138	33	10	51,8	232,8
<i>Anno 2009</i>	212	52	16	112	392,0
<i>totale</i>	435	105	29	165,3	734,3

importi espressi in €/mln

Con riferimento all'attuazione del vigente CCNL per i lavoratori dipendenti, è proseguita la contrattazione di secondo livello che, in ambito territoriale, definisce la parte variabile della retribuzione legata al raggiungimento degli obiettivi di produttività per il triennio 2008/2010 (Premio di Risultato).

8.5 Tipologia di personale

Si attesta a 153.149 unità (posizioni lavorative occupate a tempo pieno/Full Time Equivalent) il numero medio delle risorse umane occupate nella Società, in leggera flessione (-220 unità) rispetto all'esercizio precedente.

Tabella 8.7

TIPOLOGIA DEL PERSONALE (unità medie in FTE)	2007	2008	Δ 08/07
Dirigenti	633	643	10
Personale dipendente:			
A1	5.204	5.674	470
A2	7.753	7.701	-52
B,C,D	130.095	128.146	-1.949
E, F	2.560	5.242	2.682
Personale di ruolo	145.612	146.763	1.151
Personale CTD	6.430	5.477	-953
Contratto di apprendistato	12	3	-9
Contratto di inserimento	651	78	-573
Lavoratori interinali	31	185	154
Personale flessibile	7.124	5.743	-1.381
Totale	153.369	153.149	-220

Aumenta, nell'esercizio di riferimento, il numero dei dirigenti aziendali di 10 unità e di 1.151 presenze quello del personale di ruolo. In rilievo l'incremento di 2.682 dipendenti nelle categorie E ed F derivanti, in massima parte, dalle 2.576 riammissioni in servizio disposte dai giudici del lavoro per la categoria degli ex CTD vincitori di ricorso e delle assunzioni da graduatoria ex punto 2 dell'Accordo con le OO.SS. di gennaio 2006. In calo, rispetto al 2007, l'uso di personale flessibile (-1.381 unità in FTE), per effetto del processo di mobilità intraaziendale del settore sportelleria. In modesta crescita, invece, l'utilizzo degli interinali (+154 unità) fornito da società di somministrazione. Sono compresi tra il personale di ruolo anche 238 comandati presso altre Amministrazioni (per i quali la Società vanta un credito pari a 22,6 milioni di euro nei confronti di diversi ministeri ed enti pubblici), 497 dipendenti sospesi non retribuiti e 103 unità distaccate presso società del Gruppo Poste. Nell'ambito delle politiche gestionali relative al personale, il 2008 è stato caratterizzato da un incremento del numero complessivo di risorse impiegate nelle attività caratteristiche degli Uffici Postali (sportelleria, commerciale, business, BancoPosta, ecc.). Un intenso programma di mobilità intraaziendale ha consentito la ricollocazione, tesa ad ottimizzarne l'impiego, di personale soprattutto nell'ambito dei centri di meccanizzazione e del recapito postale ed ha permesso, altresì, una forte riduzione del ricorso al personale CTD⁵⁰

⁵⁰ Tabella 8.7