

26 PASSIVITÀ FINANZIARIE

Il dettaglio è il seguente:

26.1 - Passività finanziarie

Descrizione	Saldo al 31.12.08			Saldo al 31.12.07		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Passività finanziarie al fair value	2.816.018	-	2.816.018	3.637.039	-	3.637.039
Finanziamenti	1.789.770	642.547	2.432.317	2.393.957	273.345	2.667.302
Obbligazioni	751.801	19.386	771.187	752.261	19.343	771.604
Debiti vs. soci per finanziamenti	679.517	160.718	840.235	840.235	154.683	994.918
Debiti vs. banche	250.000	417.870	667.870	650.000	53.298	703.298
Debiti vs. altri finanziatori	108.452	44.573	153.025	151.461	46.021	197.482
Strumenti finanziari derivati	23	43.693	43.716	554	2.207	2.761
Cash flow hedging	20	3.381	3.401	554	337	891
Fair Value hedging	3	-	3	-	-	-
Fair Value vs. conto economico	-	40.312	40.312	-	1.870	1.870
Passività finanziarie vs. Imprese controllate	-	824	824	-	1.288	1.288
Altre passività finanziarie	272.279	1.979.554	2.251.833	255.201	1.574.404	1.829.605
Debiti per responsabilità connesse a rapine	156.826	10.556	167.382	166.090	7.114	173.204
Passività finanziarie diverse	115.453	1.968.998	2.084.451	89.111	1.567.290	1.656.401
Totale	4.678.070	2.666.618	7.344.688	6.286.751	1.851.244	8.137.995

PASSIVITÀ FINANZIARIE AL FAIR VALUE

Le Passività finanziarie al *fair value* rilevato a Conto economico sono correlate ai contratti finanziari della controllata Poste Vita; la variazione è rappresentata nella nota 32.1. Rispetto al precedente esercizio, tali passività si decrementano a seguito dei rimborsi effettuati, pari a 213.707 migliaia di euro e per effetto della variazione di prezzo per 607.314 migliaia di euro.

FINANZIAMENTI

I finanziamenti non sono assistiti da garanzie reali e non sono in essere *financial covenants* che obbligano le società del Gruppo al rispetto di determinati *ratios* economici e finanziari, o al mantenimento dei livelli minimi di *rating*. Per il prestito obbligazionario e i debiti verso banche sono in essere clausole standard di *negative pledge*.²³

OBBLIGAZIONI

Sono riferite alla Capogruppo e riguardano un prestito obbligazionario a tasso fisso del 5,25% del valore nominale di 750 milioni di euro, emesso nel corso dell'esercizio 2002 in due tranche, quotato presso la Borsa del Lussemburgo e collocato in forma pubblica a investitori istituzionali. Il prestito ha durata decennale e sarà rimborsato in un'unica soluzione nel luglio del 2012. La quota corrente del prestito riguarda il rateo di interesse passivo maturato. Il *fair value* ("mid price") del prestito obbligazionario al 31 dicembre 2008 è di 790.950 migliaia di euro (766.725 migliaia di euro al 31 dicembre 2007).

DEBITI VERSO SOCI PER FINANZIAMENTI

Riguardano i mutui a tasso fisso stipulati dalla Capogruppo con la Cassa Depositi e Prestiti. Le leggi autorizzative delle spese a cui si riferiscono i mutui stabiliscono anche le loro modalità di rimborso come segue.

²³ Impegno assunto nei confronti dei creditori di non concedere ad altri finanziatori successivi di pari *status*, garanzie migliori o privilegi, salvo offrire analoga tutela anche ai creditori preesistenti.

26.2 - Dettaglio mutui

Riferimenti normativi	Mutui a totale carico di Poste	Mutui con capitale a carico Controllante	Mutui con capitale e interessi a carico Controllante ⁽²⁾	Totale mutui
Legge 15/74	17.307	-	-	17.307
Legge 34/74	790	-	-	790
Legge 227/75 all. serv. ⁽¹⁾	-	25.772	-	25.772
Legge 39/82 succ. mod. serv. P.T. ⁽¹⁾	-	478.843	-	478.843
Legge 887/84 ⁽¹⁾	-	-	315.277	315.277
Legge 41/86 ⁽¹⁾	-	2.246	-	2.246
Totale	18.097	506.861	315.277	840.235

(1) Mutui a carico del Ministero dell' Economia e delle Finanze (quote capitale: 822.138 migliaia di euro).

(2) Dall'esercizio 2001 la quota interessi è stata oggetto di definanziamento nel bilancio dello Stato gravando, pertanto, sul Conto economico di Poste Italiane SpA. A partire dell' esercizio 2006 la quota interessi è stata riconosciuta alla Capogruppo.

Il *fair value* dei debiti in oggetto è di 853.789 migliaia di euro (987.675 migliaia di euro al 31 dicembre 2007).

A fronte delle obbligazioni in linea capitale, che per legge sono a carico del Ministero dell'Economia e delle Finanze, è iscritto nelle Attività finanziarie il credito relativo verso lo stesso Ministero, la cui esigibilità è correlata al piano di ammortamento dei mutui stessi (nota 9.2).

DEBITI VERSO BANCHE

Riguardano principalmente la Capogruppo e il loro dettaglio è il seguente:

26.3 - Debiti verso banche

Descrizione	Saldo al 31.12.08			Saldo al 31.12.07		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Fin.to BEI settimanale TV scad. 15/09/09	-	400.000	400.000	400.000	-	400.000
Fin.to DEIPA Bank TV scad. 30/09/13	250.000	-	250.000	250.000	-	250.000
Scoperti di conto corrente bancario	-	13.731	13.731	-	49.200	49.200
Ratei di Interesse	-	4.139	4.139	-	4.098	4.098
Totale	250.000	417.870	667.870	650.000	53.298	703.298

TV: Finanziamento a tasso variabile

Il valore delle passività finanziarie sopra indicate approssima il relativo *fair value*.

Le linee di credito (*committed* e *uncommitted*) di cui il Gruppo complessivamente dispone ammontano a 1.216.541 migliaia di euro e sono utilizzate per 13.731 migliaia di euro. A fronte delle linee di credito ottenute non è stata costituita alcuna forma di garanzia reale.

DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI

Riguardano:

- per 110.993 migliaia di euro mutui a tasso fisso contratti dalla Capogruppo con la CPG Società di Cartolarizzazione a rl; i due mutui Logistica 2002 e Layout 2002, il cui ammontare totale originario è di 309.874 migliaia di euro, ceduti pro-soluto dalla Cassa Depositi e Prestiti alla CPG Società di Cartolarizzazione a rl nel corso dell'esercizio 2003, hanno durata decennale e sono finalizzati al finanziamento di alcuni progetti aziendali; il *fair value* dei debiti in oggetto è di 116.537 migliaia di euro (149.365 migliaia di euro al 31 dicembre 2007);
- per 42.032 migliaia di euro (di cui 339 migliaia di euro per ratei di interesse) la quota capitale non scaduta del debito finanziario assunto per l'acquisizione di beni di investimento durevole con contratti di leasing finanziario, con facoltà di riscatto (note 5 e 7).

STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

La voce, di 43.716 migliaia di euro, si riferisce a contratti commentati in nota 9.6.

PASSIVITÀ FINANZIARIE VERSO IMPRESE CONTROLLATE

Riguardano rapporti di conto corrente di corrispondenza intrattenuti a tassi di mercato e sono dettagliate nella tabella che segue:

26.4 - Passività finanziarie verso imprese controllate

Denominazione	Saldo al 31.12.08	Saldo al 31.12.07
Poste Tributi ScpA	804	1.263
Poste Assicura SpA	20	23
Poste Link Scrl (dall'esercizio 2008 consolidata con metodo integrale)	-	2
Totale	824	1.288

ALTRE PASSIVITÀ FINANZIARIE**DEBITI PER RESPONSABILITÀ CONNESSE A RAPINE**

Le obbligazioni per responsabilità connesse a rapine sono assunte dalla Capogruppo nei confronti della Tesoreria dello Stato a seguito di furti e sottrazioni subiti. Tali obbligazioni derivano dai prelievi effettuati presso la Tesoreria dello Stato, necessari per reintegrare gli ammanchi di cassa dovuti a detti eventi criminosi in modo da garantire la continuità operativa degli Uffici Postali. La movimentazione del debito nell'esercizio è rappresentata nella tabella che segue:

26.5 - Movimentazione dei Debiti per responsabilità connesse a rapine

	Note	Esercizio 2008	Esercizio 2007
Saldo al 1° gennaio		173.204	201.188
Debiti per rapine subite nell'esercizio	[40.1]	10.997	13.867
Rimborsi effettuati		(16.819)	(41.851)
Saldo al 31 dicembre		167.382	173.204

Nel corso dell'esercizio 2008 la Capogruppo ha effettuato rimborsi alla Tesoreria dello Stato a fronte di rapine subite nel corso del secondo semestre 2007 per 7.555 migliaia di euro nonché a seguito di pronunciamenti ricevuti dalla Corte dei Conti in merito a rapine subite sino al 31 dicembre 1993 per 9.264 migliaia di euro.

PASSIVITÀ FINANZIARIE DIVERSE

Le Passività finanziarie diverse sono dettagliate nella tabella che segue:

26.6 - Passività finanziarie diverse

Debiti finanziari	Saldo al 31.12.08			Saldo al 31.12.07		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Vs. Tesoreria dello Stato per Rischi operativi	108.971	-	108.971	89.111	-	89.111
per bollettini	-	910.144	910.144	-	771.062	771.062
per gestione carte prepagate	-	432.724	432.724	-	327.339	327.339
per trasferimento fondi naz.ed intern.li	-	361.703	361.703	-	145.611	145.611
per assegni vidimati	-	168.391	168.391	-	189.825	189.825
per RAV, F23 ed F24	-	73.845	73.845	-	74.362	74.362
altri	6.482	22.191	28.673	-	59.091	59.091
Totale	115.453	1.968.998	2.084.451	89.111	1.567.290	1.656.401

I debiti verso la Tesoreria dello Stato per rischi operativi si riferiscono a quella parte di anticipazioni ottenute per operazioni della gestione BancoPosta che hanno successivamente generato passività certe o probabili. La movimentazione di tali debiti è stata la seguente:

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

26.7 - Movimentazione dei debiti verso Tesoreria dello Stato per rischi operativi

	Note	Esercizio 2008	Esercizio 2007
Saldo al 1° gennaio		89.111	82.673
Nuovi debiti per rischi operativi		5.430	8.197
Rischi operativi rivelatisi insussistenti		(2.546)	(17.316)
	[40.1]	2.884	(9.119)
Rimborsi effettuati		(5.366)	(4.715)
Utilizzi del fondo vertenze	[24.2]	22.342	20.272
Saldo al 31 dicembre		108.971	89.111

I debiti per bollettini riguardano le somme relative a bollettini di pagamento accettati ma non ancora accreditati ai beneficiari. I debiti per la gestione di carte prepagate riguardano le somme dovute alla clientela per il "monte moneta" delle carte Postepay e delle carte Pensione. I debiti per trasferimento fondi nazionali e internazionali riguardano l'esposizione nei confronti della clientela per vaglia nazionali e bonifici, verso Moneygram per disposizioni della clientela in corso di esecuzione e verso Amministrazioni estere per vaglia internazionali ed eurogiro. I debiti per assegni vidimati riguardano l'esposizione nei confronti della clientela per assegni vidimati in circolazione. I debiti per RAV, F23 ed F24 riguardano le somme dovute rispettivamente ai concessionari alla riscossione e all'Agenzia delle Entrate per i pagamenti effettuati dalla clientela.

Gli altri debiti comprendono, per la parte non corrente, l'ammontare di 6.361 migliaia di euro della Capogruppo costituito in garanzia (*collateral*) ai sensi del *Credit Support Annex* da talune controparti con le quali sono state stipulate operazioni di *asset swap* nell'ambito della politica di *cash flow hedge* della business unit BancoPosta (nota 16.4); per la parte corrente, 16.347 migliaia di euro relativi ai debiti per contrassegno della SDA Express Courier SpA.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 dicembre 2008 e al 31 dicembre 2007 è la seguente.

26.8 - Posizione finanziaria netta

Descrizione	Note	Saldo al 31.12.08	di cui parti correlate	Saldo al 31.12.07	di cui parti correlate
Passività finanziarie	[26]	7.544.708		8.137.995	
Passività finanziarie al fair value		2.816.018	-	3.637.039	-
Obbligazioni		771.187	-	771.604	-
Debiti vs. soci per finanziamenti		840.235	840.235	994.918	994.918
Debiti vs. banche		667.870	-	703.298	-
Debiti vs. altri finanziatori		153.025	-	197.482	-
Altre		2.296.373	824	1.833.654	1.288
Riserve tecniche assicurative	[23]	28.333.062	-	24.929.307	-
Passività da operatività BancoPosta	[16]	37.063.652	576.817	37.334.548	799.667
Attività finanziarie	[9]	(32.370.179)		(30.441.320)	
Finanziamenti e crediti		(1.027.673)	906.736	(1.169.968)	(1.145.135)
Investimenti disponibili per la vendita		(19.502.208)	102.230	(17.057.459)	-
Strumenti finanziari al fair value rilevato a Conto economico		(11.826.929)	-	(12.204.920)	-
Strumenti finanziari derivati		(13.369)	-	(8.973)	-
Attività da operatività BancoPosta	[16]	(38.909.191)	5.546.358	(38.940.311)	(6.870.168)
Riserve tecniche danni a carico dei riassicuratori	[11.1]	(234)		(23)	-
Indebitamento netto (avanzo finanziario netto)		1.661.818		1.020.196	
Depositi e valori in cassa	[17]	(2.346.134)	-	(759.438)	-
Posizione finanziaria netta		(684.316)		260.758	

27 DEBITI COMMERCIALI

Il loro dettaglio è il seguente:

27.1 - Debiti commerciali

Descrizione	Saldo al 31.12.08	Saldo al 31.12.07
Debiti verso fornitori	1.513.683	1.450.560
Anticipi e acconti da clienti	206.684	193.764
Debiti verso correntisti per interessi	111.953	127.781
Debiti verso imprese a controllo congiunto	10.396	4.919
Debiti verso imprese controllate	9.496	5.672
Debiti verso imprese collegate	3.301	3.222
Totale	1.855.513	1.785.918

DEBITI VERSO FORNITORI**27.2 - Debiti verso fornitori**

Descrizione	Saldo al 31.12.08	Saldo al 31.12.07
Fornitori Italia	1.351.883	1.290.766
Fornitori estero	18.856	17.035
Corrispondenti esteri ⁽¹⁾	142.944	142.759
Totale	1.513.683	1.450.560

⁽¹⁾ I debiti verso corrispondenti esteri si riferiscono ai compensi dovuti dalla Capogruppo alle Amministrazioni Postali estere e ad aziende a fronte di servizi postali e telegrafici ricevuti.

ANTICIPI E ACCONTI DA CLIENTI

Riguardano principalmente somme ricevute dalla clientela a fronte dei servizi da eseguire ed elencati qui di seguito:

27.3 - Anticipi e acconti da clienti

Descrizione	Saldo al 31.12.08	Saldo al 31.12.07
Affrancatura meccanica	69.103	70.968
Anticipi da corrispondenti esteri	89.600	66.945
Spedizioni senza affrancatura	25.561	27.603
Spedizioni in abbonamento postale	10.510	9.828
Altri servizi	11.910	18.420
Totale	206.684	193.764

DEBITI VERSO CORRENTISTI PER INTERESSI

Riguardano gli interessi maturati sui conti correnti postali nel corso dell'esercizio, al netto delle ritenute fiscali.

DEBITI VERSO IMPRESE A CONTROLLO CONGIUNTO

Ammontano a 10.396 migliaia di euro (4.919 migliaia di euro al 31 dicembre 2007) e comprendono per 6.188 migliaia di euro la quota non consolidata con il metodo proporzionale del debito verso la società Italia Logistica Srl, e per 4.208 migliaia di euro il debito verso la società Uptime SpA.

DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

Riguardano i debiti verso imprese controllate che non rientrano nell'area di consolidamento. Il loro dettaglio è il seguente:

27.4 - Debiti verso imprese controllate

Denominazione	Saldo al 31.12.08	Saldo al 31.12.07
Docutel SpA	3.493	2.746
Poste Tributi ScpA	2.270	1.483
Poste Assicura SpA	1.648	615
Address Software Srl	1.067	568
Poste Voice SpA	1.018	-
Poste Energia SpA (dal 2008, consolidata con metodo integrale)	-	239
Chronopost International Italia SpA <i>in liquidazione</i>	-	18
Consorzio Poste Contact	-	3
Totale	9.496	5.672

DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

Ammontano a 3.301 migliaia di euro (3.222 migliaia di euro al 31 dicembre 2007) e comprendono principalmente il debito verso la società Docugest SpA.

28 DEBITI PER IMPOSTE CORRENTI

In base allo IAS 12 - Imposte sul reddito, i debiti per IRES e IRAP sono compensati con i corrispondenti Crediti per imposte correnti dovuti dagli stessi soggetti passivi d'imposta alla medesima autorità fiscale. Il dettaglio delle posizioni debitorie nette è il seguente:

28.1 - Debiti per imposte correnti

Descrizione	Saldo al 31.12.08	Saldo al 31.12.07
Debito IRES	7.379	3.255
Debito IRAP	7.442	24.016
Debito per Imposta sostitutiva	58.826	-
Totale	73.647	27.271

Il debito per imposta sostitutiva si riferisce alle due rate residue, da corrispondere negli esercizi 2009 e 2010, a seguito dell'affrancamento degli oneri iscritti nel quadro EC del modello Unico per gli esercizi 2004-2007 (nota 10).

29 ALTRE PASSIVITÀ

Il loro dettaglio è il seguente:

29.1 - Altre passività

Descrizione	Saldo al 31.12.08			Saldo al 31.12.07		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Debiti verso il personale	-	705.392	705.392	-	709.589	709.589
Debiti vs. Ist. di previdenza e sicurezza sociale	81.284	459.543	540.827	122.299	478.376	600.675
Debiti vs. Controllante	-	12.140	12.140	-	12.140	12.140
Altri debiti tributari	-	267.657	267.657	-	263.043	263.043
Altri debiti vs. imprese a controllo congiunto	-	59	59	-	-	-
Altri debiti vs. imprese collegate	6	-	6	6	-	6
Debiti diversi	7.245	127.195	134.440	11.966	105.129	117.095
Ratei e risconti passivi di natura commerciale	57.714	24.889	82.603	82.268	22.164	104.432
Altri debiti e passività	146.249	1.596.875	1.743.124	216.539	1.590.441	1.806.980
Debiti vs. Controllante Decisione CE 16/07/2008	-	485.572	485.572	-	-	-
Totale	146.249	2.082.447	2.228.696	216.539	1.990.441	1.806.980

DEBITI VERSO IL PERSONALE

Riguardano principalmente le competenze maturate e non ancora pagate al 31 dicembre 2008. Il loro dettaglio è il seguente:

29.2 - Debiti verso il personale

Denominazione	Saldo al 31.12.08	Saldo al 31.12.07
per ferie maturate e non godute	107.026	115.069
per 14 ^a mensilità	240.558	234.102
per incentivi e premio di produttività	235.500	239.048
per altre partite del personale	122.308	121.370
Totale	705.392	709.589

DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE

Il loro dettaglio è il seguente:

29.3 - Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	Saldo al 31.12.08			Saldo al 31.12.07		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Debiti verso IPOST	-	293.986	293.986	-	323.920	323.920
Debiti verso INPS	-	32.143	32.143	-	25.667	25.667
Debiti verso INAIL	59.136	4.640	63.776	61.546	4.650	66.196
Debiti verso fondi pensione	-	61.011	61.011	-	49.713	49.713
Debiti per oneri di solidarietà	22.148	51.349	73.497	60.753	59.198	119.951
Debiti verso altri Istituti	-	16.414	16.414	-	15.228	15.228
Totale	81.284	459.543	540.827	122.299	478.376	600.675

I debiti verso IPOST riguardano i contributi previdenziali dovuti all'Istituto per i fondi di quiescenza e di previdenza dei dipendenti delle società del Gruppo, calcolati sia sulle competenze liquidate al 31 dicembre 2008, sia su quelle maturate, di cui alla voce Debiti verso il personale.

I debiti verso INPS riguardano prevalentemente le somme dovute all'Istituto per le quote di TFR maturate e non ancora liquidate al 31 dicembre 2008 (nota 25).

I debiti verso INAIL sono riferiti sostanzialmente alla Capogruppo e riguardano principalmente oneri relativi all'erogazione di rendite infortunistiche ai dipendenti per sinistri verificatisi fino al 31 dicembre 1998. L'ammontare originario del debito era di 82.633 migliaia di euro e il suo rimborso è eseguito in trenta anni, a decorrere dal 31 dicembre 1999, secondo un piano di ammortamento a rate annuali costanti e tasso di interesse annuo fisso del 2,5%.

I debiti verso fondi pensione si riferiscono sostanzialmente alla Capogruppo (59.903 migliaia di euro) riguardano le somme dovute a FondoPoste e ad altre forme di previdenza per effetto dell'adesione dei dipendenti alla previdenza complementare.

I debiti per oneri di solidarietà riguardano le somme che la Capogruppo è tenuta ad erogare nell'ambito del Fondo di Solidarietà (istituito con Decreto Ministeriale n. 178 del 1° luglio 2005) e dunque per l'incentivazione all'esodo e il sostegno del reddito dei dipendenti che, avendone titolo, hanno richiesto di risolvere il rapporto di lavoro anteriormente alla maturazione dei requisiti pensionistici. Il debito residuo al 31 dicembre 2008, è rappresentato dal valore attuale delle passività da sostenere per un valore nominale di 75.471 migliaia di euro, la cui progressiva estinzione è prevista entro l'esercizio 2011. Nel corso dell'esercizio il debito si è incrementato per gli oneri finanziari maturati di 4.443 migliaia di euro e si è ridotto per effetto dei contributi e incentivi all'esodo erogati per 50.897 migliaia di euro.

DEBITI VERSO CONTROLLANTE

La voce è costituita dal debito di 12.140 migliaia di euro per le pensioni erogate dal MEF a ex dipendenti di Poste Italiane SpA nel periodo 1° gennaio 1994 – 31 luglio 1994.

ALTRI DEBITI TRIBUTARI

Il loro dettaglio è il seguente:

29.4 - Altri debiti tributari

Descrizione	Saldo al 31.12.08	Saldo al 31.12.07
Ritenute sui redditi di lavoro dipendente e autonomo	105.166	94.177
Debito per imposta sulle riserve assicurative	68.910	85.888
Ritenute su c/c postali	42.384	43.584
Debito per imposta di bollo	12.326	14.824
Debito per imposta sostitutiva	736	2.301
Debiti tributari diversi	38.135	22.269
Totale	267.657	263.043

Le ritenute sui redditi di lavoro dipendente e autonomo riguardano le ritenute erariali operate dalle società del Gruppo in qualità di sostituto d'imposta e versate nel successivo mese di gennaio e febbraio 2009.

I debiti tributari per riserve assicurative si riferiscono a Poste Vita SpA e sono commentati nella nota 11.1.

Le ritenute sui conti correnti postali riguardano le ritenute d'acconto effettuate dalla Capogruppo sugli interessi maturati nell'esercizio sui conti correnti della clientela.

Il debito per imposta di bollo accoglie il saldo dovuto all'Erario dalla Capogruppo per l'imposta assolta in modo virtuale al lordo del conguaglio effettuato nell'esercizio 2009 ai sensi della nota 3bis all'art. 13 della Tariffa prevista dal DPR 642/1972.

Il debito per imposta sostitutiva riguarda quanto dovuto all'Erario a saldo del prelievo effettuato dalle Società del Gruppo in qualità di sostituto di imposta sulla rivalutazione del TFR dell'esercizio 2008.

I debiti tributari diversi comprendono il saldo IVA di 22.901 migliaia di euro (14.507 migliaia di euro al 31 dicembre 2007).

DEBITI DIVERSI

Il saldo dei Debiti diversi è così composto:

29.5 - Debiti diversi

Descrizione	Saldo al 31.12.08			Saldo al 31.12.07		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Debiti diversi della gestione BancoPosta	-	86.104	86.104	-	68.685	68.685
Depositi cauzionali	7.245	1.605	8.850	11.964	-	11.964
Altri debiti	-	39.486	39.486	2	36.444	36.446
Totale	7.245	127.195	134.440	11.966	105.129	117.095

I debiti diversi della gestione BancoPosta riguardano per 69.574 migliaia di euro le somme dovute all'INPS per pensioni pagate da Poste Italiane SpA a titolari di pensione dopo il loro decesso e delle quali è in corso la procedura di recupero e per 16.530 migliaia di euro quanto dovuto alla Cassa Depositi e Prestiti per effetto di registrazioni effettuate su libretti postali della clientela e in corso di appuramento.

I depositi cauzionali sono riferiti principalmente alle somme versate dai clienti della Capogruppo a garanzia del pagamento dei corrispettivi di alcuni servizi (spedizioni in abbonamento postale, utilizzo di caselle o bollette per la raccolta postale, contratti di locazione, contratti per servizi telegrafici, ecc.).

RATEI E RISCONTI PASSIVI DI NATURA COMMERCIALE

La natura e la composizione dei Ratei e dei risconti è la seguente:

29.6 - Ratei e risconti passivi

Descrizione	Saldo al 31.12.08			Saldo al 31.12.07		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Ratei passivi	-	2.014	2.014	-	1.769	1.769
Risconti passivi	57.714	22.875	80.589	82.268	20.395	102.663
Totale	57.714	24.889	82.603	82.268	22.164	104.432

I risconti passivi si riferiscono principalmente:

- per 50.813 migliaia di euro (74.767 migliaia di euro al 31 dicembre 2007), al differimento dei ricavi conseguiti da Poste Vita SpA lungo la durata dei singoli contratti di Ramo III classificati come finanziari, in applicazione dello IAS 18;
- per 16.776 migliaia di euro (14.822 migliaia di euro al 31 dicembre 2007) a commissioni su carte Postamat rimosse anticipatamente dalla Capogruppo;
- per 6.931 migliaia di euro (di cui 6.616 migliaia di euro relativi a proventi di competenza di esercizi successivi al 2009), alla riscossione anticipata da parte della Capogruppo di un canone derivante dalla concessione in uso per un periodo trentennale di un impianto di posta pneumatica in Roma.

DEBITI VERSO CONTROLLANTE PER DECISIONE CE 16/07/2008

La voce accoglie per 485.572 migliaia di euro (nota 17), il debito verso la controllante iscritto a seguito della Decisione della Commissione Europea del 16 luglio 2008, descritta nella nota 20.

30 RICAVI E PROVENTI

I Ricavi e proventi ammontano a 10.371.381 migliaia di euro e sono così costituiti:

30.1 - Ricavi e proventi

Descrizione	Esercizio 2008	Esercizio 2007
Ricavi per Servizi Postali	5.482.895	5.536.965
Ricavi per Servizi Finanziari	4.538.547	4.500.020
Altri ricavi della vendita di beni e servizi	349.939	242.299
Totale	10.371.381	10.279.284

RICAVI PER SERVIZI POSTALI

I ricavi per Servizi Postali per l'esercizio in commento sono i seguenti:

30.2 - Ricavi per Servizi Postali

Descrizione	Esercizio 2008	Esercizio 2007
Spedizioni senza la materiale affrancatura	1.810.274	1.826.725
Francatura meccanica presso terzi e presso UP	1.337.405	1.401.231
Carte valori	563.366	616.469
Pacchi Posta celere e Corriere Espresso	294.226	274.876
Servizi integrati	201.469	150.511
Spedizioni in abbonamento postale	190.956	200.011
Corrispondenza e pacchi - estero	138.637	149.874
Telegrammi e servizi on-line	75.280	80.199
Servizi innovativi	71.882	81.535
Altri servizi postali	93.359	80.163
Totale ricavi da mercato	4.776.854	4.861.594
Compensi per Servizio Universale	363.646	371.473
Integrazioni tariffarie Editoria ed Elettorali ⁽¹⁾	342.395	303.898
Totale ricavi	5.482.895	5.536.965

(1) Integrazione relativa a ricavi da mercato commercializzati a tariffe scontate per motivi di legge.

La voce Spedizioni senza la materiale affrancatura riguarda i ricavi relativi a spedizione di corrispondenza eseguita dai grandi clienti presso i centri di rete e gli Uffici Postali abilitati, ivi incluse le spedizioni effettuate con la formula degli invii di corrispondenza massiva.

La voce Francatura meccanica presso terzi e presso Uffici Postali, integralmente riferita alla Capogruppo, riguarda i ricavi relativi alle spedizioni di corrispondenza affrancata direttamente dal cliente o presso gli Uffici Postali attraverso l'utilizzo della macchina affrancatrice.

La voce Carte valori riguarda vendite di francobolli dagli Uffici Postali e dai punti vendita autorizzati e la vendita dei francobolli utilizzati per l'affrancatura dei conti di credito.

La voce Pacchi Posta celere e Corriere Espresso è relativa al servizio prestato dalla controllata SDA Express Courier SpA.

La voce Servizi integrati, anch'essa riferita esclusivamente a Poste Italiane SpA, riguarda il servizio di notifica di atti amministrativi e contravvenzioni per 157.809 migliaia di euro, il servizio integrato di notifica degli atti giudiziari UNEP (Uffici Notificazioni Esecuzioni e Protesti) per 29.133 migliaia di euro, e i ricavi della convenzione con l'Agenzia delle Entrate per il servizio posta massiva e raccomandate per 14.527 migliaia di euro.

La voce Spedizioni in abbonamento postale, integralmente riferita alla Capogruppo, riguarda i ricavi relativi a spedizioni di stampe periodiche e vendita per corrispondenza effettuate da clienti editori che usufruiscono di una tariffa ridotta, così come previsto dalla Legge n. 46 del 27 febbraio 2004 di conversione del D.L. n. 353 del 24 dicembre 2003.

La voce Corrispondenza e pacchi - estero riguarda i ricavi di Poste Italiane SpA relativi agli scambi internazionali di tali servizi.

I ricavi per Telegrammi e servizi on-line riguardano principalmente il servizio telegrammi svolto dalla Capogruppo tramite telefono e sportello, rispettivamente per 46.439 migliaia di euro e 14.492 migliaia di euro.

I Servizi innovativi si riferiscono al Gruppo Postel e riguardano per 26.522 migliaia di euro il *door to door*, per 21.877 migliaia di euro il *direct mail*, per 21.694 migliaia di euro il *commercial printing* e per 1.789 migliaia di euro gli altri servizi "a valore aggiunto".

I compensi per Servizio Universale riguardano il parziale rimborso a carico del Ministero dell'Economia e delle Finanze dell'onere per lo svolgimento degli obblighi di Servizio Universale (OSU) e sono rilevati in base alle migliori informazioni disponibili circa il loro probabile riconoscimento. Nel calcolo dei ricavi dell'esercizio di 363.646 migliaia di euro si è tenuto conto di quanto previsto dal Contratto di Programma per il triennio 2006-2008, stipulato in data 17 settembre 2008, nonché di quanto definito nell'atto aggiuntivo al suddetto Contratto attualmente in fase di perfezionamento.

La voce Integrazioni tariffarie Editoria ed Elettorali riguarda:

- per 272.601 migliaia di euro le somme a carico della Presidenza del Consiglio dei Ministri – Dipartimento per l'Informazione e l'Editoria – spettanti alla Capogruppo a titolo di rimborso delle riduzioni praticate agli editori e al settore *no-profit* all'atto dell'impostazione. Il compenso è stato determinato sulla base delle tariffe stabilite dal Decreto del Ministero delle Comunicazioni (oggi Ministero dello Sviluppo Economico) del 23 novembre 2002 ed è regolamentato dalla Legge n. 46 del 27 febbraio 2004; al riguardo, si rileva che per l'esercizio finanziario 2008, l'ammontare di 72.965 migliaia di euro disponibile sul Bilancio dell'Amministrazione debitrice risulta insufficiente a finanziare l'importo delle agevolazioni che la Società ha concesso.
- per 69.794 migliaia di euro le somme a carico dello Stato relative alle riduzioni e agevolazioni tariffarie spettanti ai candidati delle campagne elettorali (Legge 515/93); anche per tali compensi l'ammontare stanziato nel Bilancio del MEF risulta insufficiente a finanziare interamente l'importo dovuto.

RICAVI PER SERVIZI FINANZIARI

Sono costituiti dai servizi, relativi alla Capogruppo, derivanti dalle seguenti forme tecniche:

30.3 - Ricavi per Servizi Finanziari

Descrizione	Esercizio 2008	Esercizio 2007
Proventi degli impieghi della raccolta su conti correnti postali	1.383.380	1.491.859
Remun.ne attività di raccolta del risparmio postale	1.364.548	1.210.373
Commissioni su bollettini di c/c postale	611.135	638.510
Altri ricavi dei servizi di c/c	550.633	540.648
Commissioni titoli di credito	241.219	219.104
Proventi dei servizi delegati	189.516	210.171
Servizi di trasferimento fondi	81.919	84.472
Collocamento prodotti di finanziamento	60.209	47.198
Deposito Titoli	26.680	28.180
Altri prodotti e servizi	29.308	29.505
Totale	4.538.547	4.500.020

Il dettaglio dei Proventi degli impieghi della raccolta su conti correnti postali è la seguente:

30.4 - Proventi degli impieghi della raccolta su conti correnti postali

Descrizione	Esercizio 2008	Esercizio 2007
Proventi degli impieghi in titoli	1.040.223	592.517
Interessi attivi su titoli detenuti a scadenza (HTM)	510.292	365.098
Interessi attivi su titoli disponibili per la vendita (AFS)	528.412	229.372
Interessi attivi su titoli posseduti per la negoziazione (HFT)	936	-
Interessi attivi su asset swap su titoli disponibili per la vendita	12.929	-
Remunerazione della liquidità propria iscritta nei prov fin.ri	(12.346)	(1.953)
Proventi degli impieghi presso il MEF	343.157	899.342
Remunerazione della raccolta su c/c (depositi presso il MEF)	355.564	1.011.524
Differenziale contratti di copertura	-	(38.820)
Remunerazione della liquidità propria iscritta nei prov fin.ri	(12.407)	(73.362)
Totale	1.383.380	1.491.859

- **Proventi degli impieghi in titoli**

Gli interessi attivi su titoli derivano da impieghi di fondi provenienti dalla raccolta effettuata su conti correnti postali presso la clientela privata che, in conformità a quanto previsto dalla Legge Finanziaria 2007, a partire dall'esercizio precedente a quello in commento sono stati progressivamente investiti in titoli governativi dell'area euro (nota 16). L'ammontare dei proventi comprende gli effetti della copertura dal rischio di tasso descritta in nota 16.4.

- **Proventi degli impieghi presso il MEF**

La Remunerazione della raccolta dei conti correnti postali riguarda gli interessi maturati nell'esercizio sulle somme impiegate presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze. Dal 1° gennaio 2008, il tasso variabile utilizzato per la determinazione della remunerazione spettante per l'esercizio in commento è stato calcolato con le stesse modalità previste nella Decisione della Commissione Europea del 16 luglio 2008 (nota 20).

Tanto per i proventi degli impieghi presso il MEF, quanto per i proventi degli impieghi in titoli, la remunerazione della liquidità propria su conti correnti postali è separatamente indicata nei proventi finanziari (nota 41).

I ricavi per le attività di raccolta del risparmio si riferiscono alla remunerazione per il servizio di gestione, di emissione e rimborso di buoni fruttiferi postali e per il servizio di versamento e prelievo su libretti postali, svolti da Poste Italiane SpA per conto della Cassa Depositi e Prestiti. Tali rapporti commerciali e i relativi aspetti economici basati su un sistema ad obiettivi, sono regolati da un'apposita convenzione scaduta il 31 dicembre 2008. Il ricavo di 1.364.548 migliaia di euro accertato per l'esercizio 2008, è determinato sulla base dell'attività svolta e dei risultati conseguiti. Poiché nel corso dell'esercizio sono intervenute circostanze ed eventi connessi alla sfavorevole congiuntura economica e alla crisi dei mercati finanziari, peraltro riflessi in un volume di rimborsi richiesti dalla clientela notevolmente superiore alle attese, sono però sorte significative divergenze tra le parti – con potenziali effetti, anche rilevanti, sulla voce di bilancio in commento – in merito all'effettivo raggiungimento degli obiettivi previsti contrattualmente; al riguardo, anche sulla base di autorevoli valutazioni legali esterne, gli Amministratori ritengono comunque pienamente corretta la posizione di Poste Italiane SpA. Alla data, Cassa Depositi e Prestiti e Poste Italiane SpA non hanno ancora formalmente raggiunto un accordo sulla determinazione del profilo economico della convenzione; tuttavia, nei giorni immediatamente precedenti alla redazione del progetto di bilancio, si è tenuto, con l'attivo coinvolgimento del MEF, un incontro finalizzato alla composizione dei rapporti fra le due aziende, nell'ottica del reciproco interesse a consolidare le strategiche relazioni commerciali che le legano. Delle circostanze in commento si è tenuto conto nella determinazione dei fondi per rischi e oneri (nota 24.2) per un importo di 75 milioni di euro, valore che rappresenta ad oggi la migliore stima dell'onere connesso alla risoluzione della problematica in oggetto. Nel frattempo, sono in fase di avvio le attività di negoziazione della nuova convenzione, la cui definizione riveste una significativa rilevanza gestionale per la Capogruppo che, nei primi mesi dell'esercizio 2009, sta operando in assenza di un quadro contrattuale.

Gli Altri ricavi dei servizi di conto corrente accolgono principalmente le commissioni per spese di tenuta conto (181.496 migliaia di euro), le commissioni per i servizi di incasso e per l'attività di rendicontazione svolti per la grande clientela commerciale (133.412 migliaia di euro), le commissioni su carte di debito, annuali (59.284 migliaia di euro) e relative alle transazioni (61.441 migliaia di euro), le commissioni relative all'emissione e utilizzo delle carte prepagate (49.132 migliaia di euro).

Le Commissioni su titoli di credito riguardano proventi del collocamento di titoli obbligazionari di primari Istituti di Credito (229.033 migliaia di euro) e di Titoli di Stato (12.186 migliaia di euro).

I ricavi per remunerazione dei servizi delegati sono relativi, principalmente, al compenso spettante alla Capogruppo per il servizio di pagamento delle pensioni dell'INPS (107.941 migliaia di euro) e dell'INPDAP (17.201 migliaia di euro), nonché per la remunerazione dei servizi di Tesoreria relativi al compenso spettante per l'esercizio in base alla Convenzione con il MEF (50.658 migliaia di euro).

I ricavi per servizi di trasferimento fondi includono prevalentemente le commissioni per vaglia nazionali (59.619 migliaia di euro), Moneygram (15.634 migliaia di euro) e per Eurogiro (6.213 migliaia di euro).

I proventi da prodotti di finanziamento (60.209 migliaia di euro), relativi alla Capogruppo, si riferiscono alle commissioni per l'attività di collocamento di prestiti personali e mutui erogati da terzi.

I proventi di Altri prodotti e servizi riguardano principalmente i ricavi per il servizio di accettazione di Delega Unica F23/F24 (4.794 migliaia di euro).

ALTRI RICAVI DELLA VENDITA DI BENI E SERVIZI

Riguardano proventi tipici non direttamente ascrivibili alle attività Postale, Finanziaria e Assicurativa e ad esse allocati in sede di Informativa per segmento di settore secondo i principi contabili di riferimento. Le principali componenti sono rappresentate da:

- ricavi per 87.046 migliaia di euro (37.110 migliaia di euro per l'esercizio 2007) derivanti in prevalenza dalle vendite di immobili effettuate nell'esercizio dalla EGI SpA;
- proventi della Capogruppo per 67.073 migliaia di euro (69.254 migliaia di euro per l'esercizio 2007), tra cui quelli della raccolta delle richieste di permessi di soggiorno e nulla osta (27.580 migliaia di euro), per servizi accessori di affrancatura e imballaggio (11.081 migliaia di euro) e per servizi di *call center* (5.550 migliaia di euro);
- ricavi derivanti dalla vendita dei prodotti negli "shop in shop" o da catalogo e portalettere, riferibili principalmente alla controllata PosteShop SpA, per 65.885 migliaia di euro (68.387 migliaia di euro per l'esercizio 2007);
- ricavi per 39.660 migliaia di euro (38.475 migliaia di euro per l'esercizio 2007) derivanti dall'attività di gestione collettiva di patrimoni svolta da BancoPosta Fondi SpA SGR, riferiti principalmente a commissioni attive di gestione (28.138 migliaia di euro) e a commissioni di sottoscrizione/rimborso (482 migliaia di euro);
- ricavi per 32.996 migliaia di euro (19.486 migliaia di euro per l'esercizio 2007) conseguiti dalla Mistral Air Srl prevalentemente per servizi di trasporto aereo;
- ricavi per 30.040 migliaia di euro (359 migliaia di euro per l'esercizio 2007) realizzati da PosteMobile SpA per servizi di telefonia mobile.

31 PREMI ASSICURATIVI

31.1 - Premi Assicurativi

Descrizione	Esercizio 2008	Esercizio 2007
Premi Assicurativi	5.523.308	5.535.500
Ramo I Vita	4.006.648	4.106.004
Ramo III Vita	1.515.474	1.429.383
Ramo V Vita	1	11
Rami Danni	1.185	102
Altri proventi dei servizi assicurativi	11.677	5.865
Totale	5.534.985	5.541.365

32 PROVENTI DIVERSI DERIVANTI DA OPERATIVITA' FINANZIARIA E ASSICURATIVA

32.1 - Proventi diversi derivanti da operatività finanziaria e assicurativa

Descrizione	Esercizio 2008	Esercizio 2007
Proventi da strumenti finanziari a <i>fair value</i> rilevato a CE	339.428	537.967
Interessi	211.014	153.251
Utili da valutazione	120.386	326.812
Utili realizzati	8.078	57.904
Remunerazione della liquidità propria iscritta nei proventi finanziari	(50)	-
Proventi da investimenti disponibili per la vendita	776.163	639.987
Interessi	670.025	633.342
Utili realizzati	106.843	6.645
Remunerazione della liquidità propria iscritta nei proventi finanziari	(705)	-
Variazione di <i>fair value</i> delle passività finanziarie	607.314	-
Altri proventi	64.234	34.735
Totale	1.787.139	1.212.689

Gli effetti della grave crisi dei mercati finanziari sono riflessi nella contrazione dei proventi (nota 32.1) e nell'incremento perdite da valutazione (nota 36.1) da strumenti finanziari rilevati al *fair value*, interamente riferiti al portafoglio della compagnia Poste Vita SpA e, in prevalenza, a impieghi di polizze di Ramo III. Tale fenomeno è in parte rilevato nella variazione di *fair value* della passività finanziarie (nota 32.1). Come riportato nella nota 2.3, nella redazione del presente Bilancio consolidato Poste Italiane SpA non si è avvalsa della facoltà prevista dal Regolamento (CE) n. 1004/2008 (che ha apportato modifiche allo IAS 39) di riclassificare strumenti finanziari da categorie di attività valutate al *fair value* a categorie di attività valutate al costo ammortizzato.

33 ALTRI RICAVI E PROVENTI

Riguardano principalmente:

33.1 - Altri ricavi e proventi

Descrizione	Esercizio 2008	Esercizio 2007
Plusvalenze da alienazione	35.189	27.107
Canoni di locazione	11.749	14.085
Differenze positive stime es. precedenti	37.673	54.835
Rimborsi spese contrattuali e altri recuperi	20.822	16.455
Rimborso spese personale c/o terzi	10.853	12.181
Proventi da prescrizione vaglia postali	3.029	2.848
Contributi in conto esercizio	914	873
Altri ricavi e proventi	37.772	25.439
Totale	158.001	153.823

PLUSVALENZE DA ALIENAZIONE

33.2 - Plusvalenze da alienazione

Descrizione	Esercizio 2008	Esercizio 2007
Plusvalenze da alienazione di immobili e terreni strumentali	22.942	18.290
Plusvalenze da alienazione di investimenti immobiliari	9.134	7.126
Plusvalenze da alienazione di altri beni strumentali	3.113	1.627
Plusvalenze da alienazione di partecipazioni	-	64
Totale	35.189	27.107

A fini di raccordo con le risultanze del Rendiconto finanziario, per l'esercizio 2008 la voce in esame è esposta per 33.204 migliaia di euro, comprensiva di 4.000 migliaia di euro per la cessione della partecipazione in Aspheria Holding SA (nota 4.1.1) e al netto di minusvalenze per 5.985 migliaia di euro (nota 40). Per l'esercizio 2007, la voce al netto di minusvalenze per 1.936 migliaia di euro ammonta a 25.171 migliaia di euro.

CANONI DI LOCAZIONE

33.3 - Canoni di locazione

Descrizione	Esercizio 2008	Esercizio 2007
Canoni di locazione degli investimenti immobiliari	4.971	4.931
Canoni di locazione degli immobili commerciali	3.402	4.915
Recupero spese, oneri accessori e altri proventi ⁽¹⁾	3.376	4.239
Totale	11.749	14.085

(1) La voce accoglie prevalentemente il recupero di oneri sostenuti direttamente dal Gruppo e riaddebitati al conduttore. Tale fattispecie non comprende spese di manutenzione straordinaria.

La voce si riferisce alla gestione degli immobili della Capogruppo da considerarsi residuale e distinta dalle attività tipiche riconducibili all'oggetto sociale della controllata EGI SpA.

Nei contratti di locazione attiva in commento è di norma concessa al conduttore la facoltà di interrompere il rapporto con preavviso di sei mesi. Ne consegue che i relativi flussi di reddito attesi, mancando del requisito della certezza, non sono oggetto di commento nelle presenti note. Non si rilevano significativi oneri di manutenzione straordinaria trasferiti a carico dei conduttori tramite incremento nei canoni di locazione.

34 COSTI PER BENI E SERVIZI

Riguardano:

34.1 - Costi per beni e servizi

Descrizione	Esercizio 2008	Esercizio 2007
Costi per servizi	1.866.796	1.775.691
Godimento beni di terzi	331.212	313.991
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	236.005	215.706
Interessi passivi corrisposti ai correntisti	152.706	159.842
Totale	2.586.719	2.465.230