SEZIONE 14 - LE ATTIVITÀ FISCALI E LE PASSIVITÀ FISCALI - VOCE 140 DELL'ATTIVO
E VOCE 80 DEL PASSIVO

14.1 Attività per imposte anticipate: composizione

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Gruppo assicurativo	Altre imprese	31/12/2012	31/12/2011
Attività fiscali anticipate in contropartita del conto economico	112.636	164.330	114.006	390.972	106.537
- perdite a nuovo			33.135	33.135	
- contributi a fondo perduto					
- svalutazioni diverse		45.330	57.751	103.081	
- ammortamenti	3.714	712		4.426	3.708
- strumenti finanziari					
- debiti	1.148	192		1.340	2.044
- smantellamento e ripristino siti					
- fondi rischi e oneri	3.406	6.451	5.806	15.663	2.735
- altre differenze temporanee	104.368	111.645	17.314	233.327	98.050
Attività fiscali anticipate in contropartita del patrimonio netto	36.727		1.137	37.864	111.494
- attività disponibili per la vendita	36.727		660	37.387	109.638
- differenze cambio					
- cash flow hedge			477	477	
- altro					1.856
Totale	149.363	164.330	115.143	428.836	218.031

14.2 Passività per imposte differite: composizione

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Gruppo assicurativo	Altre imprese	31/12/2012	31/12/2011
Passività fiscali differite in contropartita del conto economico		89.852	1.079.904	1.169.756	1.091.583
- plusvalenze rateizzate		188		188	
- TFR		10	4.281	4.291	
- leasing					
- immobili, impianti e macchinari		2.451	1.114.122	1.116.573	1.153.871
- titoli di proprietà		14.777		14.777	2.194
- partecipazioni			59.503	59.503	97.346
- altri strumenti finanziari		40		40	176
- altro		72.386	32.642	105.028	17.471
- compensazione con imposte anticipate			(130.644)	(130.644)	(179.475)
Passività fiscali differite in contropartita del patrimonio netto	72.171		(48.673)	23.498	38.748
- attività disponibili per la vendita	26		1.080	1.106	
- riserve L. 169/1983					
- riserve L. 213/1998					
- altre riserve	12.823		1.044	13.867	
- altro	59.322		(50.797)	8.525	38.748
Totale	72.171	89.852	1.031.231	1.193.254	1.130.331

14.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)*(migliaia di euro)*

	31/12/2012	31/12/2011
1. Importo iniziale	106.537	9.306
2. Aumenti	287.214	100.209
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	9.387	100.105
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	9.387	100.105
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		104
2.3 Altri aumenti		
2.4 Operazioni di aggregazione aziendale	277.827	
3. Diminuzioni	2.779	2.978
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	2.779	2.978
a) rigiri	2.779	2.978
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011		
b) altre		
3.4 Operazioni di aggregazione aziendale		
4. Importo finale	390.972	106.537

14.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)*(migliaia di euro)*

	31/12/2012	31/12/2011
1. Importo iniziale	1.091.583	965.083
2. Aumenti	200.112	179.691
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	25.300	316
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	25.300	316
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		93.278
2.3 Altri aumenti	52.209	86.097
2.4 Operazioni di aggregazione aziendale	122.603	
3. Diminuzioni	121.939	53.191
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	121.939	53.191
a) rigiri	121.939	53.191
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
3.4 Operazioni di aggregazione aziendale		
4. Importo finale	1.169.756	1.091.583

14.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

(migliaia di euro)

	31/12/2012	31/12/2011
1. Importo iniziale	111.494	28.996
2. Aumenti	30.043	85.389
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	28.906	84.907
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	28.906	84.907
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		482
2.3 Altri aumenti		
2.4 Operazioni di aggregazione aziendale	1.137	
3. Diminuzioni	103.673	2.891
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	103.673	2.891
a) rigiri	103.673	2.891
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
3.4 Operazioni di aggregazione aziendale		
4. Importo finale	37.864	111.494

14.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)*(migliaia di euro)*

	31/12/2012	31/12/2011
1. Importo iniziale	38.748	69.403
2. Aumenti	49.132	9.432
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	38.280	2.117
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	38.280	2.117
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		7.315
2.3 Altri aumenti		
2.4 Operazioni di aggregazione aziendale	10.852	
3. Diminuzioni	64.382	40.087
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	39.018	40.087
a) rigiri	39.018	623
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		39.464
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	25.364	
3.4 Operazioni di aggregazione aziendale		
4. Importo finale	23.498	38.748

SEZIONE 16 - ALTRE ATTIVITÀ - VOCE 160

16.1 Altre attività: composizione

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Gruppo assicurativo	Altre imprese	31/12/2012	31/12/2011
Acconti per ritenute su interessi dei Libretti di risparmio	217.100			217.100	188.558
Altri crediti verso Erario		6.769	40.052	46.821	
Crediti verso società partecipate	522		53.426	53.948	22.969
Crediti commerciali e anticipi verso enti pubblici	13.718	77.085	2.303.017	2.393.820	1.711.123
Lavori in corso su ordinazione			521.583	521.583	
Anticipi a fornitori	12	440	116.156	116.608	
Rimanenze		15	525.420	525.435	
Anticipazioni al personale	3	414	6.722	7.139	6.282
Altre partite	6.936	11.134	131.383	149.453	28.204
Ratei e risconti attivi	8	931	35.631	36.570	
Totale	238.299	96.788	3.733.390	4.068.477	1.957.136

La voce evidenzia il valore delle altre attività non classificabili nelle voci precedenti.

Le principali poste di tale voce si riferiscono a:

- acconti per ritenute su interessi dei Libretti di risparmio per 217 milioni di euro: il saldo al 31 dicembre 2012 fa riferimento al maggior ammontare versato all'Erario, in sede di acconto, rispetto alle ritenute operate nel 2012 su interessi maturati sui Libretti di risparmio;
- crediti commerciali del gruppo Terna per 1.882 milioni di euro;
- lavori in corso su ordinazione per 522 milioni di euro riferibili principalmente alle attività cantieristiche di Fincantieri;
- rimanenze di semilavorati e prodotti in corso di lavorazione per 525 milioni di euro. Tale voce accoglie beni merci (IAS 2), rappresentati da terreni e fabbricati per circa 360 milioni di euro, delle società del Gruppo attive nel settore immobiliare.

Passivo

SEZIONE 1 - DEBITI VERSO BANCHE - VOCE 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

(migliaia di euro)

	31/12/2012	31/12/2011
1. Debiti verso banche centrali	27.518.037	7.836.132
2. Debiti verso banche	8.931.976	13.584.688
2.1 Conti correnti e depositi liberi	140.351	
2.2 Depositi vincolati	2.134.256	1.007.869
2.3 Finanziamenti	6.652.072	12.576.819
2.3.1 Pronti contro termine passivi	1.268.069	8.183.254
2.3.2 Altri	5.384.003	4.393.565
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5 Altri debiti	5.297	
Totale	36.450.013	21.420.820
Fair value	36.461.226	21.420.820

I "Debiti verso banche centrali" sono riferiti sostanzialmente alle linee di finanziamento concesse dalla BCE.

I depositi vincolati comprendono le somme riferite ai contratti di Credit Support Annex a copertura del rischio di controparte sui contratti derivati (cash collateral) e il saldo dei Libretti di risparmio e dei Buoni fruttiferi postali detenuti da banche.

I debiti per finanziamenti sono riferiti, per quanto riguarda la Capogruppo, prevalentemente a pronti contro termini passivi (circa 1,3 miliardi di euro) e finanziamenti erogati dalla BEI (circa 3 miliardi di euro); per la parte restante fanno riferimento a finanziamenti concessi dal sistema bancario alle altre società del Gruppo.

1.4 Debiti verso banche oggetto di copertura specifica

I debiti verso banche oggetto di copertura specifica ammontano a 1.938.449mila euro.

SEZIONE 2 - DEBITI VERSO CLIENTELA - VOCE 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

(migliaia di euro)

	31/12/2012	31/12/2011
1. Conti correnti e depositi liberi	127.261	458.553
2. Depositi vincolati	232.063.269	217.782.623
3. Finanziamenti	51.868	
3.1 Pronti contro termine passivi		
3.2 Altri	51.868	
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
5. Altri debiti	9.430.376	8.198.945
Totale	241.672.774	226.440.121
Fair value	241.673.269	226.440.121

La voce "Depositi vincolati" comprende principalmente il saldo alla fine dell'esercizio dei Libretti di risparmio e dei Buoni fruttiferi postali emessi dalla Capogruppo.

Gli altri debiti si riferiscono principalmente alle somme non ancora erogate alla fine dell'esercizio sui mutui in ammortamento concessi dalla CDP a enti pubblici e organismi di diritto pubblico.

Il fair value riportato è sostanzialmente coincidente con il valore di bilancio della voce. In linea di principio, con riferimento ai Buoni fruttiferi postali emessi dalla CDP, sarebbe possibile, sulla base dei modelli statistici dei rimborsi, applicare tecniche di valutazione che incorporino un premio per il rischio di credito (spread) in linea con quello dei titoli di Stato a medio-lungo termine.

Si otterrebbe in questo modo una stima al 31 dicembre 2012 del fair value di tali passività inferiore al valore di bilancio. Considerata tuttavia la caratteristica di rimborsabilità a vista dei Buoni fruttiferi postali e la particolare incertezza legata alle previsioni di rimborso in presenza di spread elevati e volatili come continuano a essere quelli prevalenti a fine 2012, si ritiene, prudenzialmente, che la miglior stima del fair value dei Buoni fruttiferi postali sia data dal valore di bilancio.

2.3 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti strutturati

I debiti strutturati al 31 dicembre 2012 ammontano a 9.117 milioni di euro e sono rappresentati dai BFP "indicizzati a scadenza" e dai "Premia", per i quali si è provveduto allo scorporo del derivato implicito.

2.4 Debiti verso clientela oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

	31/12/2012	31/12/2011
1. Debiti oggetto di copertura specifica del fair value:		
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) più rischi		
2. Debiti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	424.248	413.299
a) rischio di tasso di interesse	424.248	413.299
b) rischio di cambio		
c) altro		
Totale	424.248	413.299

I debiti verso clientela oggetto di cash flow hedge fanno riferimento a Buoni fruttiferi postali indicizzati all'inflazione.

2.5 Debiti per leasing finanziario

(migliaia di euro)

	Pagamenti minimi	Valore attuale dei pagamenti minimi
Fino a tre mesi		
Tra 3 mesi e 1 anno	1.173	1.086
Tra 1 anno e 5 anni	875	782
Oltre 5 anni		
Valore attuale dei pagamenti minimi lordi/netti	2.048	1.868
Effetto tempo	(180)	x
Valore attuale dei debiti per pagamenti minimi dovuti per il leasing	1.868	1.868

SEZIONE 3 - TITOLI IN CIRCOLAZIONE - VOCE 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia titoli/Valori	31/12/2012				31/12/2011			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Titoli								
1. Obbligazioni	13.218.183		12.561.646	409.904	12.886.745		11.879.998	491.303
1.1 strutturate	48.306		42.482					
1.2 altre	13.169.877		12.519.164	409.904	12.886.745		11.879.998	491.303
2. Altri titoli								
2.1 strutturati								
2.2 altri								
Totale	13.218.183		12.561.646	409.904	12.886.745		11.879.998	491.303

3.1 di cui: di pertinenza del Gruppo bancario

(migliaia di euro)

Tipologia titoli/Valori	31/12/2012				31/12/2011			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Titoli								
1. Obbligazioni	6.554.136		5.897.599	409.904	8.512.365		7.505.619	491.303
1.1 strutturate	48.306		42.482					
1.2 altre	6.505.830		5.855.117	409.904	8.512.365		7.505.619	491.303
2. Altri titoli								
2.1 strutturati								
2.2 altri								
Totale	6.554.136		5.897.599	409.904	8.512.365		7.505.619	491.303

Per quanto riguarda il Gruppo bancario, nella voce sono presenti covered bond per 2.636 milioni di euro e le emissioni obbligazionarie effettuate nell'ambito del programma Euro Medium Term Notes per 3.978 milioni di euro.

3.1 di cui: di pertinenza delle Altre imprese

(migliaia di euro)

Tipologia titoli/Valori	31/12/2012				31/12/2011			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Titoli								
1. Obbligazioni	6.664.047		6.664.047		4.374.380		4.374.379	
1.1 strutturate								
1.2 altre	6.664.047		6.664.047		4.374.380		4.374.379	
2. Altri titoli								
2.1 strutturati								
2.2 altri								
Totale	6.664.047		6.664.047		4.374.380		4.374.379	

I titoli in circolazione emessi da Altre imprese fanno riferimento esclusivamente ai collocamenti obbligazionari di Terna.

3.3 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

	31/12/2012	31/12/2011
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:	10.982.734	12.491.720
a) rischio di tasso di interesse	10.582.082	11.968.851
b) rischio di cambio		
c) più rischi	400.652	522.869
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:		
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) altro		
Totale	10.982.734	12.491.720

SEZIONE 4 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE - VOCE 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/ Componenti del Gruppo	31/12/2012					31/12/2011				
	VN	L1	L2	L3	FV*	VN	L1	L2	L3	FV*
A. Passività per cassa										
1. Debiti verso banche										
2. Debiti verso clientela										
3. Titoli di debito					x					x
3.1 Obbligazioni					x					x
3.1.1 Strutturate					x					x
3.1.2 Altre obbligazioni					x					x
3.2 Altri titoli					x					x
3.2.1 Strutturati					x					x
3.2.2 Altri					x					x
Totale A										
B. Strumenti derivati										
1. Derivati finanziari			106.090	416.506	x			64.046	434.309	x
1.1 Di negoziazione	x		9.734	2.977	x	x				x
1.2 Connessi con la fair value option	x				x	x				x
1.3 Altri	x		96.356	413.529	x	x	64.046	434.309		x
2. Derivati creditizi					x					x
2.1 Di negoziazione	x				x	x				x
2.2 Connessi con la fair value option	x				x	x				x
2.3 Altri	x				x	x				x
Totale B	x		106.090	416.506	x	x	64.046	434.309		x
Totale (A+B)	x		106.090	416.506	x	x	64.046	434.309		x

Legenda

FV = fair value

FV* = fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La voce comprende prevalentemente la componente opzionale dei Buoni indicizzati a panieri azionari che è stata oggetto di scorporo dal contratto ospite.

SEZIONE 6 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 60

6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

(migliaia di euro)

	Fair value 31/12/2012			VN 31/12/2012	Fair value 31/12/2011			VN 31/12/2011
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati finanziari		2.686.869	13.052	12.849.174		2.704.082	8.539	14.817.149
1. Fair value		2.562.811		9.516.944		2.612.712		11.712.781
2. Flussi finanziari		124.058	13.052	3.332.230		91.370	8.539	3.104.368
3. Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi								
1. Fair value								
2. Flussi finanziari								
Totale		2.686.869	13.052	12.849.174		2.704.082	8.539	14.817.149

Legenda

VN = valore nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

(migliaia di euro)

Operazioni/ Tipo di copertura	Fair value					Generica	Flussi finanziari		Investimenti esteri
	Specifica						Specifica	Generica	
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	più rischi				
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita						x		x	x
2. Crediti	2.562.811				x	x		x	x
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	x			x		x		x	x
4. Portafoglio	x	x	x	x	x		x		x
5. Altre operazioni						x		x	
Totale attività	2.562.811								
1. Passività finanziarie				x		x	135.912	x	x
2. Portafoglio	x	x	x	x	x		x		x
Totale passività							135.912		
1. Transazioni attese	x	x	x	x	x	x	1.198	x	x
2. Portafoglio di attività e di passività finanziarie	x	x	x	x	x		x		

SEZIONE 7 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA - VOCE 70

7.1 Adeguamento di valore delle passività finanziarie coperte

(migliaia di euro)

Adeguamento di valore delle passività coperte/Componenti del Gruppo	31/12/2012	31/12/2011
1. Adeguamento positivo delle passività finanziarie	56.413	60.440
2. Adeguamento negativo delle passività finanziarie		
Totale	56.413	60.440

7.2 Passività oggetto di copertura generica del rischio di tasso di interesse: composizione

Forma oggetto di rilevazione della presente voce il saldo delle variazioni di valore del portafoglio dei Buoni fruttiferi postali che sono stati oggetto di copertura generica del rischio di tasso di interesse. Si evidenzia che la relazione di copertura è stata interrotta nel 2009 in vista della chiusura degli strumenti derivati di copertura. La variazione di fair value dei Buoni coperti, accertata fino alla data di validità della relativa relazione di copertura, viene successivamente contabilizzata sulla base del costo ammortizzato del Buono.

SEZIONE 8 - PASSIVITÀ FISCALI - VOCE 80

Per le informazioni relative a questa voce si rinvia a quanto riportato nella precedente Sezione 14 dell'attivo.

SEZIONE 10 - ALTRE PASSIVITÀ - VOCE 100

10.1 Altre passività: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	Gruppo bancario	Gruppo assicurativo	Altre imprese	31/12/2012	31/12/2011
Partite in corso di lavorazione	10.681	20.136		30.817	4.445
Somme da erogare al personale	2.053	2.105	33.052	37.210	33.372
Oneri per il servizio di raccolta postale	939.615			939.615	129.050
Debiti verso l'Erario	517.749	1.700	27.002	546.451	385.052
Lavori in corso su ordinazione			580.919	580.919	
Debiti commerciali	20.336	17.491	2.934.219	2.972.046	2.039.415
Debiti verso istituti di previdenza	2.638	280	56.731	59.649	24.522
Ratei e risconti passivi		1.879	144.863	146.742	
Altre partite delle società assicurative		42.135		42.135	
- quote di spettanza assicurati somme recuperate		41.767		41.767	
- debiti per premi da rimborsare		329		329	
- depositi premio		39		39	
Altre partite	59.272	185.371	510.992	755.635	209.528
Totale	1.552.344	271.097	4.287.778	6.111.219	2.825.384

Con riferimento al Gruppo bancario, le principali poste di tale voce sono:

- il debito verso Poste Italiane, pari a circa 940 milioni di euro, relativo alla quota, ancora da corrispondere alla data di riferimento del bilancio, delle commissioni per il servizio di raccolta dei prodotti del Risparmio Postale;
- il debito verso l'Erario, pari a circa 518 milioni di euro, relativo principalmente all'imposta sostitutiva applicata sugli interessi corrisposti sui prodotti del Risparmio Postale.

Relativamente alle altre imprese del Gruppo, la voce comprende principalmente i debiti di natura commerciale. I debiti per lavori in corso su ordinazione, pari a 581 milioni di euro, accolgono l'eccedenza degli acconti ricevuti rispetto al valore dei contratti espletato.

Le "Altre partite" accolgono, per 382 milioni di euro, l'allocatione provvisoria della differenza tra il prezzo di acquisto delle partecipazioni e il valore del patrimonio netto delle società entrate a far parte del perimetro di consolidamento con il metodo integrale nel corso del 2012. Nel rispetto di quanto previsto dall'IFRS 3, il processo di allocatione del costo di acquisto (Purchase Price Allocation o PPA) verrà concluso entro 12 mesi dalla data di acquisizione.