

Tali voci, prevalentemente possedute dalle compagnie assicurative del Gruppo, si riferiscono pressoché interamente a quote di fondi *private equity* chiusi e fondi immobiliari per i quali il *fair value* del sottostante non è determinabile sulla base di informazioni direttamente osservabili. Per le quote di fondi per i quali è disponibile un NAV ufficiale e certificato su base giornaliera, sulla scorta delle regole introdotte dal nuovo IFRS 13, si è proceduto nel corso dell'esercizio alla riclassifica nel Livello 1. Analogamente, sono stati riclassificati da Livello 3 a Livello 2 investimenti obbligazionari non quotati nei casi in cui il *fair value* è risultato determinabile sulla base di informazioni osservabili sui mercati finanziari.

Le attività classificate a Livello 3 sono costituite in prevalenza da due categorie di strumenti: fondi *private equity* e fondi immobiliari. La determinazione del relativo *fair value* dipende dal valore, determinato analiticamente, degli strumenti finanziari sottostanti, rispettivamente costituiti da partecipazioni azionarie non quotate e investimenti in immobili fisici. Essendo le valutazioni di tipo analitico, gli *input* non osservabili che determinano variazioni significative del *fair value* dipendono dalle metodologie specifiche di valutazione utilizzate e relative alle imprese per i fondi di *private equity* ovvero agli immobili per i fondi immobiliari. A titolo di esempio si citano il contesto economico in cui operano le imprese partecipate dai fondi, i loro costi di produzione, il volume dei ricavi e per gli immobili gli andamenti delle compravendite sui mercati di riferimento e/o i flussi di cassa generati e previsti. Per quanto detto, il *Net Asset Value* dei fondi di *private equity*, corrispondente a quello fornito dai rendiconti certificati dai gestori, risulta correlato positivamente ai *benchmark* di mercato dei settori in cui si concentra l'esposizione dei fondi (energia, piccole e medie imprese, ristrutturazioni aziendali). In particolare, gli investimenti di *private equity* risultano in ogni caso positivamente correlati all'andamento generale dell'economia reale e agli indici azionari riferiti alle aziende quotate appartenenti ad analoghi settori di attività economica. Il *Net Asset Value* dei fondi immobiliari, anch'esso corrispondente ai valori forniti dai rendiconti certificati dei gestori, dipende dall'andamento del settore immobiliare europeo e specificamente dagli immobili adibiti a uso ufficio in cui si concentrano prevalentemente gli investimenti dei fondi detenuti in portafoglio.

Compensazioni di attività e passività finanziarie

In conformità all'IFRS 7 - *Strumenti finanziari: Informazioni integrative*, si forniscono nel presente paragrafo le informazioni sulle attività e passività finanziarie che sono soggette a un accordo quadro di compensazione esecutivo o a un accordo simile, indipendentemente dal fatto che gli strumenti finanziari siano stati o meno compensati in conformità al paragrafo 42 dello IAS 32³⁸.

In particolare, le informazioni integrative in commento riguardano le seguenti posizioni al 31 dicembre 2013:

- strumenti derivati attivi e passivi e i relativi depositi di collateralizzazione sia essi in contanti che in Titoli di Stato;
- Pronti contro termine passivi e i relativi depositi di collateralizzazione sia essi in contanti che in Titoli di Stato;
- finanziamenti passivi e i relativi Titoli di Stato forniti a garanzia per le operazioni poste in essere dalla BdM-MCC SpA con la BCE.

38. Il paragrafo 42 dello IAS 32 stabilisce che "Una attività e una passività finanziaria devono essere compensate e il saldo netto esposto nello Stato patrimoniale quando e soltanto quando un'entità:

(a) ha correntemente un diritto legale a compensare gli importi rilevati contabilmente, e
(b) intende estinguere per il residuo netto, o realizzare l'attività e contemporaneamente estinguere la passività".

3.6 Altre informazioni su attività e passività finanziarie

tab. 3.6.5 - Attività/Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

Forme tecniche	Ammontare lordo delle attività finanziarie ^a (a)	Ammontare lordo delle passività finanziarie ^a (b)	Ammontare delle (passività)/attività finanziarie compensato in bilancio (c)	Ammontare netto delle attività/(passività) finanziarie (d=a+b+c)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio			Ammontare netto delle attività/(passività) finanziarie al 31 dicembre 2013 (h=d+e+f+g)
					Strumenti finanziari trasferiti o concessi in garanzia (e)	Collaterali		
						Titoli dati/ (ricevuti) in garanzia (f)	Depositi di contante dati/(ricevuti) in garanzia (g)	
Esercizio 2013								
Derivati	328.571	(496.486)	-	(167.915)	-	(114.812)	281.501	(1.226)
Pronti contro termine	-	(5.676.671)	-	(5.676.671)	6.420.955	(233.544)	(6.851)	503.889
Altre	-	(200.076)	-	(200.076)	206.741	-	-	6.665
Totale al 31 dicembre 2013	328.571	(6.373.233)	-	(6.044.662)	6.627.696	(348.356)	274.650	509.328
Esercizio 2012								
Derivati	12.157	(856.190)	-	(844.033)	-	252.015	554.415	(37.603)
Pronti contro termine	-	(6.054.687)	-	(6.054.687)	7.066.275	(358.255)	(15.374)	637.959
Altre	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale al 31 dicembre 2012	12.157	(6.910.877)	-	(6.898.720)	7.066.275	(106.240)	539.041	600.356

^a L'ammontare lordo delle attività e passività finanziarie comprende gli strumenti finanziari soggetti a compensazione e quelli soggetti ad accordi quadro di compensazione esecutivi ovvero ad accordi similari indipendentemente dal fatto che essi siano o meno compensati.

Trasferimento di attività finanziarie non eliminate contabilmente

In conformità a quanto previsto dall'IFRS 7 - *Strumenti finanziari: Informazioni integrative* si forniscono nel presente paragrafo le informazioni aggiuntive nei casi di operazioni di trasferimento di attività finanziarie che non ne comportano l'eliminazione contabile (cd *continuing involvement*). Al 31 dicembre 2013, sono riconducibili alla fattispecie in commento debiti per operazioni passive di Pronti contro termine stipulati con primari operatori finanziari.

tab 3.6.6 - Trasferimento di attività finanziarie non eliminate contabilmente

		31/12/13			31/12/12		
Descrizione	Note	Valore nominale	Valore di bilancio	Fair value	Valore nominale	Valore di bilancio	Fair value
Operatività finanziaria							
Investimenti posseduti fino a scadenza	[A5]	5.090.003	5.153.399	5.520.033	6.246.310	6.282.443	6.563.438
Investimenti disponibili per la vendita	[A5]	214.000	225.027	225.027	-	-	-
Passività finanziarie per PCT	[B8]	(4.963.929)	(4.999.569)	(5.020.101)	(5.517.542)	(5.565.822)	(5.609.595)
Operatività postale e commerciale							
Investimenti posseduti fino a scadenza		-	-	-	-	-	-
Investimenti disponibili per la vendita	[A5]	650.000	675.895	675.895	500.000	502.837	502.837
Passività finanziarie per PCT	[B8]	(676.959)	(677.102)	(677.186)	(488.570)	(488.864)	(488.673)
Totale		313.115	377.650	723.668	740.198	730.594	968.007

3.7 ULTERIORI INFORMAZIONI

Risparmio postale

Il risparmio postale raccolto dalla Capogruppo in nome e per conto della Cassa Depositi e Prestiti è rappresentato di seguito, suddiviso per forma tecnica. Gli importi sono comprensivi degli interessi maturati, non ancora liquidati.

tab. 3.7.1 - Risparmio postale

Descrizione	31/12/13	31/12/12
Libretti di deposito	106.920.022	98.777.506
Buoni Fruttiferi Postali	211.706.910	213.269.999
Cassa Depositi e Prestiti	137.857.442	137.519.514
Ministero dell'Economia e delle Finanze	73.849.468	75.750.485
Totale	318.626.932	312.047.505

Informazioni relative a patrimoni gestiti

L'ammontare dei patrimoni gestiti da BancoPosta Fondi SpA SGR, costituito dal *fair value* delle quote valorizzate all'ultimo giorno utile dell'esercizio, è riportato qui di seguito:

tab. 3.7.2 - Informazioni relative ai patrimoni gestiti

Descrizione	31/12/13	31/12/12
Gestioni collettive	4.566.363	3.685.383
Gestioni proprie	1.568.359	802.815
Gestioni date in delega a terzi	2.998.004	2.882.568
Totale	4.566.363	3.685.383

Il patrimonio medio complessivo dei Fondi Comuni d'Investimento della clientela (OICR di proprietà e di terzi) nell'esercizio 2013 è risultato pari a 4.570 milioni di euro.

BancoPosta Fondi SpA SGR gestisce inoltre il servizio di portafoglio individuale di Poste Vita SpA e Poste Assicura SpA.

Impegni

Gli Impegni di acquisto, come dettagliati nella tabella che segue, sono riferiti principalmente alla Capogruppo.

tab. 3.7.3 - Impegni

Descrizione	31/12/13	31/12/12
Impegni di acquisto		
Contratti per fornitura di beni e servizi	671.458	678.132
Contratti per affitti passivi di immobili	590.948	573.161
Contratti per acquisto di Immobili, impianti e macchinari	45.533	48.136
Contratti per acquisto di Attività immateriali	30.227	37.604
Contratti per Investimenti immobiliari	54	14
Impegni per finanziamenti da erogare		
Mutui stipulati da erogare	35.749	19.216
Totale	1.373.969	1.356.263

3.7 Ulteriori informazioni

Relativamente ai soli contratti per affitti passivi di immobili, risolvibili di norma con preavviso di sei mesi, gli impegni futuri sono così suddivisi in base all'anno di scadenza dei canoni:

tab. 3.7.3 a) - Impegni per canoni di affitto

Descrizione	31/12/13	31/12/12
Canoni di affitto scadenti:		
entro l'esercizio successivo a quello di bilancio	161.286	161.823
tra il 2° e il 5° anno successivo alla data di chiusura di bilancio	368.092	351.287
oltre il 5° anno	61.570	60.051
Totale	590.948	573.161

Garanzie

Le Garanzie personali in essere per le quali esiste un impegno del Gruppo sono le seguenti:

tab. 3.7.4 - Garanzie

Descrizione	31/12/13	31/12/12
Fidejussioni e altre garanzie rilasciate:		
da Istituti di credito/Assicurazioni nell'interesse di imprese del Gruppo a favore di terzi	220.477	161.818
dal Gruppo nel proprio interesse a favore di terzi	154	1.141
Totale	220.631	162.959

Beni di terzi**tab. 3.7.5 - Beni di terzi**

Descrizione	31/12/13	31/12/12
Titoli obbligazionari sottoscritti dalla clientela c/o istituti di credito terzi	11.899.008	17.067.814
Altri beni	25.452	24.427
Totale	11.924.460	17.092.241

Attività in corso di rendicontazione

Al 31 dicembre 2013, la Capogruppo ha pagato titoli di spesa del Ministero della Giustizia per 256.304 migliaia di euro per i quali Poste Italiane SpA, nel rispetto della Convenzione Poste Italiane - MEF, ha già ottenuto la regolazione finanziaria da parte della Tesoreria dello Stato, ma è in attesa del riconoscimento del credito da parte del Ministero della Giustizia.

Informazioni relative ai corrispettivi alla società di revisione

Il Gruppo Poste Italiane si è dotato di un'apposita procedura che regola le modalità di conferimento di incarichi da affidare alla società di revisione e alle società appartenenti alla sua rete. Tale procedura prevede, tra l'altro, di fornire un'informativa di sintesi su tali incarichi. Si riportano nella tabella che segue i corrispettivi, distinti per tipologia di attività, pattuiti per gli esercizi 2013 e 2012 con la società di revisione PricewaterhouseCoopers o con le società appartenenti alla sua rete.

tab. 3.7.6 - Informazioni relative ai corrispettivi alla società di revisione

Descrizione	Soggetto che ha erogato il servizio	Corrispettivi ^{*)}	
		Esercizio 2013	Esercizio 2012
Servizio di revisione contabile	PricewaterhouseCoopers SpA	2.102	2.079
Servizio di revisione facoltativa o correlato alla revisione	Rete PricewaterhouseCoopers	-	-
	PricewaterhouseCoopers SpA	274	258
Servizio diverso dalla revisione	Rete PricewaterhouseCoopers	190	-
	PricewaterhouseCoopers SpA	-	-
	Rete PricewaterhouseCoopers	642	845
Totale		3.208	3.182

^{*)} Gli importi non includono spese e oneri accessori (per es., contributo di vigilanza CONSOB).

I servizi di revisione contabile tengono conto di un ammontare di 35 migliaia di euro per un nuovo incarico relativo al bilancio al 31 dicembre 2013 di una società del Gruppo conferito ed espletato nell'esercizio 2014.

I servizi di revisione facoltativa o correlati alla revisione includono un incarico affidato dalla Capogruppo per l'attività di aggiornamento del programma EMTN – *Euro Medium Term Note* e un incarico di *due diligence* espletato nell'esercizio 2013.

I servizi diversi dalla revisione sono attribuibili principalmente a un incarico pluriennale, affidato da Poste Italiane SpA tramite procedura di gara, per l'attività di monitoraggio della qualità del recapito Posta Prioritaria e Posta Target.

3.8 DATI SALIENTI DELLE PARTECIPAZIONI

Il dettaglio è il seguente:

tab. 3.8.1 - Elenco delle partecipazioni consolidate integralmente

Denominazione (sede sociale)	Quota % posseduta	Capitale sociale	Risultato dell'esercizio	Patrimonio netto
BancoPosta Fondi SpA SGR (Roma)	100%	12.000	11.054	95.807
Banca del Mezzogiorno - MedioCredito Centrale SpA (Roma)	100%	132.509	11.597	157.987
Consorzio Logistica Pacchi ScpA (Roma)	100%	516	-	516
Consorzio per i Servizi di Telefonia Mobile ScpA (Roma) ^{*)}	100%	120	-	120
Europa Gestioni Immobiliari SpA (Roma)	100%	103.200	(3.662)	437.820
Italia Logistica Srl (Roma)	100%	300	53	428
Mistral Air Srl (Roma)	100%	530	(7.429)	(3.276)
Postecom SpA (Roma)	100%	6.450	4.530	52.057
PosteMobile SpA (Roma)	100%	32.561	15.755	95.415
Poste Energia SpA (Roma)	100%	120	168	1.332
PosteTutela SpA (Roma)	100%	153	1.140	11.525
Poste Vita SpA (Roma) ^{*)}	100%	1.216.608	253.692	2.711.541
Poste Assicura SpA (Roma) ^{*)}	100%	25.000	5.501	42.173
Postel SpA (Roma)	100%	20.400	4.320	135.815
PostelPrint SpA (Roma)	100%	7.140	1.861	38.833
PosteShop SpA (Roma)	100%	2.582	46	4.851
SDA Express Courier SpA (Roma)	100%	30.000	(20.445)	23.236

^{*)} Per tali società i dati indicati sono elaborati in conformità ai principi contabili internazionali IFRS e pertanto possono non coincidere con quelli contenuti nei bilanci di esercizio redatti in conformità al Codice Civile e ai principi contabili italiani.

3.8 Dati salienti delle partecipazioni | 3.9 Eventi successivi**tab. 3.8.2 - Elenco delle partecipazioni in entità valutate con il metodo del Patrimonio netto**

Denominazione (sede sociale)	Quota % posseduta	Attività	Passività	Ricavi e proventi	Risultato dell'esercizio
Address Software Srl (Roma)	51 %	2.041	1.720	2.251	77
Docugest SpA (Parma)*	49%	17.027	7.907	12.441	428
Kipoint SpA (Roma)	100%	1.683	1.288	3.092	(108)
PatentiViaPoste ScpA (Roma)	86,86%	2.890	2.769	1.849	1
Poste Holding Participações do Brasil Ltda (San Paolo - Brasile)	100%	-	-	-	-
Poste Tributi ScpA (Roma)	90%	20.249	17.666	8.284	-
Programma Dinamico SpA (Roma) ^{bi}	-	279	132	133	6
Telma-Sapienza Scarl (Roma)*	29,74 %	1.638	20	-	8
Uptime SpA (Roma)*	28,57 %	5.373	5.204	4.683	49

* Dati dell'ultimo bilancio approvato dalla società al 31/12/2012.

^{bi} Dati bilancio al 31/12/2012; le società del Gruppo non detengono partecipazioni in Programma Dinamico SpA.**3.9 EVENTI SUCCESSIVI**

Il 24 gennaio 2014 il Consiglio dei Ministri ha approvato uno schema di DPCM per regolare la vendita di una quota non superiore al 40% delle azioni di Poste Italiane da realizzarsi attraverso un'offerta pubblica di vendita rivolta al pubblico dei risparmiatori in Italia, inclusi i dipendenti del Gruppo Poste Italiane, e/o a investitori istituzionali italiani e internazionali. Lo schema è attualmente al vaglio delle Commissioni Parlamentari competenti. L'Azionista e l'Azienda hanno avviato le necessarie attività per portare a compimento l'operazione entro l'esercizio.

Gli altri accadimenti intervenuti dopo la data di riferimento del Bilancio sono descritti nelle Note che precedono e non vi sono altri eventi di rilievo successivi al 31 dicembre 2013.

POSTE ITALIANE SPA al 31 dicembre 2013

Indice

4.1 Prospetti di bilancio

4.2 Informativa sul Patrimonio destinato BancoPosta

4.3 Note al bilancio

Attivo

- A1 - Immobili, impianti e macchinari
- A2 - Investimenti immobiliari
- A3 - Attività immateriali
- A4 - Partecipazioni
- A5 - Attività finanziarie BancoPosta
- A6 - Attività finanziarie
- A7 - Crediti commerciali
- A8 - Altri crediti e attività
- A9 - Cassa e depositi BancoPosta
- A10 - Disponibilità liquide e mezzi equivalenti
- A11 - Attività non correnti destinate alla vendita

Passivo

- B1 - Capitale sociale
- B2 - Operazioni con gli azionisti
- B3 - Riserve
- B4 - Fondi per rischi e oneri
- B5 - Trattamento di fine rapporto
- B6 - Passività finanziarie BancoPosta
- B7 - Passività finanziarie
- B8 - Debiti commerciali
- B9 - Altre passività

Conto economico

- C1 - Ricavi e proventi
- C2 - Proventi diversi derivanti da operatività finanziaria
- C3 - Altri ricavi e proventi
- C4 - Costi per beni e servizi
- C5 - Oneri diversi derivanti da operatività finanziaria
- C6 - Costo del lavoro
- C7 - Ammortamenti e svalutazioni
- C8 - Altri costi e oneri
- C9 - Proventi e oneri finanziari
- C10 - Imposte sul reddito

4.4 Parti correlate**4.5 Altre informazioni su attività e passività finanziarie****4.6 Altre informazioni****4.7 Eventi successivi**

4.1 PROSPETTI DI BILANCIO**STATO PATRIMONIALE****ATTIVO**

(dati in euro)	Note	31/12/13	di cui parti correlate	31/12/12	di cui parti correlate
Attività non correnti					
Immobili, impianti e macchinari	[A1]	2.366.872.014	-	2.495.611.309	-
Investimenti immobiliari	[A2]	68.931.580	-	74.041.912	-
Attività immateriali	[A3]	427.707.832	-	380.104.938	-
Partecipazioni	[A4]	1.812.290.712	1.812.290.712	1.430.011.836	1.430.011.836
Attività finanziarie BancoPosta	[A5]	37.190.437.268	-	33.521.953.740	-
Attività finanziarie	[A6]	1.149.793.833	543.059.407	1.162.780.958	648.251.902
Crediti commerciali	[A7]	95.450.779	-	138.702.782	-
Imposte differite attive	[C10]	554.565.155	-	800.857.726	-
Altri crediti e attività	[A8]	552.776.982	1.465.574	403.405.873	1.465.574
Totale		44.218.826.155		40.407.471.074	
Attività correnti					
Crediti commerciali	[A7]	3.332.785.269	2.357.393.341	3.450.284.437	2.381.092.744
Crediti per imposte correnti	[C10]	617.914.306	-	496.752.530	-
Altri crediti e attività	[A8]	880.580.677	4.595.675	934.994.764	203.241.632
Attività finanziarie BancoPosta	[A5]	9.312.104.568	6.086.122.109	10.811.670.519	6.741.807.596
Attività finanziarie	[A6]	860.809.034	664.846.800	520.252.452	473.050.370
Cassa e depositi BancoPosta	[A9]	3.079.693.387	-	3.179.701.384	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	[A10]	587.651.681	529.414.111	1.458.274.942	1.397.124.528
Totale		18.671.538.922		20.851.931.028	
Attività non correnti destinate alla vendita	[A11]	-	-	129.447	-
TOTALE ATTIVO		62.890.365.077		61.259.531.549	

PATRIMONIO NETTO E PASSIVO

(dati in euro)	Note	31/12/13	di cui parti correlate	31/12/12	di cui parti correlate
Patrimonio netto					
Capitale sociale	[B1]	1.306.110.000	-	1.306.110.000	-
Riserve	[B3]	1.801.921.337	-	1.163.588.420	-
Risultati portati a nuovo		2.322.174.349	-	1.843.171.717	-
Totale		5.430.205.686		4.312.870.137	
Passività non correnti					
Fondi per rischi e oneri	[B4]	511.025.789	49.281.868	503.473.561	56.902.052
Trattamento di fine rapporto	[B5]	1.301.616.359	-	1.398.665.334	-
Passività finanziarie BancoPosta	[B6]	4.246.120.893	915.806.250	5.026.251.417	2.523.541.907
Passività finanziarie	[B7]	1.221.645.279	3.381.593	554.975.291	116.975.348
Imposte differite passive	[C10]	387.501.955	-	325.223.288	-
Altre passività	[B9]	483.856.138	-	303.105.395	-
Totale		8.151.766.413		8.111.694.286	
Passività correnti					
Fondi per rischi e oneri	[B4]	577.801.477	10.774.820	850.714.149	11.543.034
Debiti commerciali	[B8]	1.313.997.097	459.275.723	1.417.130.702	509.084.987
Debiti per imposte correnti	[C10]	2.617.678	-	-	-
Altre passività	[B9]	1.631.039.372	258.301.506	1.304.888.500	80.223.052
Passività finanziarie BancoPosta	[B6]	44.456.318.220	916.073.111	43.695.598.072	103.033.574
Passività finanziarie	[B7]	1.326.619.134	419.638.260	1.566.635.703	505.780.455
Totale		49.308.392.978		48.834.967.126	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		62.890.365.077		61.259.531.549	

4.1 Prospetti di bilancio

STATO PATRIMONIALE (segue)
PROSPETTO INTEGRATIVO CON EVIDENZA DEL PATRIMONIO BANCOPOSTA
AL 31/12/2013
ATTIVO

(dati in euro)	Note	Patrimonio non destinato	Patrimonio BancoPosta	Elisioni	Totale
Attività non correnti					
Immobili, impianti e macchinari		2.366.872.014	-	-	2.366.872.014
Investimenti immobiliari		68.931.580	-	-	68.931.580
Attività immateriali		427.707.832	-	-	427.707.832
Partecipazioni		1.812.290.712	-	-	1.812.290.712
Attività finanziarie BancoPosta	[A5]	-	37.190.437.268	-	37.190.437.268
Attività finanziarie		1.149.793.833	-	-	1.149.793.833
Crediti commerciali		95.450.779	-	-	95.450.779
Imposte differite attive	[C10]	295.851.629	258.713.526	-	554.565.155
Altri crediti e attività	[A8]	197.755.051	355.021.931	-	552.776.982
Totale		6.414.653.430	37.804.172.725	-	44.218.826.155
Attività correnti					
Crediti commerciali	[A7]	1.940.300.781	1.392.484.488	-	3.332.785.269
Crediti per imposte correnti	[C10]	666.327.522	12.454.116	(60.867.332)	617.914.306
Altri crediti e attività	[A8]	296.205.698	584.374.979	-	880.580.677
Attività finanziarie BancoPosta	[A5]	-	9.312.104.568	-	9.312.104.568
Attività finanziarie		860.809.034	-	-	860.809.034
Cassa e depositi BancoPosta	[A9]	-	3.079.693.387	-	3.079.693.387
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	[A10]	43.896.829	543.754.852	-	587.651.681
Totale		3.807.539.864	14.924.866.390	(60.867.332)	18.671.538.922
Attività non correnti destinate alla vendita		-	-	-	-
Saldo dei rapporti intergestori		152.566.020	-	(152.566.020)	-
TOTALE ATTIVO		10.374.759.314	52.729.039.115	(213.433.352)	62.890.365.077

PATRIMONIO NETTO E PASSIVO

(dati in euro)	Note	Patrimonio non destinato	Patrimonio BancoPosta	Elisioni	Totale
Patrimonio netto					
Capitale sociale		1.306.110.000	-	-	1.306.110.000
Riserve	[B3]	296.395.308	1.505.526.029	-	1.801.921.337
Risultati portati a nuovo		1.350.399.732	971.774.617	-	2.322.174.349
Totale		2.952.905.040	2.477.300.646	-	5.430.205.686
Passività non correnti					
Fondi per rischi e oneri	[B4]	216.582.497	294.443.292	-	511.025.789
Trattamento di fine rapporto	[B5]	1.283.398.976	18.217.383	-	1.301.616.359
Passività finanziarie BancoPosta	[B6]	-	4.246.120.893	-	4.246.120.893
Passività finanziarie		1.221.645.279	-	-	1.221.645.279
Imposte differite passive	[C10]	9.315.630	378.186.325	-	387.501.955
Altre passività	[B9]	69.450.433	414.405.705	-	483.856.138
Totale		2.800.392.815	5.351.373.598	-	8.151.766.413
Passività correnti					
Fondi per rischi e oneri	[B4]	523.963.956	53.837.521	-	577.801.477
Debiti commerciali	[B8]	1.259.430.758	54.566.339	-	1.313.997.097
Debiti per imposte correnti	[C10]	2.617.678	60.867.332	(60.867.332)	2.617.678
Altre passività	[B9]	1.508.829.933	122.209.439	-	1.631.039.372
Passività finanziarie BancoPosta	[B6]	-	44.456.318.220	-	44.456.318.220
Passività finanziarie		1.326.619.134	-	-	1.326.619.134
Totale		4.621.461.459	44.747.798.851	(60.867.332)	49.308.392.978
Saldo dei rapporti intergestori		-	152.566.020	(152.566.020)	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		10.374.759.314	52.729.039.115	(213.433.352)	62.890.365.077

STATO PATRIMONIALE (segue)
PROSPETTO INTEGRATIVO CON EVIDENZA DEL PATRIMONIO BANCOPOSTA
AL 31/12/2012

ATTIVO

(dati in euro)	Note	Patrimonio non destinato	Patrimonio BancoPosta	Elisioni	Totale
Attività non correnti					
Immobili, impianti e macchinari		2.495.611.309	-	-	2.495.611.309
Investimenti immobiliari		74.041.912	-	-	74.041.912
Attività immateriali		380.104.938	-	-	380.104.938
Partecipazioni		1.430.011.836	-	-	1.430.011.836
Attività finanziarie BancoPosta	[A5]	-	33.521.953.740	-	33.521.953.740
Attività finanziarie		1.162.780.958	-	-	1.162.780.958
Crediti commerciali		138.702.782	-	-	138.702.782
Imposte differite attive	[C10]	359.099.032	441.758.694	-	800.857.726
Altri crediti e attività	[A8]	230.660.768	172.745.105	-	403.405.873
Totale		6.271.013.535	34.136.457.539	-	40.407.471.074
Attività correnti					
Crediti commerciali	[A7]	1.954.415.733	1.495.868.704	-	3.450.284.437
Crediti per imposte correnti	[C10]	489.090.019	18.200.233	(10.537.722)	496.752.530
Altri crediti e attività	[A8]	421.554.930	513.439.834	-	934.994.764
Attività finanziarie BancoPosta	[A5]	-	10.811.670.519	-	10.811.670.519
Attività finanziarie		520.252.452	-	-	520.252.452
Cassa e depositi BancoPosta	[A9]	-	3.179.701.384	-	3.179.701.384
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	[A10]	44.801.288	1.413.473.654	-	1.458.274.942
Totale		3.430.114.422	17.432.354.328	(10.537.722)	20.851.931.028
Attività non correnti destinate alla vendita		129.447	-	-	129.447
Saldo dei rapporti intergestori		262.729.493	-	(262.729.493)	-
TOTALE ATTIVO		9.963.986.897	51.568.811.867	(273.267.215)	61.259.531.549

PATRIMONIO NETTO E PASSIVO

(dati in euro)	Note	Patrimonio non destinato	Patrimonio BancoPosta	Elisioni	Totale
Patrimonio netto					
Capitale sociale		1.306.110.000	-	-	1.306.110.000
Riserve	[B3]	235.991.845	927.596.575	-	1.163.588.420
Risultati portati a nuovo		1.246.203.768	596.967.949	-	1.843.171.717
Totale		2.788.305.613	1.524.564.524	-	4.312.870.137
Passività non correnti					
Fondi per rischi e oneri	[B4]	268.164.058	235.309.503	-	503.473.561
Trattamento di fine rapporto	[B5]	1.379.817.358	18.847.976	-	1.398.665.334
Passività finanziarie BancoPosta	[B6]	-	5.026.251.417	-	5.026.251.417
Passività finanziarie		554.975.291	-	-	554.975.291
Imposte differite passive	[C10]	15.358.426	309.864.862	-	325.223.288
Altre passività	[B9]	75.295.237	227.810.158	-	303.105.395
Totale		2.293.610.370	5.818.083.916	-	8.111.694.286
Passività correnti					
Fondi per rischi e oneri	[B4]	804.011.951	46.702.198	-	850.714.149
Debiti commerciali	[B8]	1.352.284.383	64.846.319	-	1.417.130.702
Debiti per imposte correnti	[C10]	-	10.537.722	(10.537.722)	-
Altre passività	[B9]	1.159.138.877	145.749.623	-	1.304.888.500
Passività finanziarie BancoPosta	[B6]	-	43.695.598.072	-	43.695.598.072
Passività finanziarie		1.566.635.703	-	-	1.566.635.703
Totale		4.882.070.914	43.963.433.934	(10.537.722)	48.834.967.126
Saldo dei rapporti intergestori		-	262.729.493	(262.729.493)	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		9.963.986.897	51.568.811.867	(273.267.215)	61.259.531.549

4.1 Prospetti di bilancio

PROSPETTO DELL'UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO

(dati in euro)	Note	Esercizio 2013	di cui parti correlate	Esercizio 2012	di cui parti correlate
Ricavi e proventi	[C1]	8.978.220.179	2.948.251.929	9.206.306.284	2.908.224.785
Proventi diversi derivanti da operatività finanziaria	[C2]	307.504.806	-	155.686.252	-
Altri ricavi e proventi	[C3]	147.058.748	15.967.776	123.279.638	13.195.288
Totale ricavi		9.432.783.733		9.485.272.174	
Costi per beni e servizi	[C4]	2.024.373.246	789.623.333	2.121.093.562	824.720.161
Oneri diversi derivanti da operatività finanziaria	[C5]	7.293.207	-	1.471.569	-
Costo del lavoro	[C6]	5.755.065.383	40.769.747	5.658.395.664	33.769.972
di cui oneri/(proventi) non ricorrenti		(20.282.965)	-	(82.042.488)	-
Ammortamenti e svalutazioni	[C7]	501.134.743	-	525.545.968	-
Incrementi per lavori interni		(4.908.704)	-	(7.628.517)	-
Altri costi e oneri	[C8]	232.487.044	(5.955.979)	235.725.350	7.350.850
Risultato operativo e di intermediazione		917.338.814		950.668.578	
Oneri finanziari	[C9]	92.642.828	12.944.280	115.027.427	16.566.641
Proventi finanziari	[C9]	139.124.841	43.293.480	90.694.792	49.592.324
di cui proventi non ricorrenti		57.901.557	-	-	-
Risultato prima delle imposte		963.820.827		926.335.943	
Imposte dell'esercizio	[C10]	473.491.137	-	474.390.174	-
Imposte esercizi precedenti per variazione normativa	[C10]	(217.758.449)	-	(270.299.294)	-
UTILE DELL'ESERCIZIO		708.088.139		722.245.063	

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

(dati in euro)	Note	Esercizio 2013	Esercizio 2012
Utile/(Perdita) dell'esercizio		708.088.139	722.245.063
Voci da riclassificare nel Prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio			
Titoli disponibili per la vendita			
Incremento/(Decremento) di <i>fair value</i> nell'esercizio	[tab. B3]	927.967.080	3.045.912.382
Trasferimenti a Conto economico		(209.920.605)	11.455.928
Copertura di flussi			
Incremento/(Decremento) di <i>fair value</i> nell'esercizio	[tab. B3]	188.215.651	201.702.687
Trasferimenti a Conto economico		(30.643.341)	(111.622.955)
Imposte su elementi portati direttamente a, o trasferiti da, Patrimonio netto da riclassificare nel Prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio		(273.398.121)	(1.010.487.338)
Voci da non riclassificare nel Prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio			
Utili/(Perdite) attuariali da TFR	[tab. B5]	78.657.581	(273.307.953)
Imposte su elementi portati direttamente a, o trasferiti da, Patrimonio netto da non riclassificare nel Prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio	[tab. C10.3]	(21.630.835)	75.159.687
Totale delle altre componenti di Conto economico complessivo		659.247.410	1.938.812.438
TOTALE CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO		1.367.335.549	2.661.057.501

4.1 Prospetti di bilancio

PROSPETTO DI MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO

(dati in euro)	Patrimonio netto						Risultati portati a nuovo	Totale
	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva per il Patrimonio BancoPosta	Riserva fair value	Riserva cash flow hedge			
Saldo al 1° gennaio 2012	1.306.110.000	225.939.064	1.000.000.000	(2.050.522.432)	(185.971.919)	1.706.257.923	2.001.812.636	
Totale Conto economico complessivo dell'esercizio	-	-	-	2.076.208.608	60.752.096	524.096.797	2.661.057.501	
Destinazione utile a riserve	-	37.183.003	-	-	-	(37.183.003)	-	
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(350.000.000)	(350.000.000)	
Saldo al 31 dicembre 2012	1.306.110.000	263.122.067	1.000.000.000	25.686.176	(125.219.823)	1.843.171.717	4.312.870.137	
di cui: Patrimonio BancoPosta	-	-	1.000.000.000	52.816.398	(125.219.823)	596.967.949	1.524.564.524	
Totale Conto economico complessivo dell'esercizio	-	-	-	495.195.176	107.025.488	765.114.885	1.367.335.549	
Destinazione utile a riserve	-	36.112.253	-	-	-	(36.112.253)	-	
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(250.000.000)	(250.000.000)	
Altre operazioni con gli azionisti	-	-	-	-	-	-	-	
Annullamento Decisione CE 16/07/08	-	-	-	-	-	568.406.778	568.406.778	
Credito vs azionista annullamento Dec. CE 16/07/08	-	-	-	-	-	(568.406.778)	(568.406.778)	
Saldo al 31 dicembre 2013	1.306.110.000	299.234.320	1.000.000.000	520.881.352	(18.194.335)	2.322.174.349	5.430.205.686	
di cui: Patrimonio BancoPosta	-	-	1.000.000.000	523.720.364	(18.194.335)	971.774.617	2.477.300.646	

* La voce comprende l'utile dell'esercizio di 708.088 migliaia di euro, gli utili attuariali sul TFR di 78.658 migliaia di euro al netto delle relative imposte correnti di 21.631 migliaia di euro.

RENDICONTO FINANZIARIO

(dati in migliaia di euro)

	Note	Esercizio 2013	Esercizio 2012
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo		1.458.275	1.208.802
Risultato prima delle imposte		963.821	926.336
Ammortamenti e svalutazioni	[tab. C7]	501.135	525.547
Svalutazioni/(Rivalutazioni) di partecipazioni	[tab. A4.1]	27.728	58.074
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	[tab. B4]	146.642	262.912
Utilizzo fondi rischi e oneri	[tab. B4]	(414.740)	(403.702)
Trattamento di fine rapporto pagato	[tab. B5]	(70.640)	(93.700)
Interessi passivi verso istituzioni finanziarie		(14.229)	48.280
(Plusvalenze)/Minusvalenze per disinvestimenti	[tab. C3.2]	514	(1.849)
(Proventi)/Oneri e altre componenti non monetarie dell'operatività finanziaria		(860.424)	(593.308)
(Dividendi)	[tab. C9.1]	(98)	(71)
Dividendi incassati		98	71
(Proventi finanziari per interessi)	[tab. C9.1]	(135.964)	(87.723)
Interessi incassati		46.879	92.728
Interessi passivi e altri oneri finanziari	[tab. C9.2]	89.932	113.136
Interessi pagati		(17.516)	(73.366)
Perdite e svalutazioni/(recuperi) su crediti	[tab. C8]	6.407	21.285
Imposte sul reddito pagate	[tab. C10.3]	(499.947)	(856.476)
Altre variazioni		3.028	1.921
Flusso di cassa generato dall'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	[a]	(227.374)	(59.905)
<i>Variazioni del capitale circolante:</i>			
(Incremento)/Decremento Crediti commerciali		129.336	130.177
(Incremento)/Decremento Altri crediti e attività		372.399	(289.647)
Incremento/(Decremento) Debiti commerciali		(103.134)	(450.616)
Incremento/(Decremento) Altre passività		268.962	249.744
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalla variazione del capitale circolante	[b]	667.563	(360.342)
Incremento/(Decremento) Passività finanziarie BancoPosta		339.962	6.229.481
Liquidità netta generata/(assorbita) dalle attività finanziarie detenute per negoziazione		9.256	107.826
Liquidità netta generata/(assorbita) dagli impieghi finanziari AFS		(871.179)	(5.365.774)
Liquidità netta generata/(assorbita) dagli impieghi finanziari HTM		(939.235)	543.995
(Incremento)/Decremento delle altre attività finanziarie BancoPosta		989.636	937.887
(Incremento)/Decremento della Cassa e depositi BancoPosta		100.008	(619.707)
Liquidità generata/(assorbita) da Attività e Passività finanziarie BancoPosta	[c]	(371.552)	1.833.708
Flusso di cassa netto da/(per) attività operativa	[d]=[a+b+c]	68.637	1.413.461
- di cui parti correlate		179.202	2.939.254
<i>Investimenti:</i>			
Immobili, impianti e macchinari	[tab. A1]	(227.627)	(228.864)
Investimenti immobiliari	[tab. A2]	(326)	(531)
Attività immateriali	[tab. A3]	(190.820)	(171.877)
Partecipazioni		(410.007)	(84)
Altre attività finanziarie		(445.530)	(38.246)
<i>Disinvestimenti:</i>			
Immobili, impianti e macchinari, investimenti immobiliari e attività destinate alla vendita		3.500	6.883
Altre attività finanziarie		6.229	97.630
Flusso di cassa netto da/(per) attività di investimento	[e]	(1.264.581)	(335.089)
- di cui parti correlate		(705.672)	(61.367)
Assunzione/(Rimborso) di debiti finanziari a lungo termine		794.577	90.355
(Incremento)/Decremento crediti finanziari		147.800	143.771
Incremento/(Decremento) debiti finanziari a breve termine		(367.056)	(713.025)
Dividendi pagati	[B2]	(250.000)	(350.000)
Flusso di cassa da/(per) attività di finanziamento e operazioni con gli azionisti	[f]	325.321	(828.899)
- di cui parti correlate		(296.433)	(576.360)
Flusso delle disponibilità liquide	[g]=[d+e+f]	(870.623)	249.473
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	[tab. A10]	587.652	1.458.275
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	[tab. A10]	587.652	1.458.275
Disponibilità liquide assoggettate a vincolo di impiego		(353.974)	(1.266.408)
Somme indisponibili per provvedimenti giudiziali		(13.545)	(25.606)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti netti non vincolati alla fine del periodo		220.133	166.261

4.2 Informativa sul Patrimonio destinato BancoPosta**4.2 INFORMATIVA SUL PATRIMONIO DESTINATO BANCOPOSTA**

Come previsto dall'art. 2, commi 17-octies e ss., della Legge n. 10 del 26 febbraio 2011 di conversione del DL 29 dicembre 2010 n. 225, al fine di individuare un patrimonio giuridicamente autonomo per l'applicazione degli istituti di vigilanza prudenziale alle attività del BancoPosta e a tutela dei relativi creditori, in data 14 aprile 2011 l'Assemblea degli Azionisti di Poste Italiane SpA ha deliberato la costituzione di un Patrimonio destinato all'esercizio dell'attività di bancoposta come disciplinata dal DPR n. 144 del 14 marzo 2001 e ha determinato i beni e i rapporti giuridici in esso compresi e le regole di organizzazione, gestione e controllo. Il Patrimonio BancoPosta è stato originariamente dotato di una specifica riserva patrimoniale di un miliardo di euro, costituita mediante destinazione di utili di esercizi precedenti riportati a nuovo. Gli effetti della deliberazione del 14 aprile 2011 decorrono dal 2 maggio 2011, data del deposito presso il Registro delle Imprese.

La separazione del Patrimonio BancoPosta è solo in parte assimilabile alla separazione contabile e gestionale riscontrabile in altre fattispecie di patrimoni destinati. Non ricorrono infatti i requisiti dello specifico affare costitutivi della fattispecie prevista dagli art. 2447-bis e ss. del Codice Civile e di altre tipologie di patrimoni destinati (tipicamente riscontrabili in caso di: cartolarizzazioni, gestioni patrimoniali collettive e individuali o altre gestioni separate ecc. non riconducibili all'operatività in commento) in quanto l'attività separata, disciplinata dal DPR 144 del 14 marzo 2001, comprende una molteplicità di servizi resi con regolarità e senza il vincolo di specificità o di una scadenza temporale definita o prevedibile. Per tali motivi, la già citata normativa di riferimento non ha previsto il limite del 10% alla determinazione della dotazione patrimoniale e ha limitato l'applicabilità delle norme del Codice Civile ai soli casi in cui sono espressamente richiamate.

Tipo di beni e rapporti giuridici

I beni e i rapporti giuridici destinati, risultanti da apposito atto notarile, sono stati attribuiti al Patrimonio BancoPosta esclusivamente da Poste Italiane SpA, senza quindi apporti di terzi. Le attività sono quelle regolamentate dal DPR 14 marzo 2001, n. 144 e successive modifiche³⁹:

- raccolta di risparmio tra il pubblico, come definita dall'art. 11, comma 1, del Testo Unico Bancario (D.Lgs. 1° settembre 1993 n. 385/1993) e attività connesse o strumentali;
- raccolta del risparmio postale;
- prestazione di servizi di pagamento, comprese l'emissione di moneta elettronica e di altri mezzi di pagamento, di cui all'art. 1 comma 2, lettera f), numeri 4) e 5), del TUB;
- servizio di intermediazione in cambi;
- promozione e collocamento al pubblico di finanziamenti concessi da banche e intermediari finanziari abilitati;
- servizi di investimento e accessori, di cui all'art. 12 del DPR 144/2001;
- servizio di riscossione di crediti;
- esercizio in via professionale del commercio di oro, per conto proprio o per conto terzi, secondo quanto disciplinato dalla Legge 17 gennaio 2000, n. 7.

39. Attività aggiornate a seguito emanazione Decreto Legge n. 179 del 18/10/2012 convertito con modificazioni dalla Legge 17 dicembre 2012, n. 221