

EUROPA GESTIONI IMMOBILIARI SPA

(migliaia di euro)	2011	2012	Variazioni	
			Valori	%
Ricavi, proventi e altri	23.341	18.799	(4.542)	(19,5)
Risultato operativo	6.043	701	(5.342)	(88,4)
Risultato netto	6.371	(498)	(6.869)	n.s.
Investimenti	1.408	5.001	3.593	n.s.
Patrimonio netto	441.997	441.480	(517)	(0,1)
Organico stabile - puntuale	14	16	2	14,3

La società ha impiegato mediamente 0 risorse distaccate dalla Capo gruppo (1 risorsa nell'esercizio 2011).

n.s.: non significativo

POSTESHOP SPA

(migliaia di euro)	2011	2012	Variazioni	
			Valori	%
Ricavi, proventi e altri	46.552	33.345	(13.207)	(28,4)
Risultato operativo	2.141	159	(1.982)	(92,6)
Risultato netto	1.284	310	(974)	(75,9)
Investimenti	394	879	485	n.s.
Patrimonio netto	4.548	4.756	208	4,6
Organico stabile - puntuale	34	43	9	26,5
Organico flessibile - medio	-	3	3	n.s.

La società ha impiegato mediamente 2 risorse distaccate dalla Capo gruppo (14 risorse nell'esercizio 2011).

n.s.: non significativo

BANCA DEL MEZZOGIORNO - MEDIOCREDITO CENTRALE SPA

(migliaia di euro)	2011	2012	Variazioni	
			Valori	%
Margine d'interesse ⁽¹⁾	3.347	13.118	9.771	n.s.
Commissioni nette ⁽¹⁾	14.069	31.632	17.563	n.s.
Risultato netto ⁽¹⁾	699	7.145	6.446	n.s.
Impieghi finanziari	816.546	862.077	45.531	5,6
Patrimonio netto	139.273	145.569	6.296	4,5
Organico stabile - puntuale	183	223	40	21,9
Organico flessibile - medio	5	11	6	n.s.

La società ha impiegato mediamente 3 risorse distaccate dalla Capo gruppo (8 risorse nell'esercizio 2011).

⁽¹⁾ Il valore indicato nella colonna 2011 è riferito al periodo 1° agosto 2011 (data di acquisizione della società) - 31 dicembre 2011.

n.s.: non significativo

GLOSSARIO

Business to Business (anche B2B): indica le transazioni commerciali tra imprese.

Business to Consumer (anche B2c): indica le transazioni commerciali on line tra imprese e consumatori finali.

Cash trapping: è un sistema attraverso il quale i truffatori manomettono il canale di erogazione delle banconote degli ATM, affinché il contante venga temporaneamente trattenuto all'interno della macchina.

Centri di Distribuzione: siti fisici che assicurano, per il territorio di competenza, il servizio di recapito di base, le lavorazioni interne, i servizi di supporto alla rete di trasporto, altre attività esterne non direttamente riconducibili alla distribuzione ed eventualmente anche altri servizi ad alto valore aggiunto.

Cloud: con il termine *cloud* si indica un insieme di tecnologie che permettono, tipicamente sotto forma di un servizio offerto da un *provider* al cliente, di memorizzare/archiviare e/o elaborare dati (tramite CPU o *software*) grazie all'utilizzo di risorse *hardware/software* distribuite e virtualizzate in Rete.

E-government (electronic government): processo di informatizzazione della Pubblica Amministrazione che consente di trattare la documentazione e di gestire i procedimenti con sistemi digitali, grazie all'uso delle tecnologie dell'informazione e della comunicazione allo scopo di ottimizzare il lavoro degli Enti e di offrire agli utenti (cittadini e imprese) sia servizi più rapidi, sia nuovi servizi, per esempio attraverso i siti web delle amministrazioni interessate.

Ho.Re.Ca.: acronimo di Hotellerie-Restaurant-Café, indica gli esercizi commerciali operanti nel settore alberghiero o di somministrazione di alimenti e bevande.

International Post Corporation (IPC): è una Società cooperativa specializzata nello sviluppo di progetti nei settori operativi e commerciali dei servizi postali, con l'obiettivo di migliorarne la qualità del servizio.

Mobile device: dispositivo mobile, di dimensioni contenute, solitamente un cellulare o un tablet, in grado utilizzare le reti di telefonia cellulare e quindi di mantenere la propria connettività anche quando l'utilizzatore è in movimento.

Phishing: tentativo di frode informatica realizzata con l'invio di e-mail contraffatte, finalizzata all'acquisizione, per scopi illegali, di dati riservati.

Picking: letteralmente "selezionare", è una delle attività svolte nell'ambito della Logistica del magazzino e si riferisce al prelievo di materiale da un'unità di carico originale ad altre unità di carico, che possono essere sia altri comparti interni al magazzino, sia altre strutture. Il picking può essere manuale o automatizzato, in quest'ultimo caso il personale che lo effettua si limita a prelevare il materiale che scorre meccanicamente.

Reverse Logistic sono servizi che consistono tipicamente nella gestione di invii che, dopo aver raggiunto il destinatario, possono dover tornare indietro all'azienda mittente (es. oggetti che devono andare in assistenza tecnica, o devono essere restituiti).

Time To Market: è un'espressione che indica il tempo che intercorre dall'ideazione di un prodotto alla sua effettiva commercializzazione.

Unione Postale Universale (UPU): è un organismo mondiale di cooperazione fra gli operatori postali che regola e armonizza gli scambi internazionali della posta e ne stimola lo sviluppo ponendo attenzione al miglioramento della qualità del servizio per i clienti.

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA



INDICE

STATO PATRIMONIALE**STATO PATRIMONIALE (segue)****PROSPETTO DELL'UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO****CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO****PROSPETTO DI MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO****RENDICONTO FINANZIARIO****NOTE AL BILANCIO**

- 1** **PREMESSA**
- 2** **CRITERI GENERALI DI REDAZIONE DEL BILANCIO**
- 3** **PRESIDIO DEI RISCHI**
- 4** **IMMOBILI, IMPIANTI E MACCHINARI**
- 5** **INVESTIMENTI IMMOBILIARI**
- 6** **ATTIVITÀ IMMATERIALI**
- 7** **PARTECIPAZIONI**
- 8** **ATTIVITÀ FINANZIARIE BANCOPOSTA**
- 9** **ATTIVITÀ FINANZIARIE**
- 10** **CREDITI COMMERCIALI**
- 11** **ALTRI CREDITI E ATTIVITÀ**
- 12** **CASSA E DEPOSITI BANCOPOSTA**
- 13** **DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI**
- 14** **ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA**
- 15** **CAPITALE SOCIALE**
- 16** **OPERAZIONI CON GLI AZIONISTI**
- 17** **RISERVE**
- 18** **FONDI PER RISCHI E ONERI**
- 19** **TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**
- 20** **PASSIVITÀ FINANZIARIE BANCOPOSTA**
- 21** **PASSIVITÀ FINANZIARIE**
- 22** **DEBITI COMMERCIALI**
- 23** **ALTRE PASSIVITÀ**
- 24** **RICAVI E PROVENTI**
- 25** **PROVENTI DIVERSI DERIVANTI DA OPERATIVITÀ FINANZIARIA**
- 26** **ALTRI RICAVI E PROVENTI**
- 27** **COSTI PER BENI E SERVIZI**
- 28** **ONERI DIVERSI DERIVANTI DA OPERATIVITÀ FINANZIARIA**
- 29** **COSTO DEL LAVORO**
- 30** **AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI**
- 31** **ALTRI COSTI E ONERI**

32 **PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

33 **IMPOSTE SUL REDDITO**

34 **RAPPORTI CON ENTITÀ CORRELATE**

35 **ALTRE INFORMAZIONI**

36 **EVENTI SUCCESSIVI**

37 **RENDICONTO SEPARATO DEL PATRIMONIO BANCOPOSTA**

**ATTESTAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO E DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE
2012 AI SENSI DELL'ART. 154-BIS DEL D. LGS. 58/1998**

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

STATO PATRIMONIALE

(dati in euro)					
ATTIVO	Note	31 dicembre 2012	di cui parti correlate	31 dicembre 2011	di cui parti correlate
Attività non correnti					
Immobili, impianti e macchinari	[4]	2.495.611.309	-	2.621.453.754	-
Investimenti immobiliari	[5]	74.041.912	-	80.196.885	-
Attività immateriali	[6]	380.104.938	-	370.975.799	-
Partecipazioni	[7]	1.430.011.836	1.430.011.836	1.488.002.996	1.488.002.996
Attività finanziarie BancoPosta	[8]	33.521.953.740	-	26.377.257.057	-
Attività finanziarie	[9]	1.162.780.958	648.251.902	1.188.597.779	748.089.320
Crediti commerciali	[10]	138.702.782	-	181.554.500	-
Imposte differite attive	[33]	800.857.726	-	1.578.467.952	-
Altri crediti e attività	[11]	403.405.873	1.465.574	222.363.309	1.465.574
Totale		40.407.471.074		34.108.870.031	
Attività correnti					
Crediti commerciali	[10]	3.450.284.437	2.381.092.744	3.596.776.282	2.326.179.207
Crediti per imposte correnti	[33]	496.752.530	-	38.477.065	-
Altri crediti e attività	[11]	934.994.764	203.241.632	574.158.696	23.309.971
Attività finanziarie BancoPosta	[8]	10.811.670.519	6.741.807.596	10.291.916.110	7.854.036.390
Attività finanziarie	[9]	520.252.452	473.050.370	619.993.481	512.331.179
Cassa e depositi BancoPosta	[12]	3.179.701.384	-	2.559.994.557	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	[13]	1.458.274.942	1.397.124.528	1.208.802.583	829.399.265
Totale		20.851.931.028		18.890.118.774	
Attività non correnti destinate alla vendita	[14]	129.447	-	6.567.591	-
TOTALE ATTIVO		61.259.531.549		53.005.556.396	
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO					
Patrimonio netto					
Capitale sociale	[15]	1.306.110.000	-	1.306.110.000	-
Riserve	[17]	1.163.588.420	-	1.010.555.287	-
Risultati portati a nuovo		1.843.171.717	-	1.706.257.923	-
Totale		4.312.870.137		2.001.812.636	
Passività non correnti					
Fondi per rischi e oneri	[18]	503.473.561	56.902.052	504.939.664	46.178.821
Trattamento di fine rapporto	[19]	1.398.665.334	-	1.162.602.399	-
Passività finanziarie BancoPosta	[20]	5.026.251.417	2.523.541.907	594.492.369	-
Passività finanziarie	[21]	554.975.291	116.975.348	685.654.296	226.417.433
Imposte differite passive	[33]	325.223.288	-	68.883.269	-
Altre passività	[23]	303.105.395	-	133.743.095	-
Totale		8.111.694.286		3.150.315.092	
Passività correnti					
Fondi per rischi e oneri	[18]	850.714.149	11.543.034	988.030.700	8.556.155
Debiti commerciali	[22]	1.417.130.702	509.084.987	1.867.747.291	890.073.597
Debiti per imposte correnti	[33]	-	-	72.326.659	-
Altre passività	[23]	1.304.888.500	80.223.052	1.219.483.138	85.707.406
Passività finanziarie BancoPosta	[20]	43.695.598.072	103.033.574	41.657.362.166	182.456.966
Passività finanziarie	[21]	1.566.635.703	505.780.455	2.048.478.714	772.085.605
Totale		48.834.967.126		47.853.428.668	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		61.259.531.549		53.005.556.396	

STATO PATRIMONIALE (segue)**PROSPETTO INTEGRATIVO CON EVIDENZA DEL PATRIMONIO BANCOPOSTA AL 31.12.2012**

(Dati in euro)					
ATTIVO	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	[8]	-	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	[33]	359.099.032	411.758.694	-	800.857.726
Altri crediti e attività	[11]	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	[10]	1.954.415.733	1.495.868.704	-	3.450.284.437
Crediti per imposte correnti	[33]	489.090.019	18.200.233	(10.537.722)	496.752.530
Altri crediti e attività	[11]	421.554.930	513.439.834	-	934.994.764
Attività finanziarie BancoPosta	[8]	-	10.811.670.519	-	10.811.670.519
Attività finanziarie		520.252.452	-	-	520.252.452
Cassa e depositi BancoPosta	[12]	-	3.179.701.384	-	3.179.701.384
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	[13]	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	Note	PATRIMONIO NON DESTINATO	PATRIMONIO BANCOPOSTA	ELISIONI	TOTALE
Patrimonio netto					
Capitale sociale		1.306.110.000	-	-	1.306.110.000
Riserve	[17]	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	[18]	268.164.058	235.309.503	-	503.473.561
Trattamento di fine rapporto	[19]	1.379.817.358	18.847.976	-	1.398.665.334
Passività finanziarie BancoPosta	[20]	-	5.026.251.417	-	5.026.251.417
Passività finanziarie		554.975.291	-	-	554.975.291
Imposte differite passive	[33]	15.358.426	309.864.862	-	325.223.288
Altre passività	[23]	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	[18]	804.011.951	46.702.198	-	850.714.149
Debiti commerciali	[22]	1.352.284.383	64.846.319	-	1.417.130.702
Debiti per imposte correnti	[33]	-	10.537.722	(10.537.722)	-
Altre passività	[23]	1.159.138.877	145.749.623	-	1.304.888.500
Passività finanziarie BancoPosta	[20]	-	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

PROSPETTO INTEGRATIVO CON EVIDENZA DEL PATRIMONIO BANCOPOSTA AL 31.12.2011

ATTIVO	Note	PATRIMONIO NON DESTINATO	PATRIMONIO BANCOPOSTA	ELISIONI	TOTALE
Attività non correnti					
Immobili, impianti e macchinari		2.621.453.754	-	-	2.621.453.754
Investimenti immobiliari		80.196.885	-	-	80.196.885
Attività immateriali		370.975.799	-	-	370.975.799
Partecipazioni		1.488.002.996	-	-	1.488.002.996
Attività finanziarie BancoPosta	[8]	-	26.377.257.057	-	26.377.257.057
Attività finanziarie		1.188.597.779	-	-	1.188.597.779
Crediti commerciali		181.554.500	-	-	181.554.500
Imposte differite attive	[33]	397.524.754	1.180.943.198	-	1.578.467.952
Altri crediti e attività		222.363.309	-	-	222.363.309
Totale		6.550.669.776	27.558.200.255	-	34.108.870.031
Attività correnti					
Crediti commerciali	[10]	2.830.616.786	766.159.496	-	3.596.776.282
Crediti per imposte correnti		38.477.065	-	-	38.477.065
Altri crediti e attività	[11]	220.317.714	353.840.982	-	574.158.696
Attività finanziarie BancoPosta	[8]	-	10.291.916.110	-	10.291.916.110
Attività finanziarie		619.993.481	-	-	619.993.481
Cassa e depositi BancoPosta	[12]	-	2.559.994.557	-	2.559.994.557
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	[13]	369.852.363	838.950.220	-	1.208.802.583
Totale		4.079.257.409	14.810.861.365	-	18.890.118.774
Attività non correnti destinate alla vendita		6.567.591	-	-	6.567.591
Saldo dei rapporti intergestori		454.983.248	-	(454.983.248)	-
TOTALE ATTIVO		11.091.478.024	42.369.061.620	(454.983.248)	53.005.556.396
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	Note	PATRIMONIO NON DESTINATO	PATRIMONIO BANCOPOSTA	ELISIONI	TOTALE
Patrimonio netto					
Capitale sociale		1.306.110.000	-	-	1.306.110.000
Riserve	[17]	166.471.427	(1.177.026.714)	-	(1.010.555.287)
Risultati portati a nuovo		1.449.401.185	256.856.738	-	1.706.257.923
Totale		2.921.982.612	(920.169.976)	-	2.001.812.636
Passività non correnti					
Fondi per rischi e oneri	[18]	261.332.103	243.607.561	-	504.939.664
Trattamento di fine rapporto	[19]	1.147.194.173	15.408.226	-	1.162.602.399
Passività finanziarie BancoPosta	[20]	-	594.492.369	-	594.492.369
Passività finanziarie		685.654.296	-	-	685.654.296
Imposte differite passive	[33]	24.940.687	43.942.582	-	68.883.269
Altre passività	[23]	68.161.996	65.581.099	-	133.743.095
Totale		2.187.283.255	963.031.837	-	3.150.315.092
Passività correnti					
Fondi per rischi e oneri	[18]	936.061.525	51.969.175	-	988.030.700
Debiti commerciali	[22]	1.807.097.555	60.649.736	-	1.867.747.291
Debiti per imposte correnti	[33]	63.243.030	9.083.629	-	72.326.659
Altre passività	[23]	1.127.331.333	92.151.805	-	1.219.483.138
Passività finanziarie BancoPosta	[20]	-	41.657.362.166	-	41.657.362.166
Passività finanziarie		2.048.478.714	-	-	2.048.478.714
Totale		5.982.212.157	41.871.216.511	-	47.853.428.668
Saldo dei rapporti intergestori		-	454.983.248	(454.983.248)	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		11.091.478.024	42.369.061.620	(454.983.248)	53.005.556.396

PROSPETTO DELL'UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO

	Note	Esercizio 2012	di cui parti correlate	Esercizio 2011	di cui parti correlate
(dati in euro)					
Ricavi e proventi	[24]	9.206.306.284	2.908.224.785	9.467.613.859	2.960.148.980
Proventi diversi derivanti da operatività finanziaria	[25]	155.686.252	-	124.693.133	-
Altri ricavi e proventi	[26]	123.279.638	13.195.288	166.478.613	23.904.864
Totale ricavi		9.485.272.174		9.758.785.605	
Costi per beni e servizi	[27]	2.121.093.562	824.720.161	1.946.181.656	758.301.280
Oneri diversi derivanti da operatività finanziaria	[28]	1.471.569	-	8.930.826	-
Costo del lavoro	[29]	5.658.395.664	33.769.972	5.681.006.425	30.235.080
di cui oneri (proventi) non ricorrenti		(82.042.488)	-	(54.714.714)	-
Ammortamenti e svalutazioni	[30]	525.545.968	-	475.453.472	-
Incrementi per lavori interni		(7.628.517)	-	(8.420.690)	-
Altri costi e oneri	[31]	235.725.350	7.350.850	253.870.757	16.526.055
Risultato operativo e di intermediazione		950.668.578		1.401.763.159	
Oneri finanziari	[32]	115.027.427	16.566.641	146.503.771	25.275.151
Proventi finanziari	[32]	90.694.792	49.592.324	135.323.930	70.351.247
Risultato prima delle imposte		926.335.943		1.390.583.318	
Imposte dell'esercizio	[33]	474.390.174	-	692.044.690	-
Imposte esercizi precedenti per variazione normativa	[33]	(270.299.294)	-	-	-
UTILE DELL'ESERCIZIO		722.245.063		698.538.628	

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

(dati in euro)			
	Note	Esercizio 2012	Esercizio 2011
Utile / (Perdita) dell'esercizio		722.245.063	698.538.628
Voci da riclassificare nel Prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio			
Titoli disponibili per la vendita			
Incremento/(Decremento) di <i>fair value</i> nell'esercizio [17.1]		3.045.912.382	(2.675.514.966)
Trasferimenti a Conto economico		11.455.928	(68.552.823)
Copertura di flussi			
Incremento/(Decremento) di <i>fair value</i> nell'esercizio [17.1]		201.702.687	(148.109.936)
Trasferimenti a Conto economico		(111.622.955)	(71.033.963)
Imposte su elementi portati direttamente a, o trasferiti da, Patrimonio netto da riclassificare nel Prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio [33.9]		(1.010.487.338)	958.138.800
Voci da non riclassificare nel Prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio			
Utili/(Perdite) attuariali da TFR [19.1]		(273.307.953)	62.236.464
Imposte su elementi portati direttamente a, o trasferiti da, Patrimonio netto da non riclassificare nel Prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio [33.4]		75.159.687	(17.115.028)
Totale delle altre componenti di Conto economico complessivo		1.938.812.438	(1.959.951.452)
TOTALE CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO		2.661.057.501	(1.261.412.824)

PROSPETTO DI MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO

	Patrimonio netto						Totale
	Capitale sociale	Riserva Legale	Riserva per il Patrimonio BancoPoste	Riserva fair value	Riserva Cash flow hedge	Risultati portati a nuovo	
Saldo al 1° gennaio 2011	1.306.110.000	106.990.926	-	(193.803.075)	(37.618.308)	2.351.545.997	3.613.225.460
Totale conto economico complessivo dell'esercizio	-	-	-	(1.856.719.357)	(148.353.531)	743.660.064	(1.261.412.824)
Destinazione utile e riserve	-	38.945.138	-	-	-	(38.945.138)	-
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(350.000.000)	(350.000.000)
Costituzione Patrimonio BancoPoste	-	-	1.000.000.000	-	-	(1.000.000.000)	-
Saldo al 31 dicembre 2011	1.306.110.000	225.939.064	1.000.000.000	(2.050.522.432)	(185.971.919)	1.704.257.923	2.001.812.636
di cui Patrimonio BancoPoste	-	-	1.000.000.000	(1.991.054.795)	(185.971.919)	256.856.738	(920.169.976)
Totale conto economico complessivo dell'esercizio	-	-	-	2.076.208.608	60.752.096	524.096.797 ¹⁾	2.661.057.501
Destinazione utile e 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	4.312.876.137
di cui Patrimonio BancoPoste	-	-	1.000.000.000	52.816.398	(125.219.823)	596.967.949	1.524.564.524

¹⁾ La voce comprende l'utile dell'esercizio di 722.245 migliaia di euro, le perdite attualizzate sul TFR di 273.308 migliaia di euro al netto delle rettifiche minori imposte correnti di 75.160 migliaia di euro

RENDICONTO FINANZIARIO

	Note	Esercizio 2012	Esercizio 2011
(dati in migliaia di euro)			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo		1.208.802	907.980
Risultato prima delle imposte		926.336	1.390.583
Ammortamenti e svalutazioni	[30]	525.547	475.454
Svalutazioni (rivalutazioni) di partecipazioni	[7]	58.074	7.200
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	[18]	262.912	439.611
Utilizzo fondi rischi e oneri	[18]	(403.702)	(207.887)
Trattamento di fine rapporto pagato		(93.700)	(132.050)
Interessi passivi verso istituzioni finanziarie		48.280	12.583
(Plusvalenze)/minusvalenze per disinvestimenti	[26]	(1.849)	(40.634)
(Proventi)/Oneri derivanti dall'operatività finanziaria		61.972	(111.176)
(Dividendi)	[32]	(71)	(70)
Dividendi incassati		71	59
(Proventi finanziari da realizzo)	[32]	-	(20.318)
(Proventi finanziari per interessi)	[32]	(87.723)	(112.497)
Interessi incassati		92.728	63.200
Interessi passivi e altri oneri finanziari	[32]	113.136	143.193
Interessi pagati		(73.366)	(58.334)
Perdite e svalutazioni/(recuperi) su crediti	[31]	21.285	(5.238)
Imposte sul reddito pagate	[33]	(856.476)	(722.055)
Altre variazioni		1.921	884
Flusso di cassa generato dall'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	[a]	595.375	1.122.508
<i>Variazioni del capitale circolante:</i>			
(Incremento)/Decremento Crediti commerciali		130.177	(54.496)
(Incremento)/Decremento Altri crediti e attività		(289.647)	30.418
Incremento/(Decremento) Debiti commerciali		(450.616)	344.658
Incremento/(Decremento) Altre passività		249.744	(253.259)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalla variazione del capitale circolante	[b]	(360.342)	67.321
Incremento/(Decremento) Passività finanziarie BancoPosta		6.229.481	2.002.015
Liquidità netta generata / (assorbita) dalle attività finanziarie detenute per negoziazione		-	(6)
Liquidità netta generata / (assorbita) dagli impieghi finanziari AFS		(5.689.559)	(1.069.548)
Liquidità netta generata / (assorbita) dagli impieghi finanziari HTM		320.326	347.069
(Incremento)/Decremento delle altre attività finanziarie BancoPosta		937.887	(1.321.981)
(Incremento)/Decremento della Cassa e depositi BancoPosta		(619.707)	(208.749)
Liquidità generata / (assorbita) da Attività e Passività finanziarie BancoPosta	[c]	1.178.428	(251.200)
Flusso di cassa netto da/(per) attività operativa	[d] = [a+b+c]	1.413.461	938.629
- di cui parti correlate		2.939.254	(563.934)
<i>Investimenti:</i>			
Immobili, impianti e macchinari	[4]	(228.864)	(189.062)
Investimenti immobiliari	[5]	(531)	(212)
Attività immateriali	[6]	(171.877)	(154.226)
Partecipazioni		(84)	(444.050)
Altre attività finanziarie		(38.246)	(124.911)
<i>Disinvestimenti:</i>			
Immobili, impianti e macchinari, investimenti immobiliari ed attività destinate alla vendita		6.883	45.232
Partecipazioni		-	7.941
Altre attività finanziarie		97.630	210.280
Flusso di cassa netto da/(per) attività di investimento	[e]	(335.089)	(649.008)
- di cui parti correlate		(61.367)	(300.519)
Assunzione/(Rimborso) di debiti finanziari a lungo termine		90.355	55.094
(Incremento)/Decremento crediti finanziari		143.771	154.526
Incremento/(Decremento) debiti finanziari a breve termine		(713.025)	151.582
Dividendi pagati	[16]	(350.000)	(350.000)
Flusso di cassa da/(per) attività di finanziamento e operazioni con gli azionisti	[f]	(828.899)	11.202
- di cui parti correlate		(576.360)	38.792
Flusso delle disponibilità liquide	[g] = [d+e+f]	249.473	300.823
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	[13]	1.458.275	1.208.803
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	[13]	1.458.275	1.208.803
Disponibilità liquide assoggettate a vincolo di impiego		(1.266.408)	-
Deposito indisponibile presso Tesoreria dello Stato		-	(323.987)
Somme indisponibili per provvedimenti giudiziari		(25.606)	(17.765)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti netti non vincolati alla fine del periodo		166.261	867.051

NOTE AL BILANCIO

1 PREMESSA

Poste Italiane SpA, società derivante dalla trasformazione dell'Ente Pubblico Poste Italiane disposta dalla Delibera del CIPE n. 244 del 18 dicembre 1997, ha sede legale in Roma (Italia), viale Europa n. 190, ed è partecipata al 100% dal Ministero dell'Economia e delle Finanze (di seguito anche "MEF").

L'attività della Società consiste nell'espletamento del Servizio Universale Postale in Italia e nell'offerta di prodotti e servizi integrati di comunicazione, logistici e finanziari su tutto il territorio nazionale attraverso una rete di circa 14 mila Uffici Postali. L'attività commerciale, riconducibile alle due macroaree di attività dei Servizi Postali e del BancoPosta, è realizzata tramite unità di business e società del Gruppo. I Servizi Postali comprendono le attività della Corrispondenza, del Corriere Espresso, Logistica e Pacchi, e della Filatelia. I servizi del BancoPosta si riferiscono alle attività elencate all'art. 2 del DPR 144 del 14 marzo 2001 e comprendono la raccolta del risparmio tra il pubblico sotto ogni forma, la prestazione di servizi di pagamento, l'intermediazione in cambi, la promozione e il collocamento di finanziamenti da banche e altri intermediari finanziari abilitati e la prestazione di servizi di investimento. Poste Italiane SpA opera con lo scopo di fornire in misura sempre maggiore servizi integrati e soluzioni innovative ai cittadini, alle imprese e alla Pubblica Amministrazione centrale e periferica, valorizzando i propri canali commerciali, nonché le molteplici e complementari competenze delle proprie strutture organizzative.

Il presente Bilancio riguarda l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 ed è redatto in euro, moneta corrente nell'economia in cui la Società opera. È costituito dallo Stato patrimoniale, che comprende un Prospetto integrativo recante evidenza delle componenti del Patrimonio destinato, dal Prospetto dell'utile (perdita) d'esercizio¹, dal Conto economico complessivo, dal Prospetto di movimentazione del Patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalle note al Bilancio che comprendono il Rendiconto separato relativo al Patrimonio destinato BancoPosta (nota 37). Tutti i valori indicati nelle note al Bilancio sono espressi in migliaia di euro, salvo diversamente indicato. Unitamente al presente documento, Poste Italiane SpA presenta il Bilancio consolidato di Gruppo.

2 CRITERI GENERALI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

2.1 MODALITÀ DI PRESENTAZIONE

Poste Italiane SpA redige il proprio Bilancio secondo i principi contabili internazionali *International Financial Reporting Standards* (IFRS) emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e adottati dall'Unione Europea con il Regolamento Europeo (CE) n. 1606/2002 del 19 luglio 2002, nonché ai sensi del Decreto Legislativo n. 38 del 20 febbraio 2005 che ha disciplinato l'applicazione degli IFRS nell'ambito del corpo legislativo italiano.

Per IFRS si intendono tutti gli *International Financial Reporting Standards*, tutti gli *International Accounting Standards* (IAS), tutte le interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC), precedentemente denominate *Standing Interpretations Committee* (SIC), adottati dall'Unione Europea e contenuti nei relativi Regolamenti UE pubblicati sino al 27 marzo 2013, data in cui il Consiglio di Amministrazione di Poste Italiane SpA ha approvato il presente progetto di Bilancio nell'ambito della Relazione Finanziaria Annuale.

In data 3 luglio 2012, Poste Italiane SpA ha rimborsato alla naturale scadenza il prestito obbligazionario decennale di 750 milioni di euro quotato presso la Borsa del Lussemburgo. La Società ha comunque aggiornato il programma EMTN (*European Medium Term Note*) presso la stessa Borsa in modo da essere in grado di poter emettere nuovi

¹ Già "Conto economico separato". Denominazione variata a seguito del recepimento delle modifiche introdotte allo IAS 1 dal Regolamento UE n. 475 del 5 giugno 2012.



prestiti obbligazionari qualora ne ravvisasse in futuro l'esigenza. Pertanto, nella redazione del presente documento si è tenuto conto delle disposizioni CONSOB contenute nella Delibera n. 15519 del 27 luglio 2006 e nella Comunicazione n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006.

I principi contabili adottati, descritti nella nota 2.3, riflettono la piena operatività della Società nel prevedibile futuro, sono applicati nel presupposto della continuità aziendale e sono conformi a quelli adottati nella redazione del Bilancio d'esercizio 2011.

Nello schema di Stato patrimoniale è stato adottato il criterio "corrente/non corrente"². Nel Prospetto dell'utile (perdita) d'esercizio è stato adottato il criterio di classificazione basato sulla natura delle componenti di costo. Il Rendiconto finanziario è stato redatto secondo il metodo indiretto³.

In coerenza con il passato, nei prospetti dello Stato patrimoniale, Prospetto dell'utile (perdita) d'esercizio e Rendiconto finanziario sono evidenziati gli ammontari delle posizioni o transazioni con parti correlate. Inoltre, nel Prospetto dell'utile (perdita) d'esercizio sono rappresentati, ove esistenti, i proventi e oneri derivanti da operazioni significative non ricorrenti ovvero da fatti che non si ripetono frequentemente nel consueto svolgimento dell'attività. Tenuto conto della diversificata natura e delle numerosità delle transazioni compiute dalla Società, numerose componenti positive e negative di reddito di carattere inusuale possono tuttavia occorrere con notevole frequenza. La separata esposizione di tali proventi e oneri è pertanto effettuata solo quando ricorrono congiuntamente i requisiti di atipicità ed effettiva rilevanza dell'operazione che li ha generati.

Al fine di consentire un confronto omogeneo con i dati relativi all'esercizio 2011, sono state riclassificate talune voci del Conto economico e del Rendiconto finanziario.

Ai sensi dell'art. 2447-septies del codice civile, a seguito della costituzione nell'esercizio 2011 del Patrimonio destinato esclusivamente all'esercizio dell'attività BancoPosta, i beni e i rapporti compresi in tale Patrimonio sono distintamente indicati nello Stato patrimoniale di Poste Italiane SpA, in apposito prospetto integrativo, e nelle note al Bilancio.

Alla data di approvazione del presente Bilancio, per l'interpretazione e applicazione dei principi contabili internazionali di nuova pubblicazione o che sono stati oggetto di revisione, non esiste ancora una prassi consolidata alla quale fare riferimento. In relazione agli aspetti fiscali, l'Amministrazione Finanziaria ha fornito interpretazioni ufficiali sistematiche solo su alcuni degli effetti derivanti dalle disposizioni fiscali contenute nel D.Lgs. n. 38 del 20 febbraio 2005, nella Legge n. 244 del 24 dicembre 2007 (Legge Finanziaria 2008), e nel Decreto Ministeriale del 1° aprile 2009, di attuazione della Finanziaria 2008, in relazione alle numerose modifiche intervenute in tema di IRES e IRAP, mentre il Decreto MEF dell'8 giugno 2011 contiene disposizioni di coordinamento tra i principi contabili internazionali adottati con regolamento UE ed entrati in vigore nel periodo compreso tra il 1° gennaio 2009 e il 31 dicembre 2010, nonché regole di determinazione della base imponibile dell'IRES e dell'IRAP. Ciononostante, la trattazione della materia non può ritenersi esaustiva e, considerata la sua recente emanazione, non ci sono ancora rilevanti interpretazioni da parte della giurisprudenza e della dottrina. Il presente Bilancio è stato dunque redatto sulla base delle migliori conoscenze attuali e tenuto conto della migliore dottrina in materia ed eventuali futuri orientamenti e aggiornamenti interpretativi troveranno riflesso nei successivi esercizi, secondo le modalità di volta in volta previste dai principi contabili di riferimento.

² Le attività correnti includono attività (come rimanenze e crediti commerciali) che vengono vendute utilizzate o realizzate come parte del normale ciclo operativo, anche quando non è previsto che esse siano realizzate entro dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio (IAS 1 *revised* par. 68).

³ In base al metodo indiretto, il flusso finanziario netto derivante dall'attività operativa è determinato rettificando l'utile o la perdita d'esercizio dagli effetti delle operazioni di natura non monetaria, da qualsiasi differimento o accantonamento di precedenti o futuri incassi o pagamenti operativi, e da elementi di ricavi o costi connessi con i flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento o finanziaria.

2.2 INFORMAZIONI RELATIVE AL PATRIMONIO DESTINATO BANCOPOSTA

Come previsto dall'art. 2, commi 17-octies e ss, della Legge n. 10 del 26 febbraio 2011 di conversione del D.L. 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 etc. non riconducibili all'operatività in commento) in quanto l'attività separata, peraltro 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 ed 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 D.P.R. 14 marzo 2001, n. 144 e successive modifiche:

- 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 T.U.B.;
- servizio di intermediazione in cambi;
- promozione e collocamento presso il pubblico di finanziamenti concessi da banche ed intermediari finanziari abilitati;
- servizi di investimento ed 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.

Sono pertanto attribuiti al Patrimonio BancoPosta tutti i beni ed i rapporti giuridici dedicati all'esercizio dell'attività come sopra individuata e scaturenti da contratti, accordi, convenzioni o negozi giuridici riconducibili alle attività descritte.