

Negli esercizi 2012 e 2013 la movimentazione degli investimenti in titoli è la seguente:

tab. A5.2.1 - Movimentazione degli Investimenti in titoli

Titoli	HTM		AFS		FV vs CE		Totale	
	Valore nominale	Valore di bilancio	Valore nominale	Fair value	Valore nominale	Fair value	Valore nominale	Valore di bilancio
Saldo al 31 dicembre 2011	14.237.650	14.363.893	16.329.913	13.962.003	-	-	30.567.563	28.325.896
Acquisti		199.674		9.027.622		3.240.395		12.467.691
Trasf. di riserve di PN		-		(4.621)		-		(4.621)
Var. costo ammortizzato		7.690		46.623		-		54.313
Variazioni fair value a PN		-		3.002.359		-		3.002.359
Variazioni fair value a CE		-		213.381		-		213.381
Var. ni per op. di CFH ¹		-		30.007		-		30.007
Effetti delle vendite a CE		-		50.398		107.826		158.224
Ratei		220.480		308.156		-		528.636
Vendite, rimborsi ed estinzione ratei		(743.669)		(3.607.306)		(3.348.221)		(7.699.196)
Saldo al 31 dicembre 2012	13.902.650	14.048.068	22.055.960	23.028.622	-	-	35.958.610	37.076.690
Acquisti		3.863.296		8.456.716		1.455.467		13.775.479
Trasf. di riserve di PN		-		(219.169)		-		(219.169)
Var. costo ammortizzato		3.903		23.300		-		27.203
Variazioni fair value a PN		-		884.998		-		884.998
Variazioni fair value a CE		-		(236.691)		-		(236.691)
Var. ni per op. di CFH ¹		1.439		42.457		-		43.896
Effetti delle vendite a CE		1.004		315.159		9.256		325.419
Ratei		227.513		292.006		-		519.519
Vendite, rimborsi ed estinzione ratei		(2.924.061)		(7.742.945)		(1.464.723)		(12.131.729)
Saldo al 31 dicembre 2013	14.913.550	15.221.162	23.263.010	24.844.453	-	-	38.176.560	40.065.615

¹ La voce della tabella Variazioni per operazioni di CFH, riferita agli acquisti a termine effettuati nell'ambito di operazioni di cash flow hedge, accoglie le variazioni di fair value dei titoli acquistati intercorse tra la data di stipula e quella di regolamento e trova contropartita nella corrispondente variazione della riserva di cash flow hedge.

Al 31 dicembre 2013, il fair value²² del portafoglio titoli posseduti sino a scadenza²³, iscritti al costo ammortizzato, è di 16.013.783 migliaia di euro (di cui 227.513 migliaia di euro dovuti a ratei di interesse in maturazione).

Titoli per un valore nominale di 5.196.801 migliaia di euro sono indisponibili in quanto:

- 5.090.003 migliaia di euro sono stati consegnati a controparti a fronte di operazioni di Pronti contro termine;
- 106.798 migliaia di euro sono stati consegnati in garanzia (*collateral*) a controparti con le quali sono in essere operazioni di asset swap.

I titoli disponibili per la vendita sono iscritti al fair value di 24.844.453 migliaia di euro (di cui 292.006 migliaia di euro dovuto a ratei di interesse in maturazione). L'oscillazione complessiva del fair value nel periodo in commento è positiva per 648.307 migliaia di euro ed è rilevata nell'apposita riserva di Patrimonio netto per l'importo positivo di 884.998 migliaia di

22 Ai fini della scala gerarchica del fair value, che riflette la rilevanza delle fonti utilizzate nell'effettuare le valutazioni, il valore indicato è di Livello 1.

23 Le compravendite intervenute nell'esercizio riflettono interventi di adeguamento del portafoglio titoli al modello di stima della persistenza della raccolta, aggiornato su un orizzonte temporale ridotto da 30 a 20 anni, anche in esito a osservazioni ispettive a suo tempo formulate dall'Autorità di Vigilanza.

3.3 Note delle voci di bilancio

euro relativo alla parte non coperta da strumenti di *fair value hedge*, e a Conto economico per l'importo negativo di 236.691 migliaia di euro relativo alla parte coperta.

Titoli per un valore nominale di 416.746 migliaia di euro sono indisponibili in quanto:

- 214.000 migliaia di euro sono stati consegnati a controparti a fronte di operazioni di Pronti contro termine stipulate a tutto il 31 dicembre 2013 dalla Capogruppo e dalla BdM-MCC SpA;
- 200.000 migliaia di euro sono stati impegnati dalla BdM-MCC SpA per la stipula di un finanziamento a breve termine nell'ambito delle operazioni di mercato aperto promosse dalla BCE per il tramite delle Banche Centrali Nazionali;
- 2.746 migliaia di euro sono stati impegnati per la partecipazione della BdM-MCC SpA a gare nel settore agevolato.

Gli **Investimenti in azioni** sono investimenti pertinenti il Patrimonio BancoPosta e sono principalmente rappresentati per 45.586 migliaia di euro, dal *fair value* di 75.628 azioni di Classe B della Mastercard Incorporated. Tali titoli azionari non sono oggetto di quotazione in un mercato regolamentato ma, in caso di alienazione, sono convertibili in altrettanti titoli di Classe A, regolarmente quotati sul *New York Stock Exchange*.

L'oscillazione complessiva del *fair value* nel periodo in commento è positiva per 18.060 migliaia di euro ed è rilevata nell'apposita riserva di Patrimonio netto (par. B4).

Strumenti finanziari derivati

Al 31 dicembre 2013, il saldo attivo degli strumenti derivati relativi all'operatività finanziaria ammonta complessivamente a 119.162 migliaia di euro e si riferisce per 32.087 migliaia di euro al Patrimonio BancoPosta e per 87.075 migliaia di euro alla BdM-MCC SpA.

I movimenti degli strumenti derivati del Patrimonio BancoPosta sono i seguenti:

tab. A5.3 - Movimentazione degli Strumenti finanziari derivati

	<i>Cash flow hedging</i>		<i>Fair value hedging</i>		<i>FV vs CE</i>				Totale			
	<i>Acquisti a termine</i>	<i>Asset swap</i>	<i>Asset swap</i>	<i>Acquisti a termine</i>	<i>Vendite a termine</i>	<i>nozionale</i>	<i>fair value</i>	<i>nozionale</i>				
	<i>nozionale</i>	<i>fair value</i>	<i>nozionale</i>	<i>fair value</i>	<i>nozionale</i>	<i>fair value</i>	<i>nozionale</i>	<i>fair value</i>				
Saldo al 1° gennaio 2012	800.000	(31.281)	3.533.750	(122.555)	3.700.000	(389.544)	1.050.000	5.911	-	-	9.083.750	(537.469)
Incrementi/(Decrementi)*	1.625.000	121.303	-	80.400	-	(225.547)	-	60.535	2.225.000	(6.520)	3.850.000	30.171
<i>Discontinuing</i> operazioni CFH	(575.000)	(47.858)	-	-	-	-	575.000	47.858	-	-	-	-
Proventi/(Oneri) a CE**	-	-	-	(368)	-	(592)	-	-	-	-	-	(960)
Operazioni completate***	(1.050.000)	(30.007)	(950.000)	(169.476)	-	11.566	(1.625.000)	(114.304)	(2.225.000)	6.520	(5.850.000)	(295.701)
Saldo al 31 dicembre 2012	800.000	12.157	2.583.750	(211.999)	3.700.000	(604.117)	-	-	-	-	7.083.750	(803.959)
Incrementi/(Decrementi)*	450.000	31.739	-	156.476	200.000	221.735	602.224	25.067	1.040.000	(2.738)	2.292.224	432.279
<i>Discontinuing</i> operazioni CFH	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proventi/(Oneri) a CE**	-	-	-	846	-	172	-	-	-	-	-	1.018
Operazioni completate***	(1.250.000)	(43.896)	(358.750)	(16.932)	-	14.933	(602.224)	(25.067)	(1.040.000)	2.738	(3.250.974)	(68.224)
Saldo al 31 dicembre 2013	-	-	2.225.000	(71.609)	3.900.000	(367.277)	-	-	-	-	6.125.000	(438.886)
Di cui:												
Strumenti derivati attivi	-	-	400.000	31.691	200.000	396	-	-	-	-	600.000	32.087
Strumenti derivati passivi	-	-	1.825.000	(103.300)	3.700.000	(367.673)	-	-	-	-	5.525.000	(470.973)

* Gli incrementi/(decrementi) si riferiscono al nozionale delle nuove operazioni e alle variazioni di *fair value* intervenute nell'esercizio sul portafoglio complessivo.

** I Proventi e Oneri imputati a Conto economico si riferiscono a eventuali componenti inefficaci dei contratti di copertura che sono rilevati nei Proventi e Oneri diversi derivanti da operatività finanziaria e assicurativa.

*** Le Operazioni completate comprendono le operazioni a termine regolate, i differenziali scaduti e l'estinzione di asset swap relativi a titoli ceduti.

Gli strumenti di copertura del rischio di tasso d'interesse hanno complessivamente subito nell'esercizio in commento una variazione positiva netta del *fair value* riferita alla componente efficace della copertura di 188.215 migliaia di euro riflessa nella Riserva *cash flow hedge* di Patrimonio netto.

Gli strumenti di *fair value hedging* in essere, detenuti per limitare la volatilità del prezzo di taluni impieghi a tasso fisso disponibili per la vendita, hanno complessivamente subito nell'esercizio in commento una variazione positiva netta efficace del *fair value* di 221.735 migliaia di euro, i titoli coperti (tab. A5.2.1) hanno subito una variazione negativa netta di *fair value* di 236.691 migliaia di euro, essendo la differenza di 14.956 migliaia di euro dovuta ai differenziali pagati e in corso di maturazione.

Nell'ambito degli strumenti derivati rilevati al *fair value* verso Conto economico, la Capogruppo ha stipulato e regolato acquisti a termine e vendite a pronti per un nozionale complessivo di 362.224 migliaia di euro, finalizzati a stabilizzare il rendimento per l'esercizio 2013 dell'impiego della raccolta dalla clientela pubblica sul deposito presso il controllante MEF, remunerato a un tasso variabile. Complessivamente, tutte le operazioni in strumenti derivati rilevati al *fair value* verso Conto economico hanno generato nell'esercizio in commento componenti positive di reddito nette di 22.329 migliaia di euro.

I movimenti degli strumenti derivati della BdM-MCC SpA sono i seguenti:

tab. A5.4 - Movimentazione degli Strumenti finanziari derivati

	Esercizio 2013			Esercizio 2012				
	Cash flow hedging	Fair value hedging	Fair value vs Conto economico	Totale	Cash flow hedging	Fair value hedging	Fair value vs Conto economico	Totale
Saldo al 1° gennaio	-	107.185	-	107.185	-	75.816	-	75.816
Incrementi/(Decrementi)	-	(10.241)	13	(10.228)	-	36.872	-	36.872
Proventi/(Oneri) a CE	-	(4)	-	(4)	-	99	-	99
Operazioni completate	-	(9.878)	-	(9.878)	-	(5.602)	-	(5.602)
Saldo al 31 dicembre	-	87.062	13	87.075	-	107.185	-	107.185
di cui:								
Strumenti derivati attivi	-	87.062	13	87.075	-	107.344	6 107.350	
Strumenti derivati passivi	-	-	-	-	-	(159)	(6) (165)	

Il *fair value* positivo di 87.062 migliaia di euro dei derivati di *fair value hedging* si riferisce al valore di cinque contratti di *interest rate swap* per la copertura dal rischio di tasso delle obbligazioni emesse dalla BdM-MCC SpA (tab. B8), per un nozionale complessivo di 339.072 migliaia di euro. Detti strumenti hanno avuto nell'esercizio una variazione di *fair value* netta di 10.400 migliaia di euro, mentre le obbligazioni oggetto di copertura hanno registrato una variazione di *fair value* positiva netta di 20.677 migliaia di euro; la differenza di 10.277 migliaia di euro è dovuta ai differenziali di competenza iscritti nel Conto economico.

I due contratti di *interest rate swap*, con un *fair value* negativo netto al 31 dicembre 2012 di 159mila euro, a suo tempo posti in essere per la copertura dal rischio di tasso dei Finanziamenti concessi, sono stati estinti nel corso dell'esercizio 2013.

3.3 Note delle voci di bilancio**OPERATIVITÀ ASSICURATIVA****Crediti**

I Crediti per 11.316 migliaia di euro si riferiscono a sottoscrizioni e versamenti di quote di fondi comuni d'investimento effettuati da Poste Vita SpA e dei quali non sono ancora state emesse le corrispondenti quote.

Investimenti disponibili per la vendita

La movimentazione degli Investimenti disponibili per la vendita è la seguente:

tab. A5.5 - Movimentazione degli Investimenti disponibili per la vendita

	Titoli a reddito fisso		Altri investimenti		Azioni	Totale
	Valore nominale	Fair value	Fair value	Fair value		
Saldo al 1° gennaio 2012	36.351.886	33.331.073	2.298.275	5.583	35.634.931	
Acquisti		18.333.387	432.941	-	18.766.328	
Trasferimenti riserve di PN		206.479	61.880	553	268.912	
Variaz. per costo ammortizzato		150.749	-	-	150.749	
Variazioni del <i>fair value</i> a PN		4.916.828	139.443	(3)	5.056.268	
Effetti delle vendite a CE		143.364	(76.620)	(331)	66.413	
Ratei		80.846	-	-	80.846	
Vendite, rimborsi ed estinzione ratei		(11.410.522)	(687.750)	(1.276)	(12.099.548)	
Saldo al 31 dicembre 2012	44.665.918	45.752.204	2.168.169	4.526	47.924.899	
Acquisti		21.133.035	495.857	891	21.629.783	
Trasferimenti riserve di PN		(131.228)	92.715	29	(38.484)	
Variaz. per costo ammortizzato		290.393	-	-	290.393	
Variazioni del <i>fair value</i> a PN		1.222.826	(4.817)	556	1.218.565	
Effetti delle vendite a CE		156.852	(11.898)	(16)	144.938	
Ratei		651.190	-	-	651.190	
Vendite, rimborsi ed estinzione ratei		(11.457.613)	(1.203.115)	(702)	(12.661.430)	
Saldo al 31 dicembre 2013	57.905.750	57.617.659	1.536.911	5.284	59.159.854	

Tali strumenti finanziari hanno registrato nell'esercizio una variazione netta di *fair value* per 1.218.565 migliaia di euro. A tale importo concorrono:

- proventi netti da valutazione di titoli detenuti da Poste Vita SpA per 1.216.802 migliaia di euro, di cui 1.145.079 migliaia di euro retrocessi agli assicurati e rilevati in apposita riserva tecnica con il meccanismo dello *shadow accounting*;
- proventi netti da valutazione di titoli detenuti da Poste Assicura SpA per 1.763 migliaia di euro.

La somma algebrica delle summenzionate variazioni del *fair value* degli Strumenti finanziari disponibili per la vendita intervenute nell'esercizio 2013 corrisponde a un effetto positivo netto sulla apposita riserva di Patrimonio netto di 73.486 migliaia di euro (tab. B4).

La voce **Titoli a reddito fisso** si riferisce a investimenti della compagnia Poste Vita SpA per 57.531.895 migliaia di euro rappresentati da valori quotati del valore nominale di 56.682.450 migliaia di euro emessi da Stati e primarie società europei e da valori non quotati del valore nominale di 1.137.700 migliaia di euro. I titoli in commento sono destinati prevalentemente alla copertura di gestioni separate, i cui utili e perdite da valutazione vengono integralmente retrocessi agli assi-

curati e rilevati in apposita riserva tecnica con il meccanismo dello *shadow accounting*, e, in via residuale, a copertura di polizze di Ramo I “a specifica provvista di attivi” e a investimenti del patrimonio libero della Compagnia. Gli strumenti finanziari in commento comprendono titoli emessi dalla CDP SpA per un *fair value* complessivo di 2.158.546 migliaia di euro (nozionale di 2.113.700 migliaia di euro).

Il complemento al saldo per un *fair value* di 85.764 migliaia di euro si riferisce ai titoli a reddito fisso detenuti dalla compagnia Poste Assicura SpA.

La voce **Altri investimenti** accoglie quote di fondi comuni di investimento per 1.536.911 migliaia di euro di cui 1.165.886 migliaia di euro a prevalente composizione azionaria e 371.025 migliaia di euro a prevalente composizione obbligazionario, sottoscritte totalmente da Poste Vita SpA e assegnate alle gestioni separate della compagnia assicurativa.

La voce **Azioni** si riferisce a investimenti della compagnia Poste Vita SpA per 5.284 migliaia di euro, destinati alla copertura di prodotti di Ramo I collegati a gestioni separate.

Strumenti finanziari al *fair value* rilevato a Conto economico

La movimentazione degli Strumenti finanziari al *fair value* rilevato a Conto economico è la seguente:

tab. A5.6 - Movimentazione degli Strumenti finanziari al *fair value* rilevato a Conto economico

	Titoli a reddito fisso		Obbligazioni strutturate		Altri investimenti		Totale
	Valore nominale	Fair value	Valore nominale	Fair value	Fair value	Fair value	
Saldo al 1° gennaio 2012	5.572.909	4.063.829	4.624.381	4.874.775	702.851	9.641.455	
Acquisti		6.845.729		-	-	-	6.845.729
Variazioni del <i>fair value</i> vs CE		934.364		356.976	45.071	1.336.411	
Ratei		1.094		-	-	-	1.094
Effetti delle vendite a CE		9.332		57.029	916	67.277	
Vendite, rimborsi ed estinzione ratei		(5.701.795)		(2.186.429)	(40.159)	(7.928.383)	
Saldo al 31 dicembre 2012	7.129.012	6.152.553	2.793.139	3.102.351	708.679	9.963.583	
Acquisti		465.841		500.000	50.347	1.016.188	
Variazioni del <i>fair value</i> vs CE		156.157		156.878	15.562	328.597	
Ratei		8.646		-	-	-	8.646
Effetti delle vendite a CE		264.756		42.712	449	307.917	
Vendite, rimborsi ed estinzione ratei		(487.207)		(818.689)	(45.202)	(1.351.098)	
Saldo al 31 dicembre 2013	7.106.167	6.560.746	2.574.248	2.983.252	729.835	10.273.833	

Tali strumenti finanziari sono detenuti dalla controllata Poste Vita SpA e sono rappresentati da:

- **Titoli a reddito fisso** per 6.560.746 migliaia di euro costituiti per 5.888.910 migliaia di euro da BTP *stripped* acquisiti a copertura di polizze di Ramo III e, per i rimanenti 671.836 migliaia di euro, principalmente da strumenti *corporate* emessi da primari emittenti, prevalentemente collegati a gestioni separate;
- **Obbligazioni strutturate** per 2.983.252 migliaia di euro riferite a investimenti il cui rendimento è legato all'andamento di particolari indici di mercato, prevalentemente a copertura di prodotti *index linked* di Ramo III; nel corso dell'esercizio la compagnia Poste Vita SpA ha sottoscritto una nuova emissione di CDP SpA per un valore nominale di 500.000 migliaia di euro (*fair value* di 501.950 migliaia di euro);
- **Altri investimenti** per 729.835 migliaia di euro relativi a quote di Fondi comuni di investimento principalmente posti a copertura di prodotti *unit linked* di Ramo III.

3.3 Note delle voci di bilancio**Strumenti finanziari derivati**

Al 31 dicembre 2013, gli strumenti in essere sono rappresentati da *warrants* stipulati dalla compagnia Poste Vita destinata a copertura di polizze di Ramo III. Nell'esercizio 2013 la movimentazione degli Strumenti finanziari derivati iscritti al *fair value* rilevato a Conto economico è la seguente:

tab. A5.7 - Movimentazione degli Strumenti finanziari derivati a *fair value* vs Conto economico

	Acquisti a termine Titoli di Stato	Acquisti a termine <i>Warrant</i>	<i>Warrant</i>	Totale
Saldo al 31 dicembre 2011	(7.720)	(954)	69.344	60.670
Acquisizioni	16.952	14.572	34.691	66.215
Variazioni del <i>fair value</i>	15.963	436	14.111	30.510
Operazioni completate	(25.195)	(14.054)	-	(39.249)
Saldo al 31 dicembre 2012	-	-	118.146	118.146
Acquisizioni	-	-	-	-
Variazioni del <i>fair value</i>	-	-	91.842	91.842
Operazioni completate	-	-	-	-
Saldo al 31 dicembre 2013	-	-	209.988	209.988
di cui:				
Strumenti derivati attivi	-	-	209.988	209.988
Strumenti derivati passivi	-	-	-	-

Al 31 dicembre 2013 la posizione in *warrants* del Gruppo è rappresentata da strumenti finanziari derivati con un *fair value* di 209.988 migliaia di euro relativi a un nozionale complessivo di 6.058 milioni di euro così composti:

tab. A5.7.1 - *Warrants*

Polizza	31/12/13		31/12/12	
	Valore nominale	Fair value	Valore nominale	Fair value
Alba	787.244	16.320	787.244	9.250
Terra	1.470.339	26.628	1.470.339	13.836
Quarzo	1.381.607	27.273	1.381.607	13.194
Titanium	721.107	31.664	721.107	18.302
Arco	200.000	28.160	200.000	15.120
Prisma	197.421	23.495	197.421	13.683
6Speciale	200.000	240	200.000	1.584
6Avanti	200.000	220	200.000	1.352
6Sereno	200.000	14.010	200.000	8.410
Primula	200.000	13.054	200.000	7.690
Top5	250.000	13.300	250.000	6.325
Top5 edizione II	250.000	15.625	250.000	9.400
Totale	6.057.718	209.988	6.057.718	118.146

OPERATIVITÀ POSTALE E COMMERCIALE

Finanziamenti e crediti

La voce **Finanziamenti** di 5.638 migliaia di euro si riferisce per 5.483 migliaia di euro al saldo del conto corrente intersocietario esistente tra la Capogruppo e Poste Tributi S.p.A., consolidata con il metodo del Patrimonio netto.

Il dettaglio della voce **Crediti**, detenuti pressoché interamente dalla Capogruppo, è il seguente:

tab. A5.8 - Crediti

Descrizione	Saldo al 31/12/13			Saldo al 31/12/12		
	Attività non correnti	Attività correnti	Totale	Attività non correnti	Attività correnti	Totale
Vs Controllante	3.059	221.828	224.887	107.052	246.968	354.020
rimborso mutui iscritti nel passivo	3.059	218.198	221.257	107.052	246.968	354.020
rimborso interessi su mutuo L. 887/1984	-	3.630	3.630	-	-	-
Depositi in garanzia	-	29.595	29.595	-	37.150	37.150
Vs acquirenti alloggi di servizio	12.705	-	12.705	12.999	-	12.999
Vs Altri	5	391	396	2	596	598
Fondo svalutazione crediti finanziari	-	(391)	(391)	-	(476)	(476)
Totale	15.769	251.423	267.192	120.053	284.238	404.291

Il credito vantato **verso il Controllante MEF** di 221.257 migliaia di euro si riferisce al rimborso di quote di finanziamenti erogati in passato dalla Cassa Depositi e Prestiti alla ex Amministrazione delle Poste e delle Telecomunicazioni, per investimenti da questa effettuati negli anni 1975-1993. All'atto della trasformazione dell'Ente pubblico economico in SpA, sono stati iscritti in bilancio i debiti verso la Cassa Depositi e Prestiti e i crediti verso il Controllante MEF al quale le leggi autorizzative hanno attribuito l'onere del rimborso. Il credito non è fruttifero di interessi, perché correlato a prestiti per i quali le sole quote capitale sono a carico dello Stato ed è esigibile coerentemente con il piano di ammortamento dei mutui. Poste Italiane SpA sostiene gli oneri finanziari dei prestiti ottenuti fino alla loro estinzione. La partita in commento (con un *fair value*²⁴ di 224.987 migliaia di euro al 31 dicembre 2013) esprime il costo ammortizzato²⁵ del credito del valore nominale di 226.417 migliaia di euro, di cui è prevista la riscossione entro l'esercizio 2016. La differenza di 109.441 migliaia di euro tra il valore nominale del credito e il valore nominale del debito di 116.976 migliaia di euro (tab.B8), corrispondente al suo costo ammortizzato, è dovuta al rimborso effettuato della quota capitale scaduta nell'esercizio 2013, interamente riscossa nel mese di febbraio 2014.

I crediti per **Depositi in garanzia** di 29.595 migliaia di euro sono relativi per 26.780 migliaia di euro a somme versate a controparti con le quali sono in essere operazioni di *asset swap* e per 2.815 migliaia di euro a controparti con le quali sono in essere operazioni di *Repo* passivi su titoli a reddito fisso.

24. Ai fini della scala gerarchica del *fair value*, che riflette la rilevanza delle fonti utilizzate nell'effettuare le valutazioni, il valore indicato è di Livello 2.

25. Per la determinazione del costo ammortizzato del credito in questione, improduttivo di interessi, è stato calcolato il valore attuale in base al tasso di interesse *risk free* applicabile alla data da cui decorrono gli effetti della costituzione di Poste Italiane SpA (1^o gennaio 1998). Pertanto, il valore del credito iscritto in bilancio si incrementa di anno in anno degli interessi maturati e si riduce dei crediti incassati.

3.3 Note delle voci di bilancio

Investimenti disponibili per la vendita

Il dettaglio degli Investimenti disponibili per la vendita detenuti principalmente dalla Capogruppo e delle relative movimentazioni è il seguente:

tab. A5.9 - Movimentazione degli Investimenti disponibili per la vendita

	Titoli a reddito fisso		Altri investimenti		Azioni	Totali
	Valore nominale	Fair value	Valore nominale	Fair value	Fair value	Fair value
Saldo al 1° gennaio 2012	500.000	428.945	98.550	98.158	5.312	532.415
Acquisti	-	-	-	-	10	10
Rimborsi	-	-	(93.550)	-	-	(93.550)
Trasferimenti riserve di PN	-	-	-	-	-	-
Var. costo ammortizzato	333	-	-	-	-	333
Var. fair value a PN	44.555	-	48	-	-	44.603
Var. fair value a CE	28.973	-	-	-	-	28.973
Effetti delle vendite a CE	-	-	-	-	-	-
Ratei	5.807	-	-	-	-	5.807
Vendite ed estinzione ratei	(5.776)	-	(411)	-	-	(6.187)
Saldo al 31 dicembre 2012	500.000	502.837	5.000	4.245	5.322	512.404
Acquisti	156.343	-	-	-	75.000	231.343
Rimborsi	-	-	-	-	-	-
Trasferimenti riserve di PN	-	-	-	-	-	-
Var. costo ammortizzato	(3.561)	-	-	-	-	(3.561)
Var. fair value a PN	32.747	-	757	-	-	33.504
Var. fair value a CE	(15.104)	-	-	-	-	(15.104)
Effetti delle vendite a CE	-	-	-	-	-	-
Ratei esercizio corrente	8.440	-	-	-	-	8.440
Vendite ed estinzione ratei	(5.807)	-	-	-	-	(5.807)
Saldo al 31 dicembre 2013	650.000	675.895	5.000	5.002	80.322	761.219

La voce **Titoli a reddito fisso** accoglie BTP per un valore nominale complessivo di 650.000 migliaia di euro (*fair value* di 675.895 migliaia di euro), di cui 150.000 migliaia di euro acquistati nell'esercizio 2013. Di questi, 375.000 migliaia di euro sono oggetto di *asset swap* di *fair value hedge*. Tutti i titoli in commento sono indisponibili in quanto consegnati a controparti per operazioni di Pronti contro termine (tab. B8.1).

La voce **Altri investimenti** accoglie fondi comuni di investimento di tipo azionario per un *fair value* di 5.002 migliaia di euro.

La voce **Azioni** comprende il costo di 75.000 migliaia di euro della partecipazione del 19,48% nella Alitalia SpA, sostenuto in data 23 dicembre 2013 per la sottoscrizione di parte dell'aumento di Capitale sociale deliberato dall'Assemblea straordinaria della società del 14 e 15 ottobre 2013²⁶.

26. Alla data del 31 dicembre 2013, nel corso dell'operazione di aumento di capitale, la percentuale di partecipazione di Poste Italiane SpA ha temporaneamente raggiunto la quota del 20,88%, diluitasi in gennaio 2014 per effetto della conversione di un prestito subordinato già noto al momento della acquisizione.

Strumenti finanziari derivati

La movimentazione delle attività e passività è la seguente:

tab. A5.10 - Movimentazione degli Strumenti finanziari derivati

	Esercizio 2013			Esercizio 2012				
	<i>Cash flow hedging</i>	<i>Fair value hedging</i>	<i>Fair value vs Conto economico</i>	Totale	<i>Cash flow hedging</i>	<i>Fair value hedging</i>	<i>Fair value vs Conto economico</i>	Totale
Saldo al 1° gennaio	-	(40.074)	-	(40.074)	27	(9.531)	-	(9.504)
Incrementi/(Decrementi)	-	6.885	(337)	6.548	(28)	(34.348)	-	(34.376)
Proventi/(Oneri) a CE	-	25	-	25	6	7	-	13
Operazioni completate	-	7.988	-	7.988	(5)	3.798	-	3.793
Saldo al 31 dicembre	-	(25.176)	(337)	(25.513)	-	(40.074)	-	(40.074)
di cui:								
Strumenti derivati attivi	-	-	-	-	-	-	-	-
Strumenti derivati passivi	-	(25.176)	(337)	(25.513)	-	(40.074)	-	(40.074)

Al 31 dicembre 2013 gli strumenti derivati detenuti dalla Capogruppo con un *fair value* negativo di 25.513 migliaia di euro sono rappresentati:

- da nove contratti di *asset swap* di *fair value hedging*, stipulati nell'esercizio 2010 e finalizzati alla protezione del valore di BTP per un nozionale di 375 milioni di euro dalle oscillazioni dei tassi di interesse; con tali strumenti la Società ha venduto il tasso fisso dei titoli del 3,75% acquistando un tasso variabile;
- da un contratto di *swap* stipulato nell'esercizio 2013 finalizzato alla protezione dei flussi finanziari relativi al Prestito obbligazionario di 50 milioni di euro emesso in data 25 ottobre 2013 (par. B.8). La copertura di *cash flow hedge* del derivato in commento si perfezionerà a decorrere dal terzo anno, data in cui il Prestito obbligazionario prevede il pagamento di interessi a tasso variabile. Con tale operazione, la Capogruppo si è assunta l'obbligazione di corrispondere il tasso fisso del 4,035%.

3.3 Note delle voci di bilancio**A6 - RIMANENZE**

Al 31 dicembre 2013 le Rimanenze nette sono così composte:

tab. A6 - Rimanenze

Descrizione	Saldo al 31/12/12	Variazioni economiche	Riclassifiche	Saldo al 31/12/13
Immobili destinati alla vendita	25.822	2.593	85.513	113.928
Prodotti in corso di lavorazione, semilavorati, finiti e merci	19.934	(1.438)	-	18.496
Materie prime, sussidiarie e di consumo	13.214	(560)	-	12.654
Totale	58.970	595	85.513	145.078

La voce in commento si riferisce principalmente a:

- rimanenze di immobili destinati alla vendita, riferiti alla porzione del portafoglio immobiliare della EGI SpA, il cui *fair value*²⁷ al 31 dicembre 2013 è di circa 344 milioni di euro. La riclassifica di 85.513 migliaia di euro è attribuibile al cambio di destinazione di taluni immobili in precedenza classificati tra gli Investimenti immobiliari e tra gli Immobili, impianti e macchinari;
- prodotti in corso di lavorazione, semilavorati, finiti e merci, destinati alla vendita di PosteShop SpA, in giacenza prevalentemente presso gli Uffici Postali, la modulistica e gli stampati destinati all'attività di e-procurement del Gruppo PosteL e i beni di proprietà della Capogruppo in vendita presso gli Uffici Postali.

27. Ai fini della scala gerarchica del *fair value*, che riflette la rilevanza delle fonti utilizzate nell'effettuare le valutazioni, il valore indicato è di Livello 2.

A7 - CREDITI COMMERCIALI

Il dettaglio dei Crediti commerciali è il seguente:

tab. A7 - Crediti commerciali

Descrizione	Saldo al 31/12/13			Saldo al 31/12/12		
	Attività non correnti	Attività correnti	Totale	Attività non correnti	Attività correnti	Totale
Crediti vs clienti	108.747	2.564.722	2.673.469	152.410	2.725.092	2.877.502
Crediti vs Controllanti	-	1.054.307	1.054.307	-	1.039.348	1.039.348
Crediti vs imprese controllate	-	10.174	10.174	-	8.823	8.823
Crediti vs imprese collegate	-	7.314	7.314	-	7.802	7.802
Crediti vs imprese a controllo congiunto	-	129	129	-	65	65
Anticipi a fornitori	-	493	493	-	232	232
Totale	108.747	3.637.139	3.745.886	152.410	3.781.362	3.933.772

Crediti verso clienti

tab. A7.1 - Crediti verso clienti

Descrizione	Saldo al 31/12/13			Saldo al 31/12/12		
	Attività non correnti	Attività correnti	Totale	Attività non correnti	Attività correnti	Totale
Cassa Depositi e Prestiti	-	893.418	893.418	-	948.046	948.046
Ministeri ed enti pubblici	108.311	655.887	764.198	148.559	709.655	858.214
Crediti per servizi SMA e altri servizi a valore aggiunto	21.114	417.156	438.270	23.114	465.588	488.702
Corrispondenti esteri	-	198.344	198.344	-	217.495	217.495
Crediti per pacchi, corriere espresso e pacco celere	-	189.807	189.807	-	176.322	176.322
Crediti per conto con saldo debitore	-	140.431	140.431	-	125.875	125.875
Crediti per altri servizi BancoPosta	-	80.898	80.898	-	95.702	95.702
Crediti per servizi di gestione delle agevolazioni pubbliche	-	43.426	43.426	-	44.316	44.316
Crediti per gestione immobiliare	-	5.934	5.934	-	8.626	8.626
Crediti verso altri clienti	179	368.721	368.900	3.338	335.209	338.547
Fondo svalutazione crediti verso clienti	(20.857)	(429.300)	(450.157)	(22.601)	(401.742)	(424.343)
Totale	108.747	2.564.722	2.673.469	152.410	2.725.092	2.877.502

Nel dettaglio:

- I crediti verso **Cassa Depositi e Prestiti** si riferiscono a corrispettivi e commissioni del servizio BancoPosta di raccolta del risparmio postale di competenza dell'esercizio.
- I crediti verso **Ministeri ed enti pubblici** si riferiscono principalmente alle seguenti Amministrazioni:
- Presidenza del Consiglio dei Ministri - Dipartimento dell'Editoria, relativi alla Capogruppo, per complessivi 144.700 migliaia di euro, corrispondenti a un valore nominale di 153.965 migliaia di euro, relativi al rimborso delle riduzioni tariffarie.

3.3 Note delle voci di bilancio

rie praticate agli editori negli esercizi dal 2001 al 2010. Il credito è iscritto al suo valore attuale per tener conto dei prevedibili tempi di realizzo in base alle disposizioni normative in essere e alle informazioni disponibili. Per tali motivi una quota di 92.337 migliaia di euro (corrispondente a un valore nominale di 101.602 migliaia di euro) è classificata nelle Attività non correnti;

- INPS, per 90.280 migliaia di euro, di cui 87.460 migliaia di euro relativi al compenso dei servizi di pagamento delle pensioni e delle prestazioni temporanee e voucher;
- Ministero dello Sviluppo Economico, relativi alla Capogruppo, per 68.779 migliaia di euro, riferiti per 64.082 migliaia di euro a rimborsi spese immobili, veicoli e vigilanza di cui 3.212 migliaia di euro per compensi maturati nell'esercizio;
- Agenzia delle Entrate, relativi alla Capogruppo, per 52.449 migliaia di euro, principalmente originati dall'attività di spedizione di corrispondenza senza materiale affrancatura (24.994 migliaia di euro), di gestione integrata della corrispondenza (7.395 migliaia di euro), di erogazione dei rimborsi risultanti dalla liquidazione delle dichiarazioni dei redditi (8.894 migliaia di euro);
- Ministero della Giustizia, relativi alla Capogruppo, per complessivi 51.734 migliaia di euro, prevalentemente riferiti al servizio di notifica degli atti amministrativi (29.525 migliaia di euro) e al servizio BancoPosta di pagamento delle spese di giustizia (19.137 migliaia di euro);
- Comune di Milano, relativi alla Capogruppo, per 36.032 migliaia di euro, prevalentemente riferiti al servizio di notifica degli atti amministrativi;
- Ministero dell'Interno, per 30.170 migliaia di euro, prevalentemente riferiti al servizio di notifica degli atti amministrativi;
- Gruppo Equitalia, relativi alla Capogruppo, per 26.311 migliaia di euro, riferiti per 23.724 migliaia di euro alle attività di notifica delle cartelle esattoriali.
- I crediti per **servizi Senza Materiale Affrancatura (SMA) e altri servizi a valore aggiunto** si riferiscono al servizio di Posta Massiva e altri servizi a valore aggiunto.
- I crediti verso **Corrispondenti esteri** si riferiscono per 198.065 migliaia di euro a servizi postali eseguiti dalla Capogruppo a beneficio di Amministrazioni Postali estere.
- I crediti per **pacchi, corriere espresso e pacco celere** si riferiscono ai servizi prestati dalla controllata SDA Express Courier SpA e alle spedizioni svolte dalla Capogruppo.
- I crediti di Bancoposta per **conti correnti con saldo debitore** derivano pressoché esclusivamente da sconfinamenti per effetto dell'addebito delle competenze periodiche e comprendono rapporti pregressi per i quali sono in corso attività di recupero, in gran parte oggetto di svalutazione.
- I crediti per **altri servizi BancoPosta** si riferiscono per 47.935 migliaia di euro ai servizi di intermediazione assicurativa e bancaria su prestiti personali, scoperti di conto e mutui erogati per conto di terzi.
- I crediti verso **altri clienti** comprendono principalmente: per 39.538 migliaia di euro crediti riferiti al servizio *Advise and Billing Mail*, per 32.012 migliaia di euro crediti riferiti al servizio di Posta Target, per 27.925 migliaia di euro crediti per servizi telegrafici, per 18.507 migliaia di euro crediti relativi al servizio Posta Service.

La movimentazione del **Fondo svalutazione crediti verso clienti** è la seguente:

tab. A7.2 - Movimentazione del Fondo svalutazione crediti verso clienti

Descrizione	Saldo al 01/01/12	Acc.ti netti	Ricavi sospesi	Variazione Utilizzi perimetro	Saldo al 31/12/12	Acc.ti netti	Ricavi sospesi	Utilizzi	Saldo al 31/12/13	
Amm.ni postali estere	7.095	(3.539)	-	-	3.556	4.540	-	-	8.096	
Amm.ni pubbliche	140.697	16.278	3.212	(102)	160.085	(980)	3.212	(20.681)	141.636	
Privati	231.284	26.314	-	(11.461)	244.787	40.875	-	(2.804)	282.858	
	379.076	39.053	3.212	(11.563)	(1.350)	408.428	44.435	3.212	(23.485)	432.590
Per interessi per ritardati pagamenti	12.173	7.941	-	(4.199)	-	15.915	7.175	-	(5.523)	17.567
Totale	391.249	46.994	3.212	(15.762)	(1.350)	424.343	51.610	3.212	(29.008)	450.157

Il fondo svalutazione crediti verso la Pubblica Amministrazione si riferisce a partite che potrebbero risultare parzialmente inesigibili in esito a provvedimenti legislativi restrittivi della spesa pubblica nonché a ritardi di pagamento e a incagli presso alcune Amministrazioni debitrici. L'utilizzo è relativo principalmente a riclassifiche.

Il fondo svalutazione crediti verso clienti privati comprende quanto stanziato nell'ambito dell'operatività BancoPosta a presidio del rischio di mancato recupero di numerose partite individualmente non significative vantate nei confronti di correntisti con saldo debitore.

Crediti verso Controllanti

Sono relativi ai rapporti di natura commerciale intrattenuti con il Ministero dell'Economia e delle Finanze.

tab. A7.3 - Crediti verso Controllanti

Descrizione	Saldo al 31/12/13	Saldo al 31/12/12
Servizio Universale	751.101	645.294
Riduz. tariffarie/Agevolaz. elett.	156.032	159.924
Remunerazione raccolta su c/c	150.365	249.040
Servizi delegati	36.418	36.322
Distribuzione monete euro	6.026	6.026
Altri	4.419	4.690
Fondo sval. cred. vs Controllanti	(50.054)	(61.948)
Totale	1.054.307	1.039.348

Nel dettaglio:

- I crediti per **compensi del Servizio Universale** si riferiscono per 342.820 migliaia di euro a quanto maturato nell'esercizio in commento, per 349.888 migliaia di euro a quanto maturato nell'esercizio 2012, per 49.730 al residuo compenso relativo al Contratto di Programma 2009-2011 e per 8.663 migliaia di euro al residuo compenso dell'esercizio 2005.
- I crediti per **riduzioni tariffarie elettorali** si riferiscono per 56.149 migliaia di euro a quanto maturato nell'esercizio 2013 e per la restante parte a compensi maturati in esercizi precedenti.
- I crediti per la **remunerazione della raccolta su c/c** si riferiscono esclusivamente a quanto maturato nell'esercizio 2013 e sono pressoché interamente relativi a depositi di risorse rivenienti da conti accesi dalla Pubblica Amministrazione e di pertinenza del Patrimonio BancoPosta.
- I crediti per **Servizi delegati** riguardano la remunerazione dei servizi di Tesoreria svolti dal BancoPosta per conto dello Stato e disciplinati da apposita Convenzione con il MEF scaduta il 31 dicembre 2013. Si riferiscono per 28.446 migliaia di euro a compensi maturati nell'esercizio 2013 e per 7.972 migliaia di euro al residuo compenso degli esercizi 2008 e 2007.

Al 31 dicembre 2013, alcuni dei crediti in commento sono privi di copertura finanziaria nel Bilancio dello Stato ovvero il relativo incasso risulta sospeso o dilazionato (nota 2.3). La movimentazione del **Fondo svalutazione crediti verso Controllanti** è la seguente:

tab. A7.4 - Movimentazione del Fondo svalutazione crediti verso Controllanti

	Saldo al 01/01/12	Ricavi sospesi	Saldo al 31/12/12	Saldo al 31/12/13
	Acc.ti	Utilizzi	Acc.ti	Utilizzi
Fondo svalutazione	82.712	(9.045)	- (11.719)	61.948 (11.894) - - 50.054

3.3 Note delle voci di bilancio

Tale fondo tiene conto, nel suo complesso, del potenziale effetto dei provvedimenti legislativi e degli altri fenomeni legati alla gestione da parte dello Stato delle proprie risorse finanziarie che rendono difficile l'incasso di talune partite creditorie iscritte sulla base della normativa nonché dei contratti e delle convenzioni in vigore all'epoca della rilevazione e riflette la miglior stima dell'alea connessa alle assenze di copertura nel Bilancio dello Stato e dei relativi effetti finanziari. Nel corso dell'esercizio 2013, una quota del fondo in commento è stata assorbita a Conto economico per effetto del probabile incasso di partite originariamente ritenute di difficile esigibilità.

Crediti verso imprese controllate

Riguardano i crediti verso le imprese controllate, consolidate con il metodo del Patrimonio netto. Il loro dettaglio è il seguente:

tab. A7.5 - Crediti verso imprese controllate

Denominazione	Saldo al 31/12/13	Saldo al 31/12/12
Poste Tributi ScpA	8.560	8.245
PatentiViaPoste ScpA	1.331	-
Docutel SpA	-	371
Kipoint SpA	166	104
Address Software Srl	117	103
Totale	10.174	8.823

Crediti verso imprese collegate

I crediti verso imprese collegate ammontano a 7.314 migliaia di euro e comprendono principalmente il credito verso la società collegata Docugest SpA.

A8 - ALTRI CREDITI E ATTIVITÀ

Il dettaglio degli Altri crediti e attività è il seguente:

tab. A8 - Altri crediti e attività

Descrizione	Note	Saldo al 31/12/13			Saldo al 31/12/12		
		Attività non correnti	Attività correnti	Totale	Attività non correnti	Attività correnti	Totale
Crediti per sostituto di imposta		1.325.617	540.607	1.866.224	925.785	422.117	1.347.902
Crediti per accordi CTD		191.513	106.458	297.971	225.917	88.027	313.944
Crediti verso enti previdenziali e assistenziali (escl. accordi CTD)		-	78.340	78.340	-	90.153	90.153
Crediti per somme indisponibili per provvedimenti giudiziari		-	64.425	64.425	-	85.528	85.528
Riserve tecniche a carico dei riassicuratori		40.340	-	40.340	27.948	-	27.948
Ratei e risconti attivi di natura commerciale		802	15.558	16.360	1.637	15.896	17.533
Crediti tributari		-	12.680	12.680	-	10.473	10.473
Altri crediti verso imprese collegate		-	44	44	-	44	44
Altri crediti verso imprese controllate		-	29	29	-	322	322
Crediti diversi		9.927	113.259	123.186	9.842	123.188	133.030
Fondo svalutazione crediti verso altri		(24)	(52.576)	(52.600)	(1.268)	(56.092)	(57.360)
Altri crediti e attività		1.568.175	878.824	2.446.999	1.189.861	779.656	1.969.517
Crediti per interessi attivi su rimborso IRES	[C12]	-	59.576	59.576	-	-	-
Totale		1.568.175	938.400	2.506.575	1.189.861	779.656	1.969.517

In particolare:

- I crediti per **sostituto di imposta** si riferiscono principalmente:
 - per 926.629 migliaia di euro ai crediti per l'anticipazione di Poste Vita SpA, per gli esercizi 2009-2013, delle ritenute e delle imposte sostitutive sui *capital gain* delle polizze Vita²⁸;
 - per 398.866 migliaia di euro alla rivalsa sui titolari di Buoni Fruttiferi Postali in circolazione e di polizze assicurative dei Rami III e V dell'imposta di bollo maturata al 31 dicembre 2013²⁹. Per tale ultima voce un corrispondente ammontare è iscritto negli Altri debiti tributari sino alla scadenza o estinzione anticipata dei Buoni Fruttiferi Postali o delle polizze assicurative, data in cui l'imposta dovrà essere versata all'Erario (tab. B10.3);
 - per 268.741 migliaia di euro ad acconti versati all'Erario per imposta di bollo da assolvere in modo virtuale nel 2014 e da recuperare dalla clientela;

28. Dell'ammontare complessivo in commento, una quota di 282.295 migliaia di euro, determinata con riferimento alle riserve risultanti alla data del 31 dicembre 2013, non è stata ancora versata ed è iscritta tra gli Altri debiti tributari (tab. B10.3).

29. Introdotta dall'art. 19 del DL 201/2011 convertito con modifiche dalla Legge 214/2011 con le modalità previste con Decreto MEF del 24 maggio 2012: Modalità di attuazione dei commi da 1 a 3 dell'art. 19 del DL 6 dicembre 2011, n. 201, in materia di imposta di bollo su conti correnti e prodotti finanziari (G.U. n. 127 del 1° giugno 2012).

3.3 Note delle voci di bilancio

- per 162.625 migliaia di euro alla rivalsa sui titolari di Libretti di risparmio dell'imposta di bollo che Poste Italiane SpA assolve in modo virtuale secondo le attuali disposizioni di legge;
- per 48.570 migliaia di euro ad acconti sulle ritenute 2013 su interessi passivi a correntisti da recuperare dalla clientela.
- I crediti per **accordi CTD** sono costituiti da salari da recuperare a seguito degli accordi stipulati in data 13 gennaio 2006, 10 luglio 2008, 27 luglio 2010, 18 maggio 2012 e 21 marzo 2013 tra Poste Italiane SpA e le Organizzazioni Sindacali sul tema delle riammissioni giudiziali di personale già assunto in Azienda con contratto a tempo determinato. La voce si riferisce a crediti del valore attuale complessivo residuo di 297.971 migliaia di euro verso il personale, le gestioni previdenziali e i fondi pensione recuperabili in rate variabili, l'ultima delle quali nell'esercizio 2038.
- I crediti per **somme indisponibili per provvedimenti giudiziari** si riferiscono per 51.346 migliaia di euro ad ammontari pignorati e non assegnati ai creditori in corso di recupero e per 13.079 migliaia di euro a somme sottratte alla Capogruppo nel dicembre 2007 a seguito di un tentativo di frode e attualmente giacenti presso un istituto di credito estero. Con riferimento a tale ultima partita, si è in attesa che il completamento delle formalità giudiziarie ne consenta lo svincolo.

La movimentazione del **Fondo svalutazione crediti verso altri** è la seguente:

tab. A8.1 - Movimentazione del Fondo svalutazione crediti verso altri

Descrizione	Saldo al 01/01/12	Acc.ti netti	Utilizzi	Saldo al 31/12/12	Acc.ti netti	Utilizzi	Saldo al 31/12/13
Amm.ni pubbliche per servizi diversi	10.354	(6.857)	(293)	3.204	(81)	(1.201)	1.922
Crediti per accordi CTD	2.189	-	-	2.189	3.724	-	5.913
Altri crediti	43.163	9.814	(1.010)	51.967	(6.308)	(894)	44.765
Totale	55.706	2.957	(1.303)	57.360	(2.665)	(2.095)	52.600

A9 - CASSA E DEPOSITI BANCOPOSTA

Il dettaglio è il seguente:

tab. A9 - Cassa e depositi BancoPosta

Descrizione	Saldo al 31/12/13	Saldo al 31/12/12
Denaro e valori in cassa	2.596.677	2.474.212
Assegni	50	798
Depositi bancari	482.966	704.691
Totale	3.079.693	3.179.701

Le disponibilità presso gli Uffici Postali, esclusivamente relative alle attività del Patrimonio BancoPosta, sono rivenienti dalla raccolta effettuata su conti correnti postali, sui prodotti di risparmio postale (sottoscrizione di Buoni Fruttiferi Postali e versamenti sui libretti di deposito), o da anticipazioni prelevate presso la Tesoreria dello Stato per garantire l'operatività degli Uffici Postali stessi. Tali disponibilità non possono essere utilizzate per fini diversi dall'estinzione delle obbligazioni contratte con le operazioni indicate. Il Denaro e i valori in cassa sono giacenti presso gli Uffici Postali (940.216 migliaia di euro) e presso le Società di service (1.656.461 migliaia di euro) che svolgono attività di trasporto e custodia valori in attesa di essere versati alla Tesoreria dello Stato. I depositi bancari sono strumentali al funzionamento del Patrimonio destinato e includono somme versate sul conto aperto presso Banca d'Italia destinato ai regolamenti interbancari per 473.314 migliaia di euro.