

PASSIVO

B1 - CAPITALE SOCIALE

Il Capitale sociale è costituito da n. 1.306.110.000 azioni ordinarie del valore nominale di un euro ciascuna di proprietà del socio unico Ministero dell'Economia e delle Finanze. Al 31 dicembre 2013, tutte le azioni emesse sono sottoscritte e versate, non sono state emesse azioni privilegiate e la Società non possiede azioni proprie.

B2 - OPERAZIONI CON GLI AZIONISTI

Come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti dell'8 maggio 2013, nel mese di giugno la Società ha distribuito dividendi per 250.000 migliaia di euro (dividendo unitario pari a euro 0,19).

Le Altre operazioni con gli azionisti di 568.407 migliaia di euro rappresentate nel Prospetto di movimentazione del Patrimonio netto, si riferiscono al reintegro delle somme dedotte in data 17 novembre 2008 dai Risultati portati a nuovo della Società e trasferite al MEF in esecuzione della Decisione della Commissione Europea C42/2006 del 16 luglio 2008. L'Azionista deve restituire alla Società tali somme in esito alla sentenza del Tribunale UE del 13 settembre 2013, divenuta definitiva. A seguito della Decisione del 2008, la Società aveva infatti restituito al MEF, nella sua duplice qualità di azionista della Società ed Ente erogante, asseriti Aiuti di Stato incompatibili col mercato comune. La Commissione aveva ritenuto che i livelli dei tassi d'interesse riconosciuti alla Società dal 1° gennaio 2005 al 31 dicembre 2007 sui depositi presso il MEF (ai sensi dell'art. 1, comma 31 della Legge 23 dicembre 2005 n. 266 "Legge Finanziaria 2006"), sia per le modalità di determinazione, sia per il livello di fluttuazione dei parametri di riferimento, fossero risultati superiori a quelli conseguibili da un "mutuatario privato". Contro la decisione della Commissione, in data 1° dicembre 2008 la Società aveva presentato ricorso al Tribunale delle Comunità Europee. Quest'ultimo, con sentenza del 13 settembre 2013, ha annullato la Decisione argomentando che la determinazione del tasso di interesse non poteva essere disgiunta dal fatto che lo Stato imponesse alla Società, tramite il vincolo d'impiego, di depositare presso il MEF la totalità della liquidità raccolta sui conti correnti. Per questo "la Commissione è incorsa in un errore manifesto di valutazione nel concludere nel senso dell'esistenza di un aiuto di Stato a partire dalla semplice constatazione di un differenziale positivo tra il tasso della Convenzione e il tasso del mutuatario privato". Inoltre, anche la conclusione per cui le possibili alternative di investimento, in assenza di vincolo d'impiego, non avrebbero permesso alla Società di conseguire rendimenti simili o superiori al tasso della Convenzione, è stata ritenuta fondata su "elementi erronei o insufficienti".

Poiché il versamento delle somme stabilite dalla Decisione del 2008 ebbe luogo mediante l'utilizzo delle riserve patrimoniali della Società (Risultati portati a nuovo) "idealmente" formatesi con la quota parte della Remunerazione degli impieghi di Poste Italiane SpA presso il MEF, ritenuta impropria dalla Commissione Europea e rappresentativa, nella sostanza, di una contribuzione patrimoniale dello Stato a vantaggio della società controllata, l'accertamento della restituzione da parte del MEF delle stesse somme è stato coerentemente rilevato al 31 dicembre 2013 mediante diretta imputazione alla stessa voce.

Sulla componente interessi di 125.183 migliaia di euro compresa nella somma dovuta dall'Azionista sono state accertate imposte correnti per 34.425 migliaia di euro e imposte differite attive di pari importo. I relativi effetti sono stati rilevati nei Risultati portati a nuovo.

4.3 Note al bilancio

B3 - RISERVE

tab. B3 - Riserve

| | Riserva legale | Riserva per il Patrimonio BancoPosta | Riserva fair value | Riserva cash flow hedge | Totale |
|---|-------------------|--|-----------------------|-------------------------------|--------------------|
| Saldo al 1° gennaio 2012 | 225.939 | 1.000.000 | (2.050.522) | (185.972) | (1.010.555) |
| Incremento/(Decremento) di <i>fair value</i> nell'esercizio | - | - | 3.045.912 | 201.703 | 3.247.615 |
| Effetto fiscale sulla variazione di <i>fair value</i> | - | - | (977.466) | (65.123) | (1.042.589) |
| Trasferimenti a Conto economico | - | - | 11.455 | (111.623) | (100.168) |
| Effetto fiscale sui trasferimenti a Conto economico | - | - | (3.693) | 35.795 | 32.102 |
| Proventi/(Oneri) imputati direttamente a Patrimonio netto | - | - | 2.076.208 | 60.752 | 2.136.960 |
| Destinazione utile 2011 | 37.183 | - | - | - | 37.183 |
| Saldo al 31 dicembre 2012 | 263.122 | 1.000.000 | 25.686 | (125.220) | 1.163.588 |
| di cui Patrimonio BancoPosta | - | 1.000.000 | 52.816 | (125.220) | 927.596 |
| Incremento/(Decremento) di <i>fair value</i> nell'esercizio | - | - | 927.967 | 188.216 | 1.116.183 |
| Effetto fiscale sulla variazione di <i>fair value</i> | - | - | (290.173) | (60.348) | (350.521) |
| Trasferimenti a Conto economico | - | - | (209.921) | (30.643) | (240.564) |
| Effetto fiscale sui trasferimenti a Conto economico | - | - | 67.322 | 9.801 | 77.123 |
| Proventi/(Oneri) imputati direttamente a Patrimonio netto | - | - | 495.195 | 107.026 | 602.221 |
| Destinazione utile 2012 | 36.112 | - | - | - | 36.112 |
| Saldo al 31 dicembre 2013 | 299.234 | 1.000.000 | 520.881 | (18.194) | 1.801.921 |
| di cui Patrimonio BancoPosta | - | 1.000.000 | 523.720 | (18.194) | 1.505.526 |

Il dettaglio è il seguente:

- la **Riserva fair value** accoglie le variazioni di valore delle Attività finanziarie disponibili per la vendita. Nel corso dell'esercizio 2013 le variazioni positive complessivamente intervenute per 927.967 migliaia di euro si riferiscono:
 - per 894.462 migliaia di euro alla variazione positiva netta di valore degli investimenti del Patrimonio BancoPosta, composta per 876.402 migliaia di euro dalla oscillazione positiva netta degli Investimenti in titoli e per 18.060 migliaia di euro dalla oscillazione positiva degli Investimenti in azioni;
 - per 33.505 migliaia di euro alla variazione positiva del valore degli investimenti disponibili per la vendita del Patrimonio non destinato;
- la **Riserva di cash flow hedge** rappresenta le variazioni di *fair value* della parte "efficace" degli strumenti derivati di copertura di flussi di cassa previsti per il futuro. Nel corso dell'esercizio 2013 la variazione positiva netta di *fair value* di complessivi 188.216 migliaia di euro si riferisce al valore degli strumenti finanziari derivati del Patrimonio BancoPosta.

Con riferimento alla **Riserva del Patrimonio BancoPosta**, si rimanda alla nota 4.2.

B4 - FONDI PER RISCHI E ONERI

La movimentazione è la seguente:

tab. B4 - Movimentazione Fondi per rischi e oneri
Movimentazione Fondi per rischi e oneri nell'esercizio 2013

| Descrizione | Saldo al 31/12/12 | Acc.ti | Oneri finanziari | Assorbim. a Conto economico | Utilizzi | Saldo al 31/12/13 |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------|------------------|----------------------|
| Fondo oneri non ricorrenti | 213.272 | 87.645 ¹ | - | (6.840) | (32.268) | 261.809 |
| Fondo vertenze con terzi | 336.192 | 70.060 | 2.236 | (78.239) | (14.315) | 315.934 |
| Fondo vertenze con il personale ² | 342.121 | 39.515 | - | (101.693) | (59.043) | 220.900 |
| Fondo oneri del personale | 172.917 | 55.548 | - | (27.672) | (98.806) | 101.987 |
| Fondo di ristrutturazione | 190.000 | 114.000 | - | - | (190.000) | 114.000 |
| Fondo Buoni postali prescritti | 12.657 | - | 501 | - | (120) | 13.038 |
| Fondo oneri fiscali/previdenziali | 7.599 | - | - | - | (187) | 7.412 |
| Altri fondi per rischi e oneri | 65.237 | 1.756 | - | (7.503) | (5.743) | 53.747 |
| | 1.339.995 | 368.524 | 2.737 | (221.947) | (400.482) | 1.088.827 |
| Fondo debito da consolidamento fiscale | 14.193 | 65 ³ | - | - | (14.258) | - |
| Totale | 1.354.188 | 368.589 | 2.737 | (221.947) | (414.740) | 1.088.827 |
| di cui Patrimonio BancoPosta | 282.012 | 113.427 | 1.252 | (10.228) | (38.183) | 348.280 |
| Analisi complessiva fondi per rischi e oneri: | | | | | | |
| - quota non corrente | 503.474 | | | | | 511.026 |
| - quota corrente | 850.713 | | | | | 577.801 |
| | 1.354.188 | | | | | 1.088.827 |

¹ Di cui 20.556 migliaia di euro per riclassifiche patrimoniali.

² Gli assorbimenti netti al Costo del lavoro ammontano a 46.949 migliaia di euro. I costi per servizi (assistenza legale) sono di 11.049 migliaia di euro, i riasci per aggiornamento stime ammontano a 26.278 migliaia di euro.

³ Lo stanziamento ha per contropartita un minor debito verso l'erario per imposte correnti.

Movimentazione Fondi per rischi e oneri nell'esercizio 2012

| Descrizione | Saldo al 31/12/11 | Acc.ti | Oneri finanziari | Assorbim. a Conto economico | Utilizzi | Saldo al 31/12/12 |
|---|----------------------|--------------------|---------------------|--------------------------------|------------------|----------------------|
| Fondo oneri non ricorrenti | 224.381 | 17.501 | - | (18.107) | (10.503) | 213.272 |
| Fondo vertenze con terzi | 321.549 | 96.318 | 1.499 | (49.048) | (34.126) | 336.192 |
| Fondo vertenze con il personale ¹ | 460.353 | 121.774 | - | (140.777) | (99.229) | 342.121 |
| Fondo oneri del personale | 356.508 | 127.410 | - | (66.499) | (244.502) | 172.917 |
| Fondo di ristrutturazione | - | 190.000 | - | - | - | 190.000 |
| Fondo Buoni postali prescritti | 12.349 | - | 509 | - | (201) | 12.657 |
| Fondo oneri fiscali/previdenziali | 7.787 | - | - | - | (188) | 7.599 |
| Altri fondi per rischi e oneri | 95.247 | 3.636 | - | (23.700) | (9.946) | 65.237 |
| | 1.478.174 | 556.639 | 2.008 | (298.131) | (398.695) | 1.339.995 |
| Fondo debito da consolidamento fiscale | 14.796 | 4.404 ² | - | - | (5.007) | 14.193 |
| Totale | 1.492.970 | 561.043 | 2.008 | (298.131) | (403.702) | 1.354.188 |
| di cui Patrimonio BancoPosta | 295.577 | 24.786 | 819 | (23.483) | (15.687) | 282.012 |
| Analisi complessiva fondi per rischi e oneri: | | | | | | |
| - quota non corrente | 504.940 | | | | | 503.474 |
| - quota corrente | 988.030 | | | | | 850.713 |
| | 1.492.970 | | | | | 1.354.188 |

¹ L'assorbimento netto per Costo del lavoro è di 31.038 migliaia di euro; i costi per servizi (assistenza legale) sono di 12.035 migliaia di euro.

² Lo stanziamento ha per contropartita un minor debito verso l'erario per imposte correnti.

4.3 Note al bilancio

Nel dettaglio:

- Il **Fondo oneri non ricorrenti**, relativo ai rischi operativi della gestione Bancoposta, e i relativi accantonamenti dell'esercizio, riflettono principalmente passività per rischi inerenti Servizi delegati, rettifiche e conguagli di proventi di esercizi precedenti, frodi, rischi stimati per oneri e spese da sostenersi in esito a pignoramenti subiti e rischi legati a istanze relative a prodotti di investimento con caratteristiche *e/o performance* ritenute dalla clientela non in linea con le attese. Gli utilizzi di 32.268 migliaia di euro si riferiscono alla composizione di vertenze o alla definizione di passività nell'esercizio. L'assorbimento a Conto economico, di 6.840 migliaia di euro, è dovuto al venir meno di passività identificate in passato.
- Il **Fondo vertenze con terzi** è costituito a copertura delle prevedibili passività, relative a contenziosi di varia natura con fornitori e terzi, giudiziali ed extragiudiziali, alle relative spese legali, nonché a sanzioni amministrative, penali e indennizzi nei confronti della clientela. Gli accantonamenti dell'esercizio di 70.060 migliaia di euro si riferiscono al valore stimato di nuove passività valutate in base al prevedibile esito. Il fondo si decrementa per il venir meno di passività identificate in passato per 78.239 migliaia di euro e per passività definite pari a 14.315 migliaia di euro. Agli assorbimenti dell'esercizio 2013 concorre l'importo di 39 milioni di euro dovuto alla favorevole sentenza del Consiglio di Stato che in data 9 gennaio 2014 ha accolto le tesi difensive della Società contro il procedimento aperto nei confronti dall'AGCM il 15 ottobre 2009 in materia di servizi postali liberalizzati (nota 6 - *Procedimenti in corso e rapporti con l'Autorità*).
- Il **Fondo vertenze con il personale** è costituito a fronte delle passività che potrebbero emergere in esito a contenziosi e vertenze di lavoro promossi a vario titolo. Gli assorbimenti netti, di 62.178 migliaia di euro, riguardano l'aggiornamento delle passività stimate e delle relative spese legali tenuto conto sia dei livelli complessivi di soccombenza consuntivati in esito a giudizi, sia dell'applicazione della Legge n. 183 del 4 novembre 2010 (cd "Collegato lavoro"), che ha introdotto per i giudizi in corso e futuri un limite massimo al risarcimento del danno a favore del lavoratore CTD il cui contratto di lavoro sia convertito giudizialmente a tempo indeterminato. Gli utilizzi, pari a 59.043 migliaia di euro, si riferiscono al pagamento per l'estinzione di contenziosi di cui 1.658 migliaia di euro per il tramite di pignoramenti subiti su iniziativa dei creditori.
- Il **Fondo oneri del personale** è costituito a copertura di prevedibili passività concernenti il costo del lavoro. Si incrementa nell'esercizio per il valore stimato di nuove passività (55.548 migliaia di euro) e si decrementa per il venir meno di passività identificate in passato (27.672 migliaia di euro) e per passività definite (98.806 migliaia di euro).
- Il **Fondo di ristrutturazione** riflette la stima delle passività che la Società sosterrà per trattamenti di incentivazione all'esodo, secondo le prassi gestionali in atto, per i dipendenti che risolveranno il rapporto di lavoro entro il 31 dicembre 2014. Il Fondo è stato utilizzato nell'esercizio in commento per 190.000 migliaia di euro.
- Il **Fondo Buoni postali prescritti** è stanziato in ambito Bancoposta per fronteggiare il rimborso di specifiche serie di titoli il cui ammontare è stato imputato quale provento nel Conto economico negli esercizi in cui è avvenuta la prescrizione. Lo stanziamento del fondo fu effettuato a seguito della decisione aziendale di accordare il rimborso di tali buoni anche in caso di prescrizione. Al 31 dicembre 2013, il fondo è rappresentato dal valore attuale di passività complessive del valore nominale di 21.644 migliaia di euro di cui si è stimata la progressiva estinzione entro l'esercizio 2043.
- Il **Fondo oneri fiscali/previdenziali** è stato stanziato per fronteggiare stimate passività in materia tributaria.
- Gli **Altri fondi** fronteggiano probabili passività di varia natura, tra le quali i rischi stimati che specifiche azioni legali da intraprendersi per lo svincolo di taluni pignoramenti subiti dalla Società risultino insufficienti al recupero delle somme, la rivendicazione di fitti pregressi su beni utilizzati a titolo gratuito dalla Società e il riconoscimento di interessi passivi maturati a favore di taluni fornitori. L'accantonamento dell'esercizio di 1.756 migliaia di euro si riferisce alle ultime due fattispecie di rischio.
- Il **Fondo debito da consolidamento fiscale** si estingue nell'esercizio 2013 con l'entrata in vigore del nuovo Regolamento di Consolidamento di Gruppo (nota 2.2 - *Principi contabili e criteri di valutazione adottati*).

B5 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

La movimentazione del TFR è la seguente:

tab. B5 - Movimentazione TFR

| | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Saldo al 1° gennaio | 1.398.665 | 1.162.602 |
| componente finanziaria | 41.677 | 56.455 |
| effetto (utili)/perdite attuariali | (78.658) | 273.308 |
| Quota di competenza dell'esercizio: | | |
| Utilizzi dell'esercizio | (36.981) | 329.763 |
| Riduzioni a seguito accordi CTD 2012 e 2013 | (70.640) | (93.700) |
| Riallineamento accordi CTD 2008 e 2010 | (181) | - |
| | 10.753 | - |
| Saldo al 31 dicembre | 1.301.616 | 1.398.665 |
| di cui Patrimonio BancoPosta | 18.217 | 18.848 |

La componente finanziaria dell'accantonamento è iscritta negli Oneri finanziari. Il costo relativo alle prestazioni correnti, il cui ammontare dall'esercizio 2007 è corrisposto a fondi pensionistici o enti previdenziali terzi e che non concorre più al TFR gestito dalla Società, è rilevato nel Costo del lavoro. Gli utilizzi netti del TFR sono stati di 70.640 migliaia di euro, rappresentati da erogazioni eseguite per 68.103 migliaia di euro, dal prelievo di imposta sostitutiva per 2.898 migliaia di euro e da 361 migliaia di euro dovuti a trasferimenti da alcune società del Gruppo.

Le principali assunzioni attuariali applicate nel calcolo del TFR sono le seguenti:

tab. B5.1 - Basi tecniche economico-finanziarie

| | 31/12/13 | 30/06/13 | 31/12/12 |
|----------------------------|----------|----------|----------|
| Tasso di attualizzazione | 3,17% | 3,12% | 2,69% |
| Tasso di inflazione | 2,00% | 2,00% | 2,00% |
| Tasso annuo incremento TFR | 3,00% | 3,00% | 3,00% |

tab. B5.2 - Basi tecniche demografiche

| | 31/12/13 |
|-------------------|--|
| Mortalità | RG48 |
| Inabilità | Tavole INPS distinte per età e sesso |
| Età pensionamento | Raggiungimento requisiti Assicurazione Generale Obbligatoria |

tab. B5.3 - (Utili)/Perdite attuariali

| | 31/12/13 | 31/12/12 |
|--|-----------------|----------------|
| Variazione ipotesi demografiche | - | (3.270) |
| Variazione ipotesi finanziarie | (66.727) | 275.317 |
| Altre variazioni legate all'esperienza | (11.931) | 1.261 |
| Totale | (78.658) | 273.308 |

4.3 Note al bilancio

tab. B5.4 - Analisi di sensitività

| | TFR al 31/12/13 |
|---------------------------------|-----------------|
| Tasso di inflazione +0,25% | 1.323.595 |
| Tasso di inflazione -0,25% | 1.280.106 |
| Tasso di attualizzazione +0,25% | 1.269.842 |
| Tasso di attualizzazione -0,25% | 1.334.590 |
| Tasso di turnover +0,25% | 1.302.875 |
| Tasso di turnover -0,25% | 1.300.324 |

tab. B5.5 - Altre informazioni

| | 31/12/13 |
|--|----------|
| Service Cost previsto per l'esercizio 2014 | - |
| Duration media del Piano a benefici definiti | 10,8 |
| Turnover medio dei dipendenti | 0,64% |

B6 - PASSIVITÀ FINANZIARIE BANCOPOSTA

Il dettaglio è il seguente:

tab. B6 - Passività finanziarie BancoPosta

| Descrizione | Saldo al 31/12/13 | | | Saldo al 31/12/12 | | |
|-----------------------------------|------------------------|--------------------|-------------------|------------------------|--------------------|-------------------|
| | Passività non correnti | Passività correnti | Totale | Passività non correnti | Passività correnti | Totale |
| Debiti per conti correnti postali | - | 41.132.902 | 41.132.902 | - | 40.018.626 | 40.018.626 |
| Finanziamenti | 3.768.590 | 1.154.390 | 4.922.980 | 4.200.000 | 1.365.822 | 5.565.822 |
| Debiti vs istituzioni finanziarie | 3.768.590 | 1.154.390 | 4.922.980 | 4.200.000 | 1.365.822 | 5.565.822 |
| Strumenti finanziari derivati | 477.530 | (6.557) | 470.973 | 826.251 | (10.135) | 816.116 |
| Cash flow hedging | 116.128 | (12.828) | 103.300 | 228.436 | (16.437) | 211.999 |
| Fair value hedging | 361.402 | 6.271 | 367.673 | 597.815 | 6.302 | 604.117 |
| Altre passività finanziarie | - | 2.175.583 | 2.175.583 | - | 2.321.285 | 2.321.285 |
| Totale | 4.246.120 | 44.456.318 | 48.702.438 | 5.026.251 | 43.695.598 | 48.721.849 |

Debiti per conti correnti postali

Comprendono le competenze nette maturate al 31 dicembre 2013 regolate con la clientela nel mese di gennaio 2014. Il saldo esposto include debiti nei confronti di società del Gruppo Poste Italiane per complessivi 95.998 migliaia di euro, di cui 29.171 migliaia di euro rappresentati dai conti correnti postali intrattenuti da Poste Vita SpA.

Finanziamenti

Debiti verso istituzioni finanziarie

Al 31 dicembre 2013, sono in essere debiti per 4.922.980 migliaia di euro relativi a operazioni di Pronti contro termine con primari operatori finanziari relativi a titoli con un nozionale complessivo di 5.229.003 migliaia di euro. Tali debiti sono composti da:

- 2.502.983 migliaia di euro (di cui 2.983 migliaia di euro per ratei di interesse in maturazione) riferiti a un finanziamento triennale stipulato nel mese di febbraio 2012 con Banca IMI SpA, la cui restituzione è prevista in un'unica soluzione a febbraio 2015, con opzione di rimborso anticipato ogni mese a partire dal secondo anno, remunerato al tasso indicizzato REF⁵⁵ aumentato di un differenziale negoziato con l'Istituzione finanziaria creditrice;
- 1.729.856 migliaia di euro (di cui 29.856 migliaia di euro per ratei di interesse in maturazione) si riferiscono a un finanziamento stipulato nel mese di febbraio 2012 con Cassa Depositi e Prestiti con scadenza rispettivamente, per 814.050 migliaia di euro il 6 agosto 2014 e per 915.806 migliaia di euro il 26 febbraio 2015, remunerato al tasso indicizzato REFI aumentato di un differenziale negoziato con l'Istituzione finanziaria creditrice. Nel mese di settembre 2013 è stato effettuato il rimborso della prima rata giunta a scadenza per complessivi 812.322 migliaia di euro (comprensivi degli interessi maturati per 12.322 migliaia di euro);
- 690.141 migliaia di euro (di cui 1.212 migliaia di euro per ratei di interesse in maturazione) si riferiscono a operazioni ordinarie di finanziamento del Bancoposta mediante contratti di Pronti contro termine con primari operatori finanziari finalizzati all'ottimizzazione degli impieghi rispetto alle oscillazioni di breve-medio termine della raccolta privata.

Il *fair value*⁵⁶ dei debiti in commento al 31 dicembre 2013 ammonta a 4.943.512 migliaia di euro.

Strumenti finanziari derivati

Le variazioni della voce in oggetto, intervenute nell'esercizio 2013, sono commentate nel par. A5. La quota corrente della voce, con un *fair value* negativo netto di 470.973 migliaia di euro complessivi, comprende saldi attivi relativi a ratei di differenziali in maturazione al 31 dicembre 2013.

55. Il "REFI rate" o "tasso per le operazioni di rifinanziamento" è il tasso di interesse indicizzato che le banche sono tenute a pagare nei casi di finanziamento da parte della BCE. Nel febbraio 2012, nell'ambito della *Long Term Refinancing Operation* (LTRO), promossa dalla Banca Centrale Europea, Poste Italiane SpA ha stipulato due finanziamenti con scadenza massima a tre anni in Pronti contro termine di originari 2,5 miliardi di euro ciascuno le cui risorse sono state interamente investite in Titoli di Stato italiani a reddito fisso di pari nozionale, con l'obiettivo di anticipare il rinnovo degli impieghi in scadenza nel triennio.

56. 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.

4.3 Note al bilancio

Altre passività finanziarie

tab. B6.1 - Altre passività finanziarie

| Descrizione | Saldo al 31/12/13 | | | Saldo al 31/12/12 | | |
|---|---------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------|-----------------------|------------------|
| | Passività non correnti | Passività correnti | Totale | Passività non correnti | Passività correnti | Totale |
| per gestione carte prepagate | - | 789.187 | 789.187 | - | 743.214 | 743.214 |
| per trasferimento fondi naz. e intern.li | - | 497.779 | 497.779 | - | 731.738 | 731.738 |
| per assegni al dopo incasso | - | 351.159 | 351.159 | - | 335.869 | 335.869 |
| per RAV, F23, F24 e bolli auto | - | 176.413 | 176.413 | - | 122.727 | 122.727 |
| per assegni vidimati | - | 152.211 | 152.211 | - | 172.968 | 172.968 |
| per importi da accreditare alla clientela | - | 93.095 | 93.095 | - | 118.119 | 118.119 |
| per altri importi da riconoscere a terzi | - | 63.017 | 63.017 | - | 56.480 | 56.480 |
| per depositi in garanzia | - | 11.086 | 11.086 | - | - | - |
| per altre partite in corso di lavorazione | - | 41.636 | 41.636 | - | 40.170 | 40.170 |
| Totale | - | 2.175.583 | 2.175.583 | - | 2.321.285 | 2.321.285 |

Nel dettaglio:

- I **debiti per la gestione di carte prepagate** riguardano per 780.430 migliaia di euro le somme dovute alla clientela per il "monte moneta" delle carte Postepay.
- I **debiti per trasferimento fondi nazionali e internazionali** riguardano l'esposizione verso terzi:
 - per vaglia nazionali per 331.578 migliaia di euro;
 - per bonifici nazionali e internazionali per 166.201 migliaia di euro.
- I **debiti per assegni al dopo incasso** riguardano l'esposizione nei confronti della clientela per assegni negoziati su Libretti Postali ma non ancora accreditati.
- I **debiti per RAV, F23, F24 e bolli auto** riguardano somme dovute rispettivamente ai concessionari alla riscossione, all'Agenzia delle Entrate e alle regioni per i pagamenti effettuati dalla clientela.
- I **debiti per importi da accreditare alla clientela** sono dovuti per bollettini in corso di accredito sui conti dei beneficiari, l'incasso di premi da riversare e pagamenti da effettuare per conto della compagnia Poste Vita SpA, somme da riconoscere a fronte di promozioni BancoPosta ecc.

B7 - PASSIVITÀ FINANZIARIE

Il dettaglio è il seguente:

tab. B7 - Passività finanziarie

| Descrizione | Saldo al 31/12/13 | | | Saldo al 31/12/12 | | |
|---|---------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------|-----------------------|------------------|
| | Passività non correnti | Passività correnti | Totale | Passività non correnti | Passività correnti | Totale |
| Finanziamenti | 1.198.694 | 1.016.987 | 2.215.681 | 516.975 | 1.151.446 | 1.668.421 |
| Obbligazioni | 795.312 | 13.405 | 808.717 | - | - | - |
| Debiti vs Cassa Depositi e Prestiti per mutui | 3.382 | 113.594 | 116.976 | 116.975 | 109.442 | 226.417 |
| Debiti verso istituzioni finanziarie | 400.000 | 889.988 | 1.289.988 | 400.000 | 1.042.004 | 1.442.004 |
| Strumenti finanziari derivati | 22.645 | 2.868 | 25.513 | 37.491 | 2.583 | 40.074 |
| <i>Fair value hedging</i> | 22.362 | 2.814 | 25.176 | 37.491 | 2.583 | 40.074 |
| <i>Fair value</i> vs Conto economico | 283 | 54 | 337 | - | - | - |
| Passività finanziarie vs imprese controllate | - | 306.045 | 306.045 | - | 396.338 | 396.338 |
| Altre passività finanziarie | 306 | 719 | 1.025 | 509 | 16.269 | 16.778 |
| Totale | 1.221.645 | 1.326.619 | 2.548.264 | 554.975 | 1.566.636 | 2.121.611 |

Finanziamenti

I Finanziamenti non sono assistiti da garanzie reali e non sono in essere *financial covenants* che obbligano la Società al rispetto di determinati *ratios* economici e finanziari, o al mantenimento dei livelli minimi di *rating*. Per i Debiti verso istituzioni finanziarie sono in essere clausole *standard* di *negative pledge*⁵⁷.

Obbligazioni

Nell'ambito del programma EMTN – *Euro Medium Term Note* di 2 miliardi di euro promosso dalla Società nell'esercizio 2013 presso la Borsa del Lussemburgo, le obbligazioni quotate emesse si riferiscono a:

- un prestito del valore nominale di 750 milioni di euro, collocato in forma pubblica a investitori istituzionali, emesso in data 18 giugno al prezzo sotto la pari di 99,66; la durata del prestito è di cinque anni con cedole annuali al tasso fisso del 3,25%. Il *fair value*⁵⁸ del prestito in commento al 31 dicembre 2013 è di 774.862 migliaia di euro;
- un prestito del valore nominale di 50 milioni di euro, collocato in forma privata, emesso alla pari in data 25 ottobre; la durata del prestito è decennale con pagamento con cedole annuali a tasso fisso del 3,5% per i primi due anni e quindi a tasso variabile (tasso EUR *Constant Maturity Swap* maggiorato dello 0,955%, con *cap* al 6% e *floor* allo 0%). L'esposizione del prestito al rischio di oscillazione dei relativi flussi finanziari è stata oggetto di copertura con le modalità descritte nel par. A6. Il *fair value*⁵⁹ di tale passività al 31 dicembre 2013 è di 49.165 migliaia di euro.

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

58. 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.

59. 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.

4.3 Note al bilancio

Debiti verso Cassa Depositi e Prestiti per mutui

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

tab. B7.1 - Debiti verso CDP per mutui

| Descrizione | Saldo al 31/12/13 | | | Saldo al 31/12/12 | | |
|-------------------------------------|------------------------|--------------------|----------------|------------------------|--------------------|----------------|
| | Passività non correnti | Passività correnti | Totale | Passività non correnti | Passività correnti | Totale |
| Legge 227/1975 all. serv. | 3.025 | 2.894 | 5.919 | 5.919 | 2.693 | 8.612 |
| Legge 39/1982 succ. mod. serv. P.T. | - | 60.405 | 60.405 | 60.405 | 58.249 | 118.654 |
| Legge 887/1984 | - | 49.951 | 49.951 | 49.951 | 48.168 | 98.119 |
| Legge 41/1986 | 357 | 344 | 701 | 700 | 332 | 1.032 |
| Totale | 3.382 | 113.594 | 116.976 | 116.975 | 109.442 | 226.417 |

A fronte delle obbligazioni in linea capitale, che per legge sono a carico del Ministero dell'Economia e delle Finanze, è iscritto nelle Attività finanziarie il credito relativo verso lo stesso Ministero, la cui esigibilità è correlata al piano di ammortamento dei mutui (tab. A6.2). Il *fair value*⁶⁰ dei debiti in oggetto al 31 dicembre 2013 è di 121.727 migliaia di euro.

Debiti verso istituzioni finanziarie

tab. B7.2 - Debiti verso istituzioni finanziarie

| Descrizione | Saldo al 31/12/13 | | | Saldo al 31/12/12 | | |
|-------------------------------------|------------------------|--------------------|------------------|------------------------|--------------------|------------------|
| | Passività non correnti | Passività correnti | Totale | Passività non correnti | Passività correnti | Totale |
| Pronti contro termine | - | 677.102 | 677.102 | - | 488.864 | 488.864 |
| Fin.to BEI TF riv. scad. 11/04/18 | 200.000 | - | 200.000 | 200.000 | - | 200.000 |
| Fin.to BEI TF riv. scad. 23/03/19 | 200.000 | - | 200.000 | 200.000 | - | 200.000 |
| Fin.to DEPFA Bank TV scad. 30/09/13 | - | - | - | - | 250.000 | 250.000 |
| Finanziamenti a breve termine | - | 210.000 | 210.000 | - | 300.000 | 300.000 |
| Ratei di interesse | - | 2.886 | 2.886 | - | 3.140 | 3.140 |
| Totale | 400.000 | 889.988 | 1.289.988 | 400.000 | 1.042.004 | 1.442.004 |

TV: Finanziamento a tasso variabile. TF: Finanziamento a tasso fisso.

Al 31 dicembre 2013 sono in essere debiti per 677.102 migliaia di euro relativi a operazioni di Pronti contro termine, su titoli con un nozionale complessivo di 650.000 migliaia di euro, stipulate nell'esercizio in commento con l'obiettivo di ottimizzare la redditività e fronteggiare eventuali esigenze temporanee di liquidità. Il *fair value*⁶¹ dei Pronti contro termine ammonta a 677.186 migliaia di euro.

Il *fair value*⁶² dei due finanziamenti BEI di complessivi 400.000 migliaia di euro è di 413.643 migliaia di euro.

Il valore delle altre passività finanziarie nella tabella B7.2 approssima il relativo *fair value*.

60. 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.

61. 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.

62. 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.

Affidamenti

Al 31 dicembre 2013 sono disponibili i seguenti affidamenti:

- linee di credito *committed* per 550 milioni di euro;
- linee di credito a revoca *uncommitted* per 650 milioni di euro: di queste 350 milioni di euro per finanziamenti a breve termine, 200 milioni di euro per anticipi su crediti commerciali e 100 milioni di euro per finanziamenti a breve, scoperti di c/c o rilascio di garanzie personali;
- affidamenti per scoperto di conto corrente per 81 milioni di euro;
- affidamenti per il rilascio di garanzie personali per 178 milioni di euro.

Al 31 dicembre 2013, le linee di credito *uncommitted* sono state utilizzate per 210 milioni di euro per finanziamenti a breve termine. Le linee di credito per il rilascio di garanzie personali sono state utilizzate per 136 milioni di euro nell'interesse di Poste Italiane SpA e per 29 milioni di euro, nell'interesse di società del Gruppo. A fronte delle linee di credito ottenute non è stata costituita alcuna forma di garanzia reale.

Le linee di credito a revoca *uncommitted* e gli affidamenti per scoperto di conto corrente risultano disponibili anche per l'operatività *overnight* del Patrimonio BancoPosta. Al 31 dicembre 2013, non sussistono utilizzi per il Patrimonio BancoPosta.

Le linee di credito esistenti e i finanziamenti a medio e lungo termine in essere sono commisurati a coprire le esigenze finanziarie previste.

Strumenti finanziari derivati

Al 31 dicembre 2013 hanno un *fair value* di 25.513 migliaia di euro (40.074 migliaia di euro al 31 dicembre 2012). Le variazioni intervenute nell'esercizio 2013 sono commentate nel par. A6.

Passività finanziarie verso imprese controllate

Riguardano prestiti a breve termine e rapporti di conto corrente di corrispondenza intrattenuti a tassi di mercato e sono dettagliati nella tabella che segue:

tab. B7.3 - Passività finanziarie verso imprese controllate

| Denominazione | Saldo al 31/12/13 | | | Saldo al 31/12/12 | | |
|----------------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
| | Finanziamenti | c/c di corr. | Totale | Finanziamenti | c/c di corr. | Totale |
| Controllate dirette | | | | | | |
| BancoPosta Fondi SpA SGR | - | 15.998 | 15.998 | - | 4.304 | 4.304 |
| CLP ScpA | - | 11 | 11 | - | 11 | 11 |
| EGI SpA | - | 216.046 | 216.046 | - | 215.371 | 215.371 |
| Poste Tributi ScpA | - | - | - | - | 552 | 552 |
| Poste Tutela SpA | - | 7.437 | 7.437 | - | 9.836 | 9.836 |
| Poste Vita SpA | - | 142 | 142 | - | 101.471 | 101.471 |
| Postecom SpA | - | 958 | 958 | - | 500 | 500 |
| PosteMobile SpA | 30.162 | 35.291 | 65.453 | - | 64.293 | 64.293 |
| Totale | 30.162 | 275.883 | 306.045 | - | 396.338 | 396.338 |

4.3 Note al bilancio

B8 - DEBITI COMMERCIALI

tab. B8 - Debiti commerciali

| Descrizione | Saldo al 31/12/13 | Saldo al 31/12/12 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Debiti verso fornitori | 799.892 | 864.584 |
| Debiti verso imprese controllate | 291.311 | 327.169 |
| Anticipi da clienti | 209.500 | 211.632 |
| Altri debiti commerciali | 13.294 | 13.746 |
| Totale | 1.313.997 | 1.417.131 |
| di cui Patrimonio BancoPosta | 54.566 | 64.846 |

Debiti verso fornitori

tab. B8.1 - Debiti verso fornitori

| Descrizione | Saldo al 31/12/13 | Saldo al 31/12/12 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fornitori Italia | 671.749 | 725.862 |
| Fornitori estero | 13.626 | 11.162 |
| Corrispondenti esteri ¹ | 114.517 | 127.560 |
| Totale | 799.892 | 864.584 |
| di cui Patrimonio BancoPosta | 17.053 | 13.538 |

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

Debiti verso imprese controllate**tab. B8.2 - Debiti verso imprese controllate**

| Denominazione | Saldo al 31/12/13 | Saldo al 31/12/12 |
|--|-------------------|-------------------|
| Controllate dirette | | |
| CLP ScpA | 67.127 | 75.741 |
| Consorzio per i Servizi di Telefonia Mobile ScpA | 38.774 | 13.810 |
| EGI SpA | 1.363 | 477 |
| Mistral Air Srl | 478 | 397 |
| PatentiViaPoste ScpA | 278 | - |
| Poste Energia SpA | 17.577 | 18.109 |
| Poste Tributi ScpA | 1.775 | 1.361 |
| PosteTutela SpA | 39.741 | 22.593 |
| Poste Vita SpA | 28 | 16 |
| Postecom SpA | 69.236 | 77.937 |
| Postel SpA | 1.561 | 2.853 |
| PosteMobile SpA | 4.310 | 41.199 |
| PosteShop SpA | 742 | 49 |
| SDA Express Courier SpA | 1.070 | 2.904 |
| Controllate indirette | | |
| Poste Assicura SpA | - | 1 |
| PostelPrint SpA | 46.925 | 69.421 |
| Italia Logistica Srl | 188 | 178 |
| Kipoint SpA | 138 | 123 |
| Totale | 291.311 | 327.169 |
| di cui Patrimonio BancoPosta | 24.142 | 37.344 |

Anticipi da clienti

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

tab. B8.3 - Anticipi da clienti

| Descrizione | Saldo al 31/12/13 | Saldo al 31/12/12 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Anticipi da corrispondenti esteri | 85.585 | 87.023 |
| Affrancatura meccanica | 81.078 | 81.608 |
| Spedizioni senza affrancatura | 16.549 | 17.281 |
| Spedizioni in abbonamento postale | 7.888 | 9.478 |
| Altri servizi | 18.400 | 16.242 |
| Totale | 209.500 | 211.632 |
| di cui Patrimonio BancoPosta | 77 | 218 |

4.3 Note al bilancio

B9 - ALTRE PASSIVITÀ

tab. B9 - Altre passività

| Descrizione | Saldo al 31/12/13 | | | Saldo al 31/12/12 | | |
|---|------------------------|--------------------|------------------|------------------------|--------------------|------------------|
| | Passività non correnti | Passività correnti | Totale | Passività non correnti | Passività correnti | Totale |
| Debiti verso il personale | - | 733.100 | 733.100 | - | 608.922 | 608.922 |
| Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | 46.156 | 462.064 | 508.220 | 48.882 | 380.162 | 429.044 |
| Altri debiti tributari | 355.022 | 194.938 | 549.960 | 172.745 | 229.181 | 401.926 |
| Debiti verso Controllante | - | 12.140 | 12.140 | - | 12.140 | 12.140 |
| Altri debiti verso imprese controllate | - | 188.128 | 188.128 | - | 10.880 | 10.880 |
| Debiti diversi | 67.277 | 21.001 | 88.278 | 63.299 | 45.036 | 108.335 |
| Ratei e risconti passivi di natura commerciale | 15.401 | 19.668 | 35.069 | 18.179 | 18.568 | 36.747 |
| Totale | 483.856 | 1.631.039 | 2.114.895 | 303.105 | 1.304.889 | 1.607.994 |
| di cui Patrimonio BancoPosta | 414.406 | 122.209 | 536.615 | 227.810 | 145.750 | 373.560 |

Debiti verso il personale

Riguardano principalmente le competenze maturate e non ancora pagate al 31 dicembre 2013. Il loro dettaglio è il seguente:

tab. B9.1 - Debiti verso il personale

| Descrizione | Saldo al 31/12/13 | Saldo al 31/12/12 |
|--|-------------------|-------------------|
| per 14 ^a mensilità | 236.615 | 238.024 |
| per incentivi | 331.794 | 171.702 |
| per permessi e ferie maturate e non godute | 60.555 | 67.497 |
| per altre partite del personale | 104.136 | 131.699 |
| Totale | 733.100 | 608.922 |
| di cui Patrimonio BancoPosta | 10.710 | 7.207 |

Al 31 dicembre 2013, talune componenti delle passività per incentivi, che al 31 dicembre 2012 erano comprese nel Fondo di ristrutturazione, sono risultate determinabili con ragionevole certezza e sono state dunque iscritte nei debiti.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

tab. B9.2 - Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

| Descrizione | Saldo al 31/12/13 | | | Saldo al 31/12/12 | | |
|------------------------------|------------------------|--------------------|----------------|------------------------|--------------------|----------------|
| | Passività non correnti | Passività correnti | Totale | Passività non correnti | Passività correnti | Totale |
| Debiti verso INPS | - | 376.570 | 376.570 | - | 295.951 | 295.951 |
| Debiti verso fondi pensione | - | 76.631 | 76.631 | - | 71.843 | 71.843 |
| Debiti verso INAIL | 46.156 | 2.726 | 48.882 | 48.882 | 2.659 | 51.541 |
| Debiti verso altri Istituti | - | 6.137 | 6.137 | - | 9.709 | 9.709 |
| Totale | 46.156 | 462.064 | 508.220 | 48.882 | 380.162 | 429.044 |
| di cui Patrimonio BancoPosta | - | 6.556 | 6.556 | - | 5.029 | 5.029 |

In particolare:

- I **Debiti verso INPS** riguardano i contributi previdenziali dovuti all'Istituto tanto per le competenze del personale liquidate quanto per quelle maturate al 31 dicembre 2013. Per 24.700 migliaia di euro sono relative a TFR.
- I **Debiti verso fondi pensione** riguardano le somme dovute al FondoPoste e ad altre forme di previdenza per effetto dell'adesione dei dipendenti della Società alla previdenza complementare.
- I **Debiti verso INAIL** riguardano gli oneri relativi all'erogazione di rendite infortunistiche ai dipendenti della Società per sinistri verificatisi fino al 31 dicembre 1998.

Altri debiti tributari

Il dettaglio è il seguente:

tab. B9.3 - Altri debiti tributari

| Descrizione | Saldo al 31/12/13 | | | Saldo al 31/12/12 | | |
|--|------------------------|--------------------|----------------|------------------------|--------------------|----------------|
| | Passività non correnti | Passività correnti | Totale | Passività non correnti | Passività correnti | Totale |
| Ritenute sui redditi di lavoro dipendente e autonomo | - | 108.048 | 108.048 | - | 121.502 | 121.502 |
| Ritenute su c/c postali | - | 35.108 | 35.108 | - | 44.154 | 44.154 |
| Debito per imposta di bollo | 355.022 | 32.493 | 387.515 | 172.745 | 40.612 | 213.357 |
| Debito per imposta sostitutiva | - | - | - | - | 492 | 492 |
| Debiti tributari diversi | - | 19.289 | 19.289 | - | 22.421 | 22.421 |
| Totale | 355.022 | 194.938 | 549.960 | 172.745 | 229.181 | 401.926 |
| di cui Patrimonio BancoPosta | 355.022 | 79.984 | 435.006 | 172.745 | 97.469 | 270.214 |

In particolare:

- Le **Ritenute sui redditi di lavoro dipendente e autonomo** riguardano le ritenute erariali operate dalla Società in qualità di sostituto d'imposta e versate nei successivi mesi di gennaio e febbraio 2014.
- Le **Ritenute sui conti correnti postali**, relative al Patrimonio BancoPosta, riguardano le ritenute fiscali effettuate sugli interessi maturati nell'esercizio sui conti correnti della clientela.
- Il **Debito per imposta di bollo** accoglie il saldo dovuto all'Erario per l'imposta assolta in modo virtuale al lordo del conguaglio effettuato nell'esercizio 2014 ai sensi della nota 3 bis all'art. 13 della Tariffa prevista dal DPR 642/1972. La quota non corrente del debito per imposta di bollo si riferisce a quanto maturato al 31 dicembre 2013 sui Buoni Fruttiferi Postali in circolazione ai sensi della normativa richiamata nel par. A8 - *Altri crediti e attività*.

Debiti verso Controllante

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

4.3 Note al bilancio

Altri debiti verso imprese controllate

tab. B9.4 - Altri debiti verso imprese controllate

| Denominazione | Saldo al 31/12/13 | Saldo al 31/12/12 |
|--|-------------------|-------------------|
| Controllate dirette | | |
| EGI SpA | 40 | 36 |
| Mistral Air Srl | 1.235 | 638 |
| Poste Vita SpA | 157.259 | 1.137 |
| Postel SpA | 1.628 | 175 |
| Poste Holding Participações do Brasil Ltda | 7 | - |
| SDA Express Courier SpA | 26.802 | 8.472 |
| Controllate indirette | | |
| Poste Assicura SpA | 76 | 70 |
| PostelPrint SpA | 1.081 | 352 |
| Totale | 188.128 | 10.880 |
| di cui Patrimonio BancoPosta | - | - |

Sono costituiti principalmente dal debito netto che Poste Italiane SpA, in qualità di consolidante fiscale (nota 2.2 - *Principi contabili e criteri di valutazione adottati*), ha verso le controllate per aver acquisito dalle stesse crediti per acconti versati, per ritenute subite e per imposte pagate all'estero nonché per il beneficio connesso alle perdite fiscali apportate nel corso dell'esercizio 2013 da Mistral Air Srl e SDA Express Courier SpA.

Debiti diversi

Il saldo dei Debiti diversi è così composto:

tab. B9.5 - Debiti diversi

| Descrizione | Saldo al 31/12/13 | | | Saldo al 31/12/12 | | |
|--|------------------------|--------------------|---------------|------------------------|--------------------|----------------|
| | Passività non correnti | Passività correnti | Totale | Passività non correnti | Passività correnti | Totale |
| Debiti diversi della gestione BancoPosta | 59.384 | 9.624 | 69.008 | 55.065 | 21.517 | 76.582 |
| Depositi cauzionali | 7.893 | 160 | 8.053 | 8.234 | 152 | 8.386 |
| Altri debiti | - | 11.217 | 11.217 | - | 23.367 | 23.367 |
| Totale | 67.277 | 21.001 | 88.278 | 63.299 | 45.036 | 108.335 |
| di cui Patrimonio BancoPosta | 59.384 | 9.784 | 69.168 | 55.065 | 21.669 | 76.734 |

Nel dettaglio:

- I **Debiti diversi della gestione BancoPosta** riguardano principalmente partite pregresse in corso di appuramento.
- I **Depositi cauzionali** sono riferiti principalmente alle somme versate dai clienti a garanzia del pagamento dei corrispettivi di alcuni servizi (spedizioni in abbonamento postale, utilizzo di caselle o bollette per la raccolta postale, contratti di locazione, contratti per servizi telegrafici, ecc.).