

 **INDICE GENERALE**
 **INDICE DI SEZIONE**

Note delle voci di bilancio – Conto economico

C2 – Premi assicurativi

Il dettaglio è il seguente:

TAB. C2 – PREMI ASSICURATIVI

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Premi Vita ^(*)	19.804	18.130
Ramo I	19.252	17.898
Ramo III	475	163
Ramo IV	8	3
Ramo V	69	66
Premi di competenza Danni ^(*)	80	67
Totale	19.884	18.197

(*) I Premi assicurativi sono esposti al netto delle cessioni in riassicurazione.

C3 – Proventi diversi derivanti da operatività finanziaria e assicurativa

Il dettaglio è il seguente:

TAB. C3 – PROVENTI DIVERSI DERIVANTI DA OPERATIVITÀ FINANZIARIA E ASSICURATIVA

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Proventi da strumenti finanziari a fair value rilevato a CE	1.256	567
Interessi	328	468
Utili da valutazione	913	72
Utili realizzati	15	27
Proventi da investimenti disponibili per la vendita	3.139	3.067
Interessi	2.221	2.278
Utili realizzati	796	789
Utili realizzati su altre partecipazioni	121	–
Dividendi da altre partecipazioni	1	–
Proventi da strumenti finanziari di fair value hedge	–	2
Utili da valutazione	–	2
Utili su cambi	4	5
Utili da valutazione	–	1
Utili realizzati	4	4
Proventi diversi	22	16
Totale	4.421	3.657

Nell'ambito dei proventi da investimenti disponibili per la vendita, gli utili realizzati nell'esercizio 2016 dal Settore operativo finanziario ammontano a 477 milioni di euro e sono riferibili per 473 milioni di euro al Patrimonio BancoPosta, e gli utili realizzati nel Settore operativo assicurativo ammontano a 319 milioni di euro. Inoltre, nell'esercizio in commento a seguito della cessione dell'azione di Visa Europe Ltd, a Poste Italiane è stato riconosciuto un corrispettivo corrispondente a un fair value di complessivi 121 milioni di euro (rilevato come provento da realizzo di natura non ricorrente).

185

 **INDICE DI SEZIONE**
 **INDICE GENERALE**

Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

C4 – Altri ricavi e proventi

Il dettaglio è il seguente:

TAB. C4 – ALTRI RICAVI E PROVENTI

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Rimborsi spese contrattuali e altri recuperi	28	25
Contributi pubblici	11	14
Rimborso spese personale c/o terzi	1	1
Plusvalenze da alienazione	1	2
Altri ricavi e proventi diversi	23	33
Totale	64	75

C5 – Costi per beni e servizi

Riguardano:

TAB. C5 – COSTI PER BENI E SERVIZI

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Costi per servizi	1.960	1.999
Godimento beni di terzi	336	359
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	146	175
Interessi passivi	34	57
Totale	2.476	2.590

186

 **INDICE GENERALE**
 **INDICE DI SEZIONE**

Note delle voci di bilancio – Conto economico

Costi per servizi

TAB. C5.1 – COSTI PER SERVIZI

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Trasporti di corrispondenza, pacchi e modulistica	534	521
Manutenzione ordinaria e assistenza tecnica	256	264
Canoni outsourcing e oneri diversi per prestazioni esterne	194	190
Spese per servizi del personale	155	164
Utenze energetiche e idriche	129	139
Servizi di telefonia mobile per la clientela	100	112
Servizio movimento fondi	101	98
Commissioni e oneri di gestione carte di credito/debito	83	73
Pulizia, smaltimento e vigilanza	64	64
Servizi di telecomunicazione e trasmissione dati	62	73
Scambio corrispondenza, telegrafia e telex	67	62
Pubblicità e propaganda	75	85
Consulenze varie e assistenze legali	35	50
Costi aeroportuali	24	26
Servizi di stampa e imbustamento	27	29
Commissioni per attività di gestione patrimoni	18	16
Premi di assicurazione	15	16
Provvigioni ai rivenditori e diverse	14	12
Oneri per custodia e gestione titoli	2	2
Compensi e spese sindaci	2	2
Altro	3	1
Totale	1.960	1.999

187

Godimento beni di terzi

TAB. C5.2 – GODIMENTO BENI DI TERZI

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Affitto immobili e spese accessorie	189	192
Veicoli in full rent	64	77
Noleggi apparecchiature e licenze software	50	54
Altri costi per godimento di beni di terzi	33	36
Totale	336	359

Gli oneri sostenuti per affitto di immobili sono pressoché interamente relativi a edifici in cui è svolta l'attività produttiva (Uffici Postali, Uffici di Recapito, Centri di Meccanizzazione). Nei contratti di affitto, l'elemento economico variabile è rappresentato dall'adeguamento annuale del canone alla variazione dell'indice dei prezzi (ISTAT). La durata del contratto è di norma di sei anni, rinnovabile per altri sei. La possibilità di rinnovo è assicurata dalla presenza della clausola "di rinuncia alla facoltà di diniego al rinnovo alla prima scadenza", in virtù della quale al locatore, una volta stipulato il contratto, non è consentito di rifiutare il rinnovo, a meno di cause di forza maggiore. La Capogruppo, inoltre, secondo la formulazione contrattuale standard, si riserva la facoltà di recedere dal contratto di locazione in qualunque momento, con preavviso di 6 mesi.



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

TAB. C5.3 – MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

Descrizione (Millioni di Euro)	Nota	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Materiale di consumo, pubblicitario e beni destinati alla vendita		86	94
Carburanti, lubrificanti e combustibili		55	66
Stampa francobolli e carte valori		6	8
SIM card e scratch card		2	2
Var.ne rimanenze prodotti in corso, semil., finiti e merci	[tab. A6]	–	2
Var.ne rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo	[tab. A6]	1	4
Var.ne immobili destinati alla vendita	[tab. A6]	(4)	(1)
Altri		–	–
Totale		146	175

Interessi passivi

TAB. C5.4 – INTERESSI PASSIVI

Descrizione (Millioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Interessi passivi a favore della clientela	12	30
Interessi passivi su operazioni di pronti contro termine	17	21
Interessi passivi vs Controllante	2	1
Altri Interessi passivi e oneri assimilati	4	5
Quota interessi passivi sulla liquidità propria (oneri finanziari)	(1)	–
Totale	34	57

Gli interessi passivi a favore della clientela si riducono, rispetto all'esercizio di comparazione, principalmente per effetto della contrazione dei tassi di interesse riconosciuti su talune forme tecniche di conti correnti postali.

C6 – Variazione riserve tecniche assicurative e oneri relativi ai sinistri

Riguardano:

TAB. C6 – VARIAZIONE DELLE RISERVE TECNICHE ASSICURATIVE E ONERI RELATIVI AI SINISTRI

Descrizione (Millioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Somme pagate	7.682	7.313
Variazione delle Riserve matematiche	14.325	13.383
Variazione della Riserva per somme da pagare	(238)	704
Variazione delle Altre riserve tecniche	478	(459)
Variazione delle Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati	(319)	(1.285)
Oneri relativi a sinistri e variazione altre riserve – Danni	30	27
Totale	21.958	19.683

 **INDICE GENERALE**
 **INDICE DI SEZIONE**

Note delle voci di bilancio – Conto economico

La voce Variazione delle Riserve tecniche assicurative e oneri relativi ai sinistri accoglie principalmente:

- le somme pagate nell'esercizio da Poste Vita S.p.A. per sinistri, riscatti e spese di liquidazione per la gestione dei sinistri per 7.682 milioni di euro;
- la variazione delle Riserve matematiche di 14.325 milioni di euro per l'incremento degli impegni a favore degli assicurati;
- la variazione negativa delle Riserve tecniche, allorché il rischio è sopportato dagli assicurati, c.d. "classe D", per 319 milioni euro.

C7 – Oneri diversi derivanti da operatività finanziaria e assicurativa

Riguardano:

TAB. C7 – ONERI DIVERSI DERIVANTI DA OPERATIVITÀ FINANZIARIA E ASSICURATIVA

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Oneri da strumenti finanziari a <i>fair value</i> rilevato a Conto economico	314	611
Perdite da valutazione	290	604
Perdite da realizzo	24	7
Oneri da investimenti disponibili per la vendita	178	47
Impairment	94	–
Perdite da realizzo	84	47
Oneri da strumenti finanziari di <i>cash flow hedge</i>	–	–
Perdite da valutazione	–	–
Variazione di <i>fair value</i> delle passività finanziarie	–	–
Oneri da strumenti finanziari di <i>fair value hedge</i>	1	–
Perdite da valutazione	1	–
Perdite su cambi	1	–
Perdite da valutazione	1	–
Perdite da realizzo	–	–
Oneri da operazioni di pronti contro termine	6	–
Altri oneri	39	31
Totale	539	689

189

Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

↑ INDICE DI SEZIONE

↑ INDICE GENERALE

C8 – Costo del lavoro

Il costo del lavoro include le spese per il personale comandato o distaccato presso altre amministrazioni, i cui recuperi sono iscritti nella voce Altri ricavi e proventi, ed è così ripartito per natura:

TAB. C8 – COSTO DEL LAVORO

Descrizione (Miloni di Euro)	Nota	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Salari e stipendi		4.297	4.348
Oneri sociali		1.218	1.226
TFR: costo relativo alle prestazioni correnti	[tab. B7]	1	1
TFR: costo relativo alla previdenza complementare e INPS		265	269
Contratti di somministrazione/a progetto		1	5
Compensi e spese amministratori		2	2
Incentivi all'esodo		167	78
Accantonamenti (assorbimenti) netti per vertenze con il personale	[tab. B6]	3	(13)
Accantonamento al fondo di ristrutturazione	[tab. B6]	342	316
Recuperi del personale per vertenze		(9)	(9)
Altri costi (recuperi di costo) del personale		(46)	(62)
Totale costi		6.241	6.162
Proventi per accordi CTD e somministrati		-	(11)
Totale		6.241	6.151

190

Le voci Accantonamenti netti per vertenze con il personale e Accantonamento al Fondo di ristrutturazione sono commentate nel par. B6.

I recuperi di costo si riferiscono principalmente a variazioni di stime effettuate in precedenti esercizi.

Il numero medio e puntuale dei dipendenti a tempo indeterminato del Gruppo è il seguente:

TAB. C8.1 – NUMERO DEI DIPENDENTI

Unità	Numero medio		Numero puntuale	
	Esercizio 2016	Esercizio 2015	31.12.2016	31.12.2015
Dirigenti	773	783	748	790
Quadri	18.113	16.042	15.807	15.678
Area operative	118.720	121.467	115.035	119.792
Area di base	1.052	1.408	912	1.141
Tot. unità tempo indeterminato⁽¹⁾	136.658	139.730	132.502	137.601

(1) Dati espressi in Full Time Equivalent.

Inoltre, tenendo conto dei dipendenti con contratti di lavoro flessibile, il numero medio complessivo *full time equivalent* delle risorse impiegate nell'esercizio in commento è stato di 141.246 (nell'esercizio 2015: 143.700).

 **INDICE GENERALE**
 **INDICE DI SEZIONE**

Note delle voci di bilancio – Conto economico

C9 – Ammortamenti e svalutazioni

Il dettaglio è il seguente:

TAB. C9 – AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Ammortamenti Immobili impianti e macchinari	349	353
Fabbricati strumentali	110	108
Impianti e macchinari	87	98
Attrezzature industriali e commerciali	9	10
Migliorie beni di terzi	33	29
Altri beni	110	108
Svalutazioni/assorbimento sval.ni/rettifiche Immobili, impianti e macchinari	(14)	(12)
Ammortamenti Investimenti immobiliari	4	5
Svalutazioni/assorbimento sval.ni/rettifiche Investimenti immobiliari	–	–
Ammortamenti e Svalutazioni di Attività immateriali	242	223
Diritti di brev.ind.le e diritti di utiliz.opere ing., concessioni licenze, marchi e simili	232	212
Altre	10	11
Impairment avviamento	–	12
Totale	581	581

La svalutazione dell'avviamento si riferisce alla società Postel S.p.A. il cui commento è riportato nel par. A3.

C10 – Incrementi per lavori interni

La voce è così composta:

TAB. C10 – INCREMENTI PER LAVORI INTERNI

Descrizione (Milioni di Euro)	Nota	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Immobili impianti e macchinari	[A1]	5	7
Attività immateriali	[A3]	20	26
Totale		25	33

191



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

C11 – Altri costi e oneri

La composizione del saldo degli Altri costi e oneri è la seguente:

TAB. C11 – ALTRI COSTI E ONERI

Descrizione (Milioni di Euro)	Nota	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Svalutazioni nette e perdite su crediti (assorbimenti del fondo svalutazione)		22	(42)
Svalutazione crediti verso clienti	[tab. A7.2]	24	21
Svalutazione (riprese di valore) crediti verso Controllante	[tab. A7.4]	(7)	(68)
Svalutazione (riprese di valore) crediti diversi	[tab. A8.1]	4	4
Perdite su crediti		1	1
Manifestazione rischi operativi		42	39
Rapine subite		8	6
Insussistenze dell'attivo BancoPosta al netto dei recuperi		1	5
Altre perdite operative del BancoPosta		33	28
Accantonamenti netti ai (assorbimenti netti dai) fondi rischi e oneri		80	89
per vertenze con terzi	[tab. B6]	(28)	41
per oneri non ricorrenti	[tab. B6]	86	46
per altri rischi e oneri	[tab. B6]	22	2
Minusvalenze		4	2
IMU, TARSU/TARI/TARES e altre imposte e tasse		75	68
Impairment gruppi di attività in dismissione	[tab. A11.1]	37	–
Altri costi correnti		41	42
Totale		301	198

192

C12 – Proventi e oneri finanziari

Le voci Proventi e Oneri da strumenti finanziari si riferiscono ad attività diverse da quelle tipiche del Bancoposta e delle società operanti nel settore finanziario e/o del settore assicurativo.



Note delle voci di bilancio – Conto economico

Proventi finanziari

TAB. C12.1 – PROVENTI FINANZIARI

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Proventi da strumenti finanziari disponibili per la vendita	95	128
Interessi	98	113
Differenziali maturati su strumenti finanziari derivati di <i>Fair Value Hedging</i>	(10)	(9)
Proventi da realizzo ⁽¹⁾	7	23
Dividendi ⁽¹⁾	–	1
Proventi da strumenti finanziari a <i>fair value</i> rilevato a Conto economico	–	–
Altri proventi finanziari	11	23
Interessi attivi da Controllante	–	2
Interessi su c/c bancari	–	–
Proventi finanziari su crediti attualizzati ⁽²⁾	7	11
Interessi di mora	10	17
Svalutazione crediti per interessi di mora	(10)	(17)
Proventi da società controllate	–	–
Interessi su Crediti rimborso IRES	–	5
Rettifica interessi su credito rimborso IRES	–	(1)
Altri proventi	4	6
Utili su cambi ⁽¹⁾	3	7
Totale	109	158

(1) A fini di raccordo con il Rendiconto finanziario, nell'esercizio 2016 i proventi finanziari al netto dei proventi da realizzo, dei dividendi e degli utili su cambi ammontano complessivamente a 99 milioni di euro (127 milioni di euro nell'esercizio 2015).

(2) I proventi finanziari su crediti attualizzati riguardano gli interessi sui crediti verso il personale e verso INPS per accordi CTD 2006, 2008, 2010, 2012 e 2013.

Oneri finanziari

TAB. C12.2 – ONERI FINANZIARI

Descrizione (Milioni di Euro)	Nota	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Oneri sulle passività finanziarie		52	59
su prestiti obbligazionari		49	50
su debiti verso istituzioni finanziarie		2	8
da strumenti finanziari derivati		1	1
Oneri diversi sulle attività finanziarie		12	6
Svalutazioni su investimenti disponibili per la vendita ⁽¹⁾		12	–
Perdite da realizzo su strumenti finanziari a <i>fair value</i> rilevato a Conto economico		–	6
Componente finanziaria dell'accantonamento a TFR e F.do di quiescenza	[tab. B7]	24	28
Componente finanziaria degli accantonamenti a fondi rischi	[tab. B6]	1	1
Altri oneri finanziari		7	7
Perdite su cambi ⁽¹⁾		3	7
Totale		100	108

(1) A fini di raccordo con il Rendiconto finanziario, nell'esercizio 2016 gli oneri finanziari al netto delle perdite su cambi e delle svalutazioni su investimenti disponibili per la vendita ammontano a 85 milioni di euro (101 milioni di euro nell'esercizio 2015).



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

C13 – Imposte sul reddito

Il dettaglio è il seguente:

TAB. C13 – IMPOSTE SUL REDDITO

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016			Esercizio 2015		
	IRES	IRAP	Totale	IRES	IRAP	Totale
Imposte correnti	358	73	431	297	59	356
Imposte differite attive	(10)	(8)	(18)	21	(24)	(3)
Imposte differite passive	16	5	21	22	6	28
Totale	364	70	434	340	41	381

Il tax rate dell'esercizio 2016 è del 41,09% ed è così composto:

TAB. C13.1 – RICONCILIAZIONE TRA ALIQUOTA ORDINARIA E ALIQUOTA EFFETTIVA IRES

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016		Esercizio 2015	
	IRES	Incidenza %	IRES	Incidenza %
Utile ante imposte	1.056		933	
Imposta teorica	290	27,5%	256	27,5%
Effetto delle variazioni in aumento (dim.ne) rispetto all'imposta ordinaria				
Utili realizzati su altre partecipazioni	(32)	-3,01%	-	0,00%
Sopravvenienze passive in deducibili	8	0,71%	9	0,98%
Acc.ti netti a fondi rischi e oneri e svalut.ne crediti	19	1,79%	12	1,30%
Imposte in deducibili	8	0,72%	6	0,64%
Riallineamento valori civilistici/fiscali e imposte esercizi precedenti	11	1,09%	(4)	-0,40%
Riserve tecniche assicurative	55	5,20%	52	5,56%
Deduzione IRES dell'IRAP pagata sul costo del lavoro	-	0,00%	(4)	-0,40%
Adeguamento aliquota IRES Legge di Stabilità 2016	14	1,35%	23	2,49%
Rettifica credito istanza di rimborso IRES	-	0,00%	9	1,02%
(Proventi)/Oneri non ricorrenti per imposte differite imputate a CE	-	0,00%	7	0,71%
Altre	(9)	-0,88%	(26)	-2,97%
Imposta effettiva	364	34,48%	340	36,42%

194

 **INDICE GENERALE**
 **INDICE DI SEZIONE**

Note delle voci di bilancio – Conto economico

TAB. C13.2 – RICONCILIAZIONE TRA ALIQUOTA ORDINARIA E ALIQUOTA EFFETTIVA IRAP

Descrizione (Millioni di Euro)	Esercizio 2016		Esercizio 2015	
	IRAP	Incidenza %	IRAP	Incidenza %
Utile ante imposte	1.056		933	
Imposta teorica	63	5,96%	57	6,16%
Effetto delle variazioni in aumento (dim.ne) rispetto all'imposta ordinaria				
Costo del personale indeducibile	7	0,67%	29	3,15%
Rettifiche di valore su investimenti disponibili per la vendita	–	0,00%	–	0,00%
Sopravvenienze passive indeducibili	1	0,08%	2	0,17%
Acc.ti netti a fondi rischi e oneri e svalut.ne crediti	2	0,22%	(12)	–1,32%
Imposte indeducibili	1	0,13%	1	0,14%
Oneri e proventi finanziari	–	–0,02%	(3)	–0,31%
Riallineamento valori civilistici/discali e imposte esercizi precedenti	(3)	–0,33%	(1)	–0,10%
(Proventi)/Oneri non ricorrenti per imposte differite imputate a CE	–	0,00%	(24)	–2,54%
Altre	(1)	–0,10%	(8)	–1,00%
Imposta effettiva	70	6,61%	41	4,35%

Imposte correnti**TAB. C13.3 – MOVIMENTAZIONE CREDITI/(DEBITI) IMPOSTE CORRENTI**

Descrizione (Millioni di Euro)	Imposte correnti 2016			Imposte correnti 2015		
	IRES	IRAP	Totale	IRES	IRAP	Totale
	Crediti/ (Debiti)	Crediti/ (Debiti)		Crediti/ (Debiti)	Crediti/ (Debiti)	
Saldo al 1° gennaio	(16)	35	19	587	48	635
Pagamenti	288	29	317	225	50	275
per acconti dell'esercizio corrente	269	27	296	213	46	259
per saldo esercizio precedente	19	2	21	12	4	16
Incasso credito istanza di rimborso IRES	–	–	–	(518)	–	(518)
Rettifica credito istanza di rimborso IRES	–	–	–	(9)	–	(9)
Accantonamenti a Conto Economico	(358)	(73)	(431)	(288)	(59)	(347)
Accantonamenti a Patrimonio Netto	20	2	22	(22)	(4)	(26)
Altro	3	(3)	–	9	–	9
Saldo al 31 dicembre	(63)	(10)	(73)	(16)	35	19
<i>di cui:</i>						
Crediti per imposte correnti	12	3	15	34	38	72
Debiti per imposte correnti	(75)	(13)	(88)	(50)	(3)	(53)

(*) Principalmente dovuti a crediti per ritenute su provvigioni.

In base allo IAS 12 – Imposte sul reddito, dove applicabile, i crediti per IRES e IRAP versate sono compensati con i Debiti per imposte correnti trattandosi di diritti e obbligazioni verso una medesima autorità fiscale da parte di un unico soggetto passivo di imposta che ha diritto di compensazione e intende esercitarlo.



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

I Crediti per imposte correnti comprendono il residuo credito IRES di 9 milioni di euro da recuperare sulla mancata deduzione dell'IRAP derivante dalle istanze presentate ai sensi dell'art. 6 del D.L. 29 novembre 2008, n. 185 e dell'art. 2 del D.L. 6 dicembre 2011, n. 201, che hanno previsto una parziale deducibilità dell'IRAP ai fini IRES (al riguardo, si veda quanto riportato sui crediti per relativi interessi nel par. A8).

Imposte differite

TAB. C13.4 – IMPOSTE DIFFERITE

Descrizione (Milioni di Euro)	Saldo al 31.12.2016	Saldo al 31.12.2015
Imposte differite attive	799	623
Imposte differite passive	(746)	(1.177)
Totale	53	(554)

L'aliquota nominale dell'IRES, del 27,5% per l'esercizio 2016, è del 24% dal 1° gennaio 2017, mentre l'aliquota media teorica del Gruppo IRAP del 5,96%⁽⁷²⁾. Di seguito vengono illustrati i movimenti dei debiti e crediti per imposte differite:

TAB. C13.5 – MOVIMENTAZIONE DEI (DEBITI) E CREDITI PER IMPOSTE DIFFERITE

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Saldo al 1° gennaio	(554)	(345)
Proventi/(Oneri) netti imputati a Conto economico	11	(18)
Proventi/(Oneri) netti non ricorrenti imputati a Conto economico	–	17
Proventi/(Oneri) netti non ricorrenti imputati a Conto economico adeguamento aliquota IRES	(14)	(24)
Proventi/(Oneri) netti imputati a Patrimonio netto	621	(303)
Proventi/(Oneri) netti non ricorrenti imputati a Patrimonio netto adeguamento aliquota IRES	–	119
Riclassifica relativa a gruppi di attività e passività in dismissione	(11)	–
Saldo al 31 dicembre	53	(554)

196

(72) L'aliquota nominale dell'IRAP è del 3,90% per la generalità dei soggetti passivi, del 4,65% per le banche e gli altri soggetti finanziari e del 5,90% per le imprese di assicurazioni (+/-0,92% per effetto delle maggiorazioni e agevolazioni regionali e +0,15% per effetto di ulteriori maggiorazioni per le regioni i cui bilanci hanno evidenziato un disavanzo sanitario).



Note delle voci di bilancio – Conto economico

I movimenti delle Imposte differite attive e passive ripartite in base ai principali fenomeni che le hanno generate sono indicati nelle tabelle che seguono:

TAB. C13.6 – MOVIMENTAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE

Descrizione (Milioni di Euro)	Attività materiali e immateriali	Prov.vni da ammortiz.	Attività e passività finanziarie	Fondi rettif.vi dell'attivo	Fondi per rischi e oneri	Crediti comm.li e altri	Comp. ze del personale	Attualiz-zazione Fondo TFR	Altre	Totale
Saldo al 1° gennaio 2015	55	18	110	129	292	(1)	2	36	61	702
Proventi/(Oneri) imputati a CE	1	1	(2)	(40)	44	1	-	-	5	10
Proventi/(Oneri) non ricorrenti imputati a CE	-	-	-	24	-	-	-	-	-	24
Proventi/(Oneri) imputati a CE adeguamento aliquota IRES	(6)	(2)	-	(3)	(14)	-	-	-	(6)	(31)
Proventi/(Oneri) imputati a PN	-	-	(73)	-	-	-	-	-	-	(73)
Proventi/(Oneri) imputati a PN adeguamento aliquota IRES	-	-	(4)	-	-	-	-	(4)	(1)	(9)
Saldo al 31 dicembre 2015	50	17	31	110	322	-	2	32	59	623
Proventi/(Oneri) imputati a Conto economico	(1)	1	-	(6)	18	-	(1)	-	21	32
Proventi/(Oneri) imputati a CE adeguamento aliquota IRES	-	-	-	(9)	(5)	-	-	-	-	(14)
Proventi/(Oneri) imputati a Patrimonio netto	-	-	176	-	-	-	-	(4)	(2)	170
Riclassifica relativa a gruppi di attività e passività in dismissione	-	-	(2)	(6)	(2)	(1)	(1)	-	-	(12)
Saldo al 31 dicembre 2016	49	18	205	89	333	(1)	-	28	78	799

TAB. C13.7 – MOVIMENTAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE PASSIVE

Descrizione (Milioni di Euro)	Attività materiali	Attività immat.li	Attività e passività finanziarie	Plusval. ze rateizzate	Attualiz. ne Fondo TFR	Altre	Totale
Saldo al 1° gennaio 2015	1	1	1.021	1	1	22	1.047
Oneri/(Proventi) imputati a CE	-	-	39	-	-	(11)	28
Proventi/(Oneri) non ricorrenti imputati a CE	-	-	-	-	-	7	7
Proventi/(Oneri) imputati a CE adeguamento aliquota IRES	-	-	(5)	-	-	(2)	(7)
Oneri/(Proventi) imputati a PN	-	-	230	-	-	-	230
Proventi/(Oneri) imputati a PN adeguamento aliquota IRES	-	-	(128)	-	-	-	(128)
Saldo al 31 dicembre 2015	1	1	1.157	1	1	16	1.177
Oneri/(Proventi) imputati a Conto economico	-	-	20	-	-	1	21
Oneri/(Proventi) imputati a Patrimonio netto	-	-	(451)	-	-	-	(451)
Riclassifica relativa a gruppi di attività e passività in dismissione	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Saldo al 31 dicembre 2016	1	1	725	1	1	17	746

197



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

Il decremento del saldo delle imposte differite passive riferito alle attività e passività finanziarie è riconducibile principalmente alle variazioni intervenute nella riserva di *fair value* commentate nel par. B4.

I movimenti delle Imposte differite attive e passive rilevati nell'esercizio e riferiti direttamente a voci incluse nel Patrimonio netto sono le seguenti:

TAB. C13.8 – IMPOSTE DIFFERITE IMPUTATE A PATRIMONIO NETTO

Descrizione (Milioni di Euro)	Maggior/(Minor) Patrimonio netto	
	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Riserva <i>fair value</i> per strumenti finanziari disponibili per la vendita	617	(198)
Riserva <i>cash flow hedging</i> per strumenti derivati di copertura	10	19
Utili/(Perdite) attuariali da TFR	(4)	(4)
Risultati a nuovo per operazioni con azionisti	(2)	(1)
Totale	621	(184)

Sono state imputate a Patrimonio netto minori imposte correnti per 22 milioni di euro calcolati sulle perdite attuariali da valutazione del TFR. Pertanto, il decremento del Patrimonio netto nell'esercizio in commento per imposte sul reddito è stato di 643 milioni di euro.

Informazioni aggiuntive

D1 – Informativa per settori operativi

I settori operativi identificati sono quelli dedicati a: i Servizi Postali e Commerciali, i Servizi Finanziari, i Servizi Assicurativi e Risparmio Gestito e, in via residuale, gli Altri Servizi⁽⁷³⁾.

A seguito delle modifiche organizzative intervenute, a partire dall'esercizio 2016, l'allocazione di alcune società ai relativi settori operativi ha subito delle variazioni. In particolare, BancoPosta Fondi SGR S.p.A. dal settore Servizi Finanziari è rappresentata dal 2016 nel settore dei Servizi Assicurativi e Risparmio Gestito (sino al 31 dicembre 2015 il settore prendeva nome di Servizi Assicurativi) e la società Poste Tributi ScpA, dal settore Servizi Postali e Commerciali è rappresentata dal 2016 nel settore Servizi Finanziari. I dati dell'esercizio 2015 sono stati pertanto riclassificati.

Il settore dei Servizi Postali e Commerciali beneficia dei ricavi per le attività svolte dalle varie strutture di Poste Italiane S.p.A. a favore della gestione del Patrimonio BancoPosta. Al riguardo, è stato predisposto un apposito *Disciplinare Operativo Generale* approvato dal Consiglio di amministrazione della Capogruppo, che, in esecuzione di quanto previsto nel *Regolamento del Patrimonio destinato*, individua le attività in esame e stabilisce i criteri di valorizzazione dei rispettivi contributi apportati.

La misura economica del risultato conseguito da ogni settore è il Risultato operativo e di intermediazione. Tutte le componenti reddituali presentate nell'Informativa sui settori operativi sono valutate utilizzando gli stessi criteri contabili applicati per la redazione del presente bilancio consolidato.

I risultati che seguono, esposti separatamente coerentemente con la visione del Management e in ottemperanza ai principi contabili di riferimento, devono essere letti congiuntamente in un'ottica di integrazione dei servizi offerti dalla Rete commerciale in ambito postale, finanziario e assicurativo, anche tenuto conto dell'obbligo di adempimento del Servizio Postale Universale.

(73) I Servizi Postali e Commerciali comprendono anche le attività svolte dalle varie strutture della Capogruppo a favore della gestione del Patrimonio destinato BancoPosta e degli altri settori in cui opera il Gruppo. Tale settore include inoltre le attività svolte dalle società Postel S.p.A., SDA S.p.A., Mistral Air Srl e Postecom S.p.A.. I Servizi Finanziari si riferiscono alle attività del BancoPosta previste dal DPR 144 del 14 marzo 2001, a cui, nell'ambito della Capogruppo, è destinato l'apposito Patrimonio; tale settore comprende inoltre le attività svolte da BdM-MCC S.p.A. e Poste Tributi Scarl. I Servizi Assicurativi e Risparmio Gestito riguardano le attività svolte dal Gruppo Poste Vita e BancoPosta Fondi S.p.A. SGR. Gli Altri Servizi comprendono i servizi di telefonia mobile svolti da PosteMobile S.p.A..

 **INDICE GENERALE**
 **INDICE DI SEZIONE**
[Note delle voci di bilancio – Informazioni aggiuntive](#)

Infine, alla data del 31 dicembre 2016, come meglio descritto nei Criteri, metodologie di consolidamento e operazioni societarie, a seguito dell'applicazione dell'IFRS 5 alle operazioni riguardanti BdM-MCC S.p.A. e BancoPosta Fondi S.p.A. SGR, le attività e le passività delle due società sono state riclassificate nelle due voci: Attività non correnti e gruppi di attività in dismissione e Passività associate ad attività in dismissione.

Esercizio 2016 <i>(Milioni di Euro)</i>	Servizi Postali e Commerciali	Servizi Finanziari	Servizi Assicurativi e Risparmio Gestito	Altri Servizi	Rettifiche ed elisioni	Totale
Ricavi da terzi	3.822	5.294	23.772	224	–	33.112
Ricavi da altri settori	4.540	543	1	44	(5.128)	–
Totale ricavi	8.362	5.837	23.773	268	(5.128)	33.112
Ammortamenti e svalutazioni	(536)	(1)	(14)	(30)	–	(581)
Costi non monetari	2	(138)	(14.264)	(4)	–	(14.404)
Totale costi non monetari	(534)	(139)	(14.278)	(34)	–	(14.985)
Risultato operativo e di intermediazione	(436)	813	636	28	–	1.041
Proventi/(Oneri) da valutazione di partecipazioni con il metodo del Patrimonio netto	(4)	–	10	–	–	6
Proventi/(oneri) finanziari						9
Imposte dell'esercizio						(434)
Utile/(perdita) dell'esercizio						622
Attività	10.174	67.706	119.102	179	(3.956)	193.205
Attività non correnti	6.092	48.481	109.883	53	(2.272)	162.237
Attività correnti	4.082	16.560	9.148	126	(1.668)	28.248
Attività non correnti e gruppi di attività in dismissione	–	2.665	71	–	(16)	2.720
Passività	7.415	63.928	115.740	123	(2.135)	185.071
Passività non correnti	2.916	8.289	115.002	3	(306)	125.904
Passività correnti	4.499	53.339	711	120	(1.562)	57.107
Passività associate ad attività in dismissione	–	2.300	27	–	(267)	2.060
Altre informazioni						
Investimenti in Attività materiali e immateriali	408	2	20	21	–	451
Partecipazioni valutate con il metodo del Patrimonio netto	212	–	6	–	–	218

199



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

Esercizio 2015 (Millioni di Euro)	Servizi Postali e Commerciali	Servizi Finanziari	Servizi Assicurativi e Risparmio Gestito	Altri Servizi	Rettifiche ed elisioni	Totale
Ricavi da terzi	3.882	5.155	21.459	243	–	30.739
Ricavi da altri settori	4.331	491	–	91	(4.913)	–
Totale ricavi	8.213	5.646	21.459	334	(4.913)	30.739
Ammortamenti e svalutazioni	(530)	(2)	(10)	(39)	–	(581)
Costi non monetari	42	(70)	(12.360)	(5)	–	(12.393)
Totale costi non monetari	(488)	(72)	(12.370)	(44)	–	(12.974)
Risultato operativo e di intermediazione	(568)	907	510	31	–	880
Proventi/(Oneri) da valutazione di partecipazioni con il metodo del Patrimonio netto	–	–	3	–	–	3
Proventi/(oneri) finanziari						50
Imposte dell'esercizio						(381)
Utile/(perdita) dell'esercizio						552
Attività	10.217	63.525	105.822	255	(3.983)	175.836
Attività non correnti	6.092	46.208	95.189	99	(2.230)	145.358
Attività correnti	4.125	17.317	10.633	156	(1.753)	30.478
Passività	7.616	58.055	102.473	188	(2.154)	166.178
Passività non correnti	2.973	7.711	101.766	5	(451)	112.004
Passività correnti	4.643	50.344	707	183	(1.703)	54.174
Altre informazioni						
Investimenti in Attività materiali e immateriali	420	2	37	29	–	488
Partecipazioni valutate con il metodo del Patrimonio netto	211	–	3	–	–	214

200

L'informativa in merito alle aree geografiche, definite in funzione della sede delle società appartenenti al Gruppo oppure dell'ubicazione della clientela del Gruppo stesso, non è significativa. Al 31 dicembre 2016 tutte le entità consolidate integralmente hanno sede in Italia e la clientela è localizzata principalmente in Italia: i ricavi verso clienti esteri non rappresentano una percentuale rilevante dei ricavi totali.

Le Attività sono quelle impiegate dal settore nello svolgimento della propria attività caratteristica o che possono essere ad esso allocate in funzione di tale attività.