



Note al bilancio – Passivo

## Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

TAB. B9.2 – DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE

Descrizione (Milioni di Euro)	Saldo al 31.12.2016			Saldo al 31.12.2015		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Debiti verso INPS	–	348	348	–	340	340
Debiti verso fondi pensione	–	81	81	–	80	80
Debiti verso INAIL	38	3	41	40	3	43
Debiti verso altri Istituti	–	5	5	–	5	5
<b>Totale</b>	<b>38</b>	<b>437</b>	<b>475</b>	<b>40</b>	<b>428</b>	<b>468</b>
<i>di cui Patrimonio BancoPosta</i>	–	7	7	–	6	6

In particolare:

- I **Debiti verso INPS** riguardano i contributi previdenziali dovuti all'Istituto per le competenze del personale liquidate e per quelle maturate al 31 dicembre 2016. La voce accoglie inoltre le quote relative al TFR ancora da versare.
- 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 (Milioni di Euro)	Saldo al 31.12.2016			Saldo al 31.12.2015		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Ritenute sui redditi di lavoro dipendente e autonomo	–	108	108	–	108	108
Ritenute su c/c postali	–	3	3	–	7	7
Debito per imposta di bollo	861	–	861	716	43	759
Debito per imposta sostitutiva	–	1	1	–	–	–
Debiti tributari diversi	–	21	21	–	14	14
<b>Totale</b>	<b>861</b>	<b>133</b>	<b>994</b>	<b>716</b>	<b>172</b>	<b>888</b>
<i>di cui Patrimonio BancoPosta</i>	861	11	872	716	59	775

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 2017.
- 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** si riferisce a quanto maturato al 31 dicembre 2016 sui buoni fruttiferi postali in circolazione ai sensi della normativa richiamata nel par. A8.



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

### Debiti verso Controllante

Riguardano per:

- 12 milioni di euro, debiti per pensioni erogate dal MEF a ex dipendenti delle Poste Italiane S.p.A. nel periodo 1° gennaio 1994 – 31 luglio 1994;
- 9 milioni di euro, riferiti alla restituzione del contributo straordinario, ai sensi dell'art. 2 Legge 778/85, che la Società ha a suo tempo ricevuto dal MEF per la copertura dei disavanzi del fondo per il trattamento di quiescenza afferenti la gestione previdenziale dell'ex Amministrazione delle Poste e delle Telecomunicazioni.

Le partite in commento sono state oggetto di ricognizione da parte di un tavolo congiunto con il MEF – Dipartimento del Tesoro e Ragioneria Generale dello Stato, concluso con la nota del 7 agosto 2015.

### Altri debiti verso imprese controllate

**TAB. B9.4 – ALTRI DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE**

Denominazione (Milioni di Euro)	Saldo al 31.12.2016			Saldo al 31.12.2015		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Controllate dirette						
Mistral Air Srl	1	1	2	–	2	2
Poste Vita S.p.A.	–	–	–	–	12	12
Postel S.p.A.	1	6	7	–	3	3
PosteShop S.p.A.	–	–	–	1	1	2
SDA Express Courier S.p.A.	4	10	14	6	11	17
<b>Totale</b>	<b>6</b>	<b>17</b>	<b>23</b>	<b>7</b>	<b>29</b>	<b>36</b>
di cui Patrimonio BancoPosta	–	–	–	–	–	–

314

Sono costituiti principalmente dal debito che Poste Italiane S.p.A., in qualità di consolidante fiscale (nota 2.3 – *Principi contabili e criteri di valutazione adottati*), ha verso le controllate per il beneficio connesso alle perdite fiscali apportate dalle stesse nel corso dell'esercizio.

### Debiti diversi

Il saldo dei Debiti diversi è così composto:

**TAB. B9.5 – DEBITI DIVERSI**

Descrizione (Milioni di Euro)	Saldo al 31.12.2016			Saldo al 31.12.2015		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Debiti diversi della gestione BancoPosta	75	7	82	76	8	84
Depositi cauzionali	9	–	9	8	–	8
Altri debiti	–	21	21	–	23	23
<b>Totale</b>	<b>84</b>	<b>28</b>	<b>112</b>	<b>84</b>	<b>31</b>	<b>115</b>
di cui Patrimonio BancoPosta	75	8	83	76	8	84

 **INDICE GENERALE**
 **INDICE DI SEZIONE**
[Note al bilancio – Passivo](#)

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, etc.).

#### Ratei e risconti passivi di natura commerciale

Il dettaglio è il seguente:

**TAB. B9.6 – RATEI E RISCONTI PASSIVI**

Descrizione (Milioni di Euro)	Saldo al 31.12.2016			Saldo al 31.12.2015		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Ratei passivi	–	2	2	–	2	2
Risconti passivi	12	23	35	14	17	31
<b>Totale</b>	<b>12</b>	<b>25</b>	<b>37</b>	<b>14</b>	<b>19</b>	<b>33</b>
<i>di cui Patrimonio BancoPosta</i>	–	21	21	–	14	14

I Risconti passivi relativi al patrimonio non destinato si riferiscono principalmente:

- per 8 milioni di euro a proventi di competenza futura riferiti a contributi deliberati dagli enti competenti a favore della Società, i cui costi connessi debbono ancora essere sostenuti;
- per 4 milioni di euro a canoni di competenza futura, riscossi anticipatamente, derivanti dalla concessione in uso per un periodo trentennale di un impianto di posta pneumatica in Roma.

I Risconti passivi relativi al Patrimonio BancoPosta (21 milioni di euro) si riferiscono a canoni su carte Postamat e carta "Postepay Evolution" riscosse anticipatamente.

315



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

## Conto economico

### C1 – Ricavi e proventi

I Ricavi e proventi ammontano a 8.219 milioni di euro e sono così costituiti:

**TAB. C1 – RICAVI E PROVENTI**

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Ricavi per Servizi Postali	3.032	3.044
Ricavi per Servizi BancoPosta	5.114	5.087
Altri ricavi della vendita di beni e servizi	73	74
<b>Totale</b>	<b>8.219</b>	<b>8.205</b>

#### Ricavi per Servizi postali

I Ricavi per Servizi Postali per l'esercizio in commento sono i seguenti:

**TAB. C1.1 – RICAVI PER SERVIZI POSTALI**

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Spedizioni senza la materiale affrancatura	1.068	1.111
Francatura meccanica presso terzi e presso UP	790	827
Carte valori	190	224
Servizi integrati	207	220
Spedizioni in abbonamento postale	102	115
Corrispondenza e pacchi – estero	150	127
Telegrammi	40	40
Altri servizi postali	114	101
<b>Totale ricavi da mercato</b>	<b>2.661</b>	<b>2.765</b>
Compensi per Servizio Universale	371	279
<b>Totale ricavi</b>	<b>3.032</b>	<b>3.044</b>

316

Nel dettaglio:

- la voce **Spedizioni senza la materiale affrancatura** riguarda i ricavi relativi a spedizione di corrispondenza eseguita dai grandi clienti presso i centri di rete e gli Uffici Postali abilitati, ivi incluse le spedizioni effettuate con la formula degli invii di corrispondenza massiva.
- La voce **Francatura meccanica presso terzi e presso Uffici Postali** riguarda i ricavi relativi alle spedizioni di corrispondenza affrancata direttamente dal cliente o presso gli Uffici Postali attraverso l'utilizzo della macchina affrancatrice.
- La voce **Carte valori** riguarda vendite di francobolli dagli Uffici Postali e dai punti vendita autorizzati e la vendita dei francobolli utilizzati per l'affrancatura dei conti di credito.
- La voce **Servizi integrati** riguarda principalmente il servizio di notifica di atti amministrativi e contravvenzioni (182 milioni di euro).
- La voce **Spedizioni in abbonamento postale** riguarda i ricavi relativi a spedizioni di stampe periodiche e vendita per corrispondenza effettuate da clienti editori.
- I ricavi per **telegrammi** riguardano principalmente il servizio telegrammi accettati tramite telefono e sportello, rispettivamente per 16 milioni di euro e 7 milioni di euro.

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

Note al bilancio – Conto economico

- I compensi per **Servizio Universale** riguardano il parziale rimborso a carico del Ministero dell'Economia e delle Finanze dell'onere per lo svolgimento degli obblighi di Servizio Universale (OSU). L'ammontare del compenso nel conto economico dell'esercizio di 262 milioni di euro è stato rilevato in base a quanto definito nel nuovo Contratto di Programma 2015-2019, in vigore dal 1° gennaio 2016. Il complemento al saldo di 371 milioni di euro è dovuto alla rilevazione di ricavi a suo tempo sospesi del Fondo svalutazione crediti verso il Controllante MEF a seguito di nuovi stanziamenti a copertura di impegni contrattuali pregressi. Al riguardo, si rimanda a quanto riportato nelle precedenti note 2.4 – Uso di stime e A7.4 – Crediti verso controllanti.

### Ricavi per Servizi BancoPosta

Sono costituiti dai servizi derivanti dalle seguenti forme tecniche:

**TAB. C1.2 – RICAVI PER SERVIZI BANCOPOSTA**

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Remun.ne attività di raccolta del risparmio postale	1.577	1.610
Proventi degli impieghi della raccolta su conti correnti postali	1.509	1.546
Ricavi dei servizi di c/c	486	510
Commissioni su bollettini di c/c postale	463	456
Intermediazione assicurativa	455	418
Collocamento prodotti di finanziamento	203	134
Commissioni su emissione e utilizzo carte prepagate	151	130
Proventi dei servizi delegati	107	123
Servizi di trasferimento fondi	41	45
Collocamento fondi di investimento	29	22
Deposito Titoli	6	8
Commissioni da collocamento e negoziazione titoli	4	5
Altri prodotti e servizi	83	80
<b>Totale</b>	<b>5.114</b>	<b>5.087</b>

317

In particolare:

- La **remunerazione delle attività di raccolta del risparmio postale** si riferisce al servizio di emissione e rimborso di Buoni Fruttiferi Postali e al servizio di versamento e prelievo su Libretti Postali, svolti da Poste Italiane S.p.A. per conto della Cassa Depositi e Prestiti ai sensi della Convenzione del 4 dicembre 2014 per il quinquennio 2014-2018. Nel corso dell'esercizio 2016 si sono consolidate talune condizioni contemplate dalla Convenzione del 4 dicembre 2014 per il quinquennio 2014-2018, per le quali è previsto che le parti rinegozino in buona fede gli accordi in vigore. Nelle more della definizione di eventuali nuovi termini e condizioni dell'accordo, per i servizi resi nell'esercizio 2016, Poste Italiane ha accertato i compensi nella misura prevista dalla Convenzione del 4 dicembre 2014. Degli eventuali effetti economici del nuovo accordo, al momento non prevedibili, sarà tenuto conto, per competenza, nel momento in cui gli stessi potranno ritenersi ragionevolmente definibili.



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

- La voce **Proventi degli impieghi della raccolta su conti correnti postali** è di seguito dettagliata:

**TAB. C1.2.1 – PROVENTI DEGLI IMPIEGHI DELLA RACCOLTA SU CONTI CORRENTI POSTALI**

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Proventi degli impieghi in titoli	1.489	1.508
Interessi attivi su titoli detenuti a scadenza (HTM)	541	573
Interessi attivi su titoli disponibili per la vendita (AFS)	974	930
Interessi attivi su titoli posseduti per la negoziazione	–	1
Interessi attivi (passivi) su asset swap su titoli disponibili per la vendita	(33)	4
interessi su operazioni di pronti contro termine	7	–
Proventi degli impieghi presso il MEF	20	38
Remunerazione della raccolta su c/c (depositi presso il MEF)	20	34
Differenziale derivati di stabilizzazione dei rendimenti	–	4
<b>Totale</b>	<b>1.509</b>	<b>1.546</b>

I *proventi degli impieghi in titoli* riguardano gli interessi maturati sugli impieghi dei fondi provenienti dalla raccolta effettuata presso la clientela privata. L'ammontare dei proventi comprende gli effetti della copertura dal rischio di tasso descritta nel par. A5.

I *proventi degli impieghi presso il MEF*, riguardano prevalentemente gli interessi maturati nell'esercizio sugli impieghi della raccolta effettuata presso la Pubblica Amministrazione.

318

- I **ricavi dei servizi di conto corrente** accolgono principalmente le commissioni per spese di tenuta conto (210 milioni di euro), le commissioni per i servizi di incasso e per l'attività di rendicontazione svolti per la clientela (115 milioni di euro), le commissioni su carte di debito annuali (26 milioni di euro) e quelle relative alle transazioni (48 milioni di euro).
- I **ricavi per intermediazione assicurativa** si riferiscono alle commissioni maturate nell'esercizio nei confronti delle controllate Poste Vita e Poste Assicura, per effetto delle attività di collocamento delle polizze.
- I proventi da **collocamento prodotti di finanziamento** si riferiscono alle commissioni percepite per l'attività di collocamento di prestiti e mutui erogati da terzi.
- I **proventi dei servizi delegati** sono relativi, principalmente, al compenso spettante alla Società per il servizio di pagamento delle pensioni e dei voucher dell'INPS (45 milioni di euro) e per i servizi svolti in base alla Convenzione con il MEF (57 milioni di euro).
- La voce **Altri prodotti e servizi** accoglie principalmente le commissioni derivanti dall'accettazione dei modelli F24 (73 milioni di euro).

#### Altri ricavi della vendita di beni e servizi

Riguardano numerosi proventi tipici non ascrivibili specificamente all'attività postale o BancoPosta. Tra le principali voci di ricavo si rilevano: i proventi della raccolta delle richieste di permessi di soggiorno per 27 milioni di euro, e i proventi dei servizi di *call center* per 6 milioni di euro.

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

Note al bilancio – Conto economico

**C2 – Proventi diversi derivanti da operatività finanziaria****TAB. C2 – PROVENTI DIVERSI DERIVANTI DA OPERATIVITÀ FINANZIARIA**

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Proventi da investimenti disponibili per la vendita	595	426
Utili realizzati	473	426
Utili realizzati su altre partecipazioni	121	–
Dividendi da altre partecipazioni	1	–
Proventi da strumenti finanziari di <i>fair value hedge</i>	–	2
Utili da valutazione	–	2
Utili su cambi	4	5
Utili da valutazione	–	1
Utili realizzati	4	4
<b>Totale</b>	<b>599</b>	<b>433</b>

Gli utili realizzati su altre partecipazioni si riferiscono alla plusvalenza derivante dalla cessione della partecipazione nella Visa Europe Ltd derivanti dall'operazione descritta nel par. A5.

**C3 – Altri ricavi e proventi**

Riguardano:

319

**TAB. C3 – ALTRI RICAVI E PROVENTI**

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Dividendi da società controllate	423	331
Rimborsi spese contrattuali e altri recuperi	19	16
Canoni di locazione	16	15
Contributi pubblici	11	14
Rimborso spese personale c/o terzi	4	3
Plusvalenze da alienazione	1	5
Altri ricavi e proventi diversi	4	15
<b>Totale</b>	<b>478</b>	<b>399</b>



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

### Dividendi da società controllate

**TAB. C3.1 – DIVIDENDI DA SOCIETÀ CONTROLLATE**

Denominazione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Poste Vita S.p.A.	340	150
BancoPosta Fondi S.p.A. SGR	32	20
Banca del Mezzogiorno-MedioCredito Centrale S.p.A.	26	34
PosteMobile S.p.A.	18	25
Postecom S.p.A.	7	30
EGi S.p.A.	–	72
<b>Totale</b>	<b>423</b>	<b>331</b>

### Canoni di locazione

**TAB. C3.2 – CANONI DI LOCAZIONE**

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Canoni di locazione degli investimenti immobiliari	2	2
Affitto immobili residenziali	2	2
Canoni di locazione degli immobili commerciali	9	9
Canoni intercompany	5	5
Canoni per locazioni antenne	1	1
Altri canoni di locazione	3	3
Recupero spese, oneri accessori e altri proventi <sup>(1)</sup>	5	4
<b>Totale</b>	<b>16</b>	<b>15</b>

(1) La voce accoglie prevalentemente il recupero di oneri sostenuti direttamente da Poste Italiane S.p.A. e riacdebitati al conduttore. Tale fattispecie non comprende spese di manutenzione straordinaria.

Nei contratti di locazione attiva, è di norma concessa al conduttore da Poste Italiane S.p.A. la facoltà di interrompere il rapporto con preavviso di sei mesi. Ne consegue che i relativi flussi di reddito attesi, mancando del requisito della certezza, non sono oggetto di commento nelle presenti note. Non si rilevano significativi oneri di manutenzione straordinaria trasferiti a carico dei conduttori tramite incremento nei canoni di locazione.

### C4 – Costi per beni e servizi

Il dettaglio è il seguente:

**TAB. C4 – COSTI PER BENI E SERVIZI**

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Costi per servizi	1.323	1.360
Godimento beni di terzi	283	300
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	98	107
Interessi passivi	30	52
<b>Totale</b>	<b>1.734</b>	<b>1.819</b>

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

Note al bilancio – Conto economico

**Costi per servizi**

Il dettaglio è il seguente:

**TAB. C4.1 – COSTI PER SERVIZI**

Descrizione (Millioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Trasporti di corrispondenza, pacchi e modulistica	203	196
Manutenzione ordinaria e assistenza tecnica	184	185
Canoni outsourcing e oneri diversi per prestazioni esterne	154	139
Spese per servizi del personale	146	155
Utenze energetiche e idriche	118	130
Servizio movimento fondi	92	88
Commissioni e oneri di gestione carte di credito/debito	83	73
Scambio corrispondenza, telegrafia e telex	67	64
Pulizia, smaltimento e vigilanza	66	66
Pubblicità e propaganda	65	79
Servizi di telecomunicazione e trasmissione dati	59	82
Servizi di stampa e imbustamento	45	44
Consulenze varie e assistenze legali	23	39
Premi di assicurazione	9	10
Provvigioni ai rivenditori e diverse	7	8
Oneri per custodia e gestione titoli	2	2
<b>Totale</b>	<b>1.323</b>	<b>1.360</b>

321

**Godimento beni di terzi**

Sono ripartiti nelle principali classi di costo come segue:

**TAB. C4.2 – GODIMENTO BENI DI TERZI**

Descrizione (Millioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Affitto immobili	163	165
Canoni di locazione	155	157
Spese accessorie	8	8
Veicoli in <i>full rent</i>	62	74
Noleggi apparecchiature e licenze <i>software</i>	52	56
Altri costi per godimento di beni di terzi	6	5
<b>Totale</b>	<b>283</b>	<b>300</b>

Gli oneri sostenuti per affitto di immobili strumentali si riferiscono 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. Inoltre Poste Italiane S.p.A., 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

Riguardano:

**TAB. C4.3 – MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCÌ**

Descrizione (Millioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Carburanti, lubrificanti e combustibili	43	48
Cancelleria e stampati	22	23
Stampa francobolli e carte valori	6	8
Materiali di consumo e beni destinati alla vendita	27	28
<b>Totale</b>	<b>98</b>	<b>107</b>

### Interessi passivi

Riguardano:

**TAB. C4.4 – 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
Quota interessi passivi sulla liquidità propria (oneri finanziari)	(1)	–
<b>Totale</b>	<b>30</b>	<b>52</b>

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.

### C5 – Oneri diversi derivanti da operatività finanziaria

Gli oneri diversi derivanti da operatività del Patrimonio BancoPosta sono così costituiti:

**TAB. C5 – ONERI DIVERSI DERIVANTI DA OPERATIVITÀ FINANZIARIA**

Descrizione (Millioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Oneri da strumenti finanziari a <i>fair value</i> rilevato a Conto economico	–	2
Perdite da realizzo	–	2
Oneri da strumenti finanziari di <i>fair value hedge</i>	1	–
Perdite da valutazione	1	–
Perdite su cambi	1	–
Perdite da valutazione	1	–
Oneri da operazioni di pronti contro termine	7	–
Altri oneri	6	1
<b>Totale</b>	<b>15</b>	<b>3</b>

322

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

Note al bilancio – Conto economico

**C6 – 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. C6 – COSTO DEL LAVORO**

Descrizione (Milioni di Euro)	Note	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Salari e stipendi		4.117	4.163
Oneri sociali		1.166	1.173
TFR: costo relativo alla previdenza complementare e INPS		254	258
Contratti di somministrazione/a progetto		–	1
Compensi e spese Amministratori		1	1
Incentivi all'esodo		165	76
Accantonamenti netti per vertenze con il personale	[tab. B4]	4	(12)
Accantonamento al fondo di ristrutturazione	[tab. B4]	342	316
Recuperi del personale per vertenze		(9)	(6)
Altri costi (recuperi di costo) del personale		(48)	(64)
<b>Totale costi</b>		<b>5.992</b>	<b>5.906</b>
Proventi per accordi CTD e somministrati		–	(11)
<b>Totale</b>		<b>5.992</b>	<b>5.895</b>

323

Le voci Accantonamenti netti per vertenze con il personale e Accantonamento al fondo di ristrutturazione sono commentate nel par. B4.

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

Il numero medio e puntuale dei dipendenti è il seguente:

**TAB. C6.1 – NUMERO DEI DIPENDENTI**

Organico stabile	Numero medio		Numero puntuale	
	Esercizio 2016	Esercizio 2015	31.12.2016	31.12.2015
Dirigenti	608	612	588	612
Quadri – A1	6.489	6.447	6.360	6.392
Quadri – A2	8.248	8.175	8.084	8.065
Livelli B, C, D	116.200	118.934	112.532	117.244
Livelli E, F	1.005	1.346	873	1.079
<b>Tot. unità tempo indeterminato<sup>(*)</sup></b>	<b>132.550</b>	<b>135.514</b>	<b>128.437</b>	<b>133.392</b>

(\*) 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 136.928 (nell'esercizio 2015: 139.133).

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

Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

## C7 – Ammortamenti e svalutazioni

Il dettaglio è il seguente:

**TAB. C7 – AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI**

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Ammortamenti Immobili, impianti e macchinari	319	314
Fabbricati strumentali	108	106
Impianti e macchinari	80	88
Attrezzature ind.li e comm.li	10	9
Migliorie beni di terzi	32	29
Altri beni	89	82
Svalutazioni /assorbimento svalut.ni / rettifiche Immobili, impianti e macchinari <sup>(1)</sup>	(14)	(12)
Ammortamenti Investimenti immobiliari	4	5
Ammortamenti e svalutazioni di Attività immateriali	195	178
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno	195	178
<b>Totale</b>	<b>504</b>	<b>485</b>

(1) Si veda al riguardo il par. A.1.




Note al bilancio – Conto economico

**C8 – Altri costi e oneri**

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

**TAB. C8 – ALTRI COSTI E ONERI**

Descrizione (Milioni di Euro)	Note	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Svalutazioni nette e perdite su crediti (assorbimenti del fondo svalutazione)		10	(63)
Svalutazione crediti verso clienti	[tab. A7.2]	13	3
Svalutazione (riprese di valore) crediti verso Controllante	[tab. A7.5]	(7)	(68)
Svalutazione (riprese di valore) crediti diversi	[tab. A8.3]	4	2
Manifestazione di rischi operativi		42	39
Rapine subite	[tab. B6.1.2]	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		71	82
per vertenze con terzi	[tab. B4]	(30)	35
per oneri non ricorrenti del BancoPosta	[tab. B4]	86	45
per altri rischi e oneri	[tab. B4]	15	2
Minusvalenze		2	2
Altre imposte e tasse		67	61
IMU		27	27
TARSU/TARI/TARES/TASI		20	22
Altre		20	14
Accantonamenti (assorbimenti) netti al fondo oneri fiscali e previdenziali	[tab. B4]	–	(2)
Svalutazione partecipazioni	[tab. A4.1]	33	77
Altri costi correnti		30	28
<b>Totale</b>		<b>255</b>	<b>226</b>

325

Le svalutazioni di partecipazioni in imprese controllate sono commentate nel paragrafo A4.



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

## C9 – Proventi e oneri finanziari

### Proventi finanziari

**TAB C9.1 – PROVENTI FINANZIARI**

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Proventi da società controllate e collegate	25	20
Interessi su finanziamenti	16	18
Interessi attivi su c/c di corrispondenza	1	2
Dividendi da società collegate <sup>(1)</sup>	8	–
Proventi da investimenti disponibili per la vendita	7	10
Interessi su titoli a reddito fisso	17	19
Differenziali maturati su strumenti finanziari derivati di <i>Fair Value Hedging</i>	(10)	(9)
Altri proventi finanziari	11	22
Interessi attivi da Controllante	–	2
Proventi finanziari su crediti attualizzati <sup>(2)</sup>	7	11
Interessi di mora	9	13
Svalutazione crediti per interessi di mora	(9)	(13)
Interessi su Crediti rimborso IRES	–	5
Rettifica interessi su Crediti rimborso IRES	–	(1)
Interessi attivi su Contingent Convertible Notes	3	3
Proventi da strumenti finanziari derivati a <i>Fair value</i> vs conto economico	–	1
Altri proventi	1	1
Utili su cambi <sup>(1)</sup>	2	6
<b>Totale</b>	<b>45</b>	<b>58</b>

(1) A fini di raccordo con il Rendiconto finanziario, nell'esercizio 2016 i proventi finanziari al netto degli utili su cambi e dei dividendi da società collegate ammontano a 35 milioni di euro (52 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.

326

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

Note al bilancio – Conto economico

**Oneri finanziari****TAB. C9.2 – ONERI FINANZIARI**

Descrizione (Milioni di Euro)	Note	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Oneri sulle passività finanziarie		30	38
su prestiti obbligazionari		27	27
su debiti verso istituzioni finanziarie		2	8
da strumenti finanziari derivati		1	1
su debiti verso controllate		–	2
Componente finanziaria dell'accantonamento a TFR	[tab. B5]	23	27
Componente finanziaria degli accantonamenti a fondi rischi	[tab. B4]	1	1
Interessi passivi sulla liquidità propria	[tab. C4.4]	1	–
Svalutazione partecipazioni in <i>joint venture</i>	[tab. B4]	4	–
Altri oneri finanziari		4	4
Perdite su cambi <sup>(1)</sup>		2	6
<b>Totale</b>		<b>65</b>	<b>76</b>

(1) Ai fini di raccordo con il Rendiconto finanziario, nell'esercizio 2016 gli oneri finanziari al netto delle perdite su cambi ammontano a 63 milioni di euro (70 milioni di euro nell'esercizio 2015).

**C10 – Imposte sul reddito**

Il dettaglio è il seguente:

**TAB. C10 – IMPOSTE SUL REDDITO**

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016			Esercizio 2015		
	IRES	IRAP	Totale	IRES	IRAP	Totale
Imposte correnti	129	29	158	121	27	148
Imposte differite attive	3	(5)	(2)	21	(26)	(5)
Imposte differite passive	(3)	–	(3)	2	–	2
<b>Totale</b>	<b>129</b>	<b>24</b>	<b>153</b>	<b>144</b>	<b>1</b>	<b>145</b>

327



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

Il tax rate dell'esercizio 2016 è del 19,72% ed è così composto:

**TAB. C10.1 – RICONCILIAZIONE TRA ALIQUOTA ORDINARIA E ALIQUOTA EFFETTIVA IRES**

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016		Esercizio 2015	
	IRES	Incidenza %	IRES	Incidenza %
Utile ante imposte	779		596	
Imposta teorica	214	27,5%	164	27,5%
Effetto delle variazioni in aumento / (dim.ne) rispetto all'imposta ordinaria				
Rettifiche di valore su partecipazioni	9	1,17%	21	3,54%
Dividendi da partecipazioni	(113)	-14,45%	(87)	-14,63%
Utili realizzati su altre partecipazioni	(32)	-4,07%	-	-
Sopravvenienze passive indeducibili	6	0,69%	7	1,15%
Imposte indeducibili	6	0,77%	6	1,01%
Acc.ti netti a fondi rischi ed oneri e svalut.ne crediti	26	3,36%	10	1,72%
Imposte esercizi precedenti	(5)	-0,66%	(3)	-0,42%
Deduzione IRES dell'IRAP pagata sul costo del lavoro	-	-	(4)	-0,63%
Adeguamento aliquota IRES Legge di Stabilità 2016	14	1,83%	20	3,36%
Rettifica credito istanza di rimborso IRES	-	-	9	1,52%
(Proventi) / Oneri non ricorrenti per imposte differite imputati a CE	-	-	7	1,11%
Altre	4	0,44%	(6)	-1,00%
<b>Imposta effettiva</b>	<b>129</b>	<b>16,59%</b>	<b>144</b>	<b>24,24%</b>

**TAB. C10.2 – RICONCILIAZIONE TRA ALIQUOTA ORDINARIA E ALIQUOTA EFFETTIVA IRAP**

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016		Esercizio 2015	
	IRAP	Incidenza %	IRAP	Incidenza %
Utile ante imposte	779		596	
Imposta teorica	35	4,55%	27	4,57%
Effetto delle variazioni in aumento / (dim.ne) rispetto all'imposta ordinaria				
Costo del personale indeducibile	6	0,78%	26	4,32%
Dividendi da partecipazioni	(19)	-2,52%	(15)	-2,53%
Acc.ti netti a fondi rischi ed oneri e svalut.ne crediti	1	0,15%	(14)	-2,31%
Sopravvenienze passive indeducibili	1	0,09%	1	0,19%
Oneri e proventi finanziari	(1)	-0,05%	(1)	-0,18%
Imposte indeducibili	1	0,16%	2	0,21%
Imposte esercizi precedenti	(4)	-0,49%	(1)	-0,12%
(Proventi) / Oneri non ricorrenti per imposte differite imputati a CE	-	-	(24)	-3,97%
Altre	4	0,45%	-	-0,06%
<b>Imposta effettiva</b>	<b>24</b>	<b>3,13%</b>	<b>1</b>	<b>0,11%</b>

328