

25.1 - Trattamento di fine rapporto

	Valori al 31.12.05	Valori al 31.12.04
Valore attuale dell'obbligazione	1.467.941	1.245.218
Utili/(Perdite) attuariali sospesi	(30.128)	20.223
Costi sospesi relativi a modifiche di piano	-	-
Totale	1.437.813	1.265.441

Il TFR è liquidato a ciascun dipendente della Società alla data di cessazione del rapporto di lavoro ed è assimilabile ad un "beneficio successivo al rapporto di lavoro" del tipo "programma a prestazioni definite".

Al 31 dicembre 2005 non vi sono altre forme di remunerazione dei dipendenti della Società che possono essere qualificate "programmi a prestazioni definite".

Nel 2005 e 2004 la movimentazione del TFR è la seguente:

25.2 - Movimentazione TFR

	Esercizio 2005	Esercizio 2004
Saldo al 1° gennaio	1.265.441	1.091.141
Quota dell'esercizio:	246.434	234.688
- Costo relativo alle prestazioni correnti	193.512	185.587
- Componente finanziaria	52.922	49.101
- Effetto del periodo di variazioni attuariali	-	-
- Effetto dell'anno di modifica ai piani	-	-
Utilizzi dell'esercizio	(74.062)	(60.388)
Saldo al 31 dicembre	1.437.813	1.265.441

La componente finanziaria è iscritta tra gli oneri finanziari e l'accantonamento dell'esercizio è iscritto tra i Costi del lavoro.

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

	2005	2004
Tasso di attualizzazione	4,00%	4,25%
Incremento salari futuri (in termini reali)		
- Impiegati	2,50%	2,50%
- Quadri	2,00%	2,00%
- Dirigenti	4,50%	4,50%
Turnover dei dipendenti (dato sintetico)	0,50%	0,50%

26 PASSIVITÀ FINANZIARIE

La distinta è la seguente:

26.1 - Passività finanziarie

Descrizione	Saldo al 31.12.05			Saldo al 31.12.04		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Passività finanziarie al fair value	-	-	-	-	-	-
Finanziamenti	2.799.655	855.505	3.655.160	3.598.289	308.006	3.906.295
- <i>Obbligazioni</i>	753.351	19.420	772.771	752.971	20.090	773.061
- <i>Debiti vs. soci per finanziamenti</i>	1.170.664	169.205	1.339.869	1.339.869	241.925	1.581.794
- <i>Debiti vs. banche</i>	700.000	637.071	1.337.071	1.300.000	17.743	1.317.743
- <i>Debiti vs. altri finanziatori</i>	175.640	29.809	205.449	205.449	28.248	233.697
Strumenti finanziari derivati	12.383	265	12.648	2.986	1.117	4.103
Passività finanziarie vs. imprese controllate	-	40.823	40.823	-	27.730	27.730
Altre passività finanziarie	495.411	500.382	995.793	487.986	378.537	866.523
- <i>Debiti per responsabilità connesse a rapine</i>	424.772	26.494	451.266	428.301	13.822	442.123
- <i>Passività finanziarie diverse</i>	70.639	473.888	544.527	59.685	364.715	424.400
Totale	3.307.449	1.396.975	4.704.424	4.089.261	715.390	4.804.651

■ **Finanziamenti**

I finanziamenti non sono assistiti da garanzie reali e riguardano:

○ Obbligazioni

Ammontano a 772.771 migliaia di euro e riguardano un prestito obbligazionario a tasso fisso del 5,25% del valore nominale di 750.000 migliaia di euro, emesso in due *tranche*, quotato presso la borsa del Lussemburgo, e collocato in forma pubblica esclusivamente ad investitori istituzionali. Il prestito ha durata decennale e sarà rimborsato in un'unica soluzione nel luglio del 2012.

Al 31 dicembre 2004 nel valore del prestito obbligazionario sono incluse le seguenti partite rilevate al relativo valore nominale:

- disaggio di emissione di 1.796 migliaia di euro relativo alla 1° *tranche* del prestito obbligazionario di 500.000 migliaia di euro emessa il 3 luglio 2002;
- aggio di emissione di 6.508 migliaia di euro relativo alla 2° *tranche* del prestito obbligazionario di 250.000 migliaia di euro emessa il 13 dicembre 2002;
- commissioni e spese pari a 1.286 migliaia di euro relative alla collocazione delle due *tranche* di cui sopra.

Al 31 dicembre 2005, per effetto dell'introduzione del principio contabile IAS 39, il prestito obbligazionario ed i relativi oneri e proventi accessori sono rilevati al costo ammortizzato. La quota corrente del prestito riguarda il rateo di interesse passivo maturato. Il *fair value* ("*mid price*") del prestito obbligazionario al 31 dicembre 2005 è di 832.215 migliaia di euro.

o Debiti verso soci per finanziamenti

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

26.2 - Dettaglio mutui

Ente Erogante	Mutui a totale carico di Poste	Mutui con capitale a carico controllante	Mutui con capitale ed interessi a carico controllante (2)	Totale mutui
Cassa Depositi e Prestiti				
lg 15/74	30.660	-	-	30.660
lg 34/74	2.337	-	-	2.337
lg 227/75 all. serv. (1)	-	35.882	-	35.882
lg 39/82 succ. mod. serv. P.T. (1)	-	799.350	-	799.350
lg 887/84 (1)	-	-	468.594	468.594
lg 41/86 (1)	-	3.046	-	3.046
Totale Mutui	32.997	838.278	468.594	1.339.869

(1) Mutui a carico del Ministero dell' Economia e delle Finanze (1.306.872 migliaia di euro)

(2) A partire dal 2001 la quota interessi è stata oggetto di definanziamento nel bilancio dello Stato gravando, pertanto, sul conto economico di Poste Italiane SpA

A fronte delle obbligazioni in linea capitale poste per legge a carico del Ministero dell' Economia e delle Finanze è iscritto nelle Attività Finanziarie il credito relativo verso il MEF, la cui esigibilità è correlata al piano di ammortamento dei mutui stessi (nota 9.4). Il *fair value* dei debiti in oggetto è di 1.376.204 migliaia di euro.

o Debiti verso banche

La loro distinta è la seguente.

26.3 - Debiti verso banche

Descrizione	Saldo al 31.12.05			Saldo al 31.12.04		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Fin.to Banca OPI TV scad. 13/06/06	-	400.000	400.000	400.000	-	400.000
Fin.to Banca OPI TV scad. 13/12/06	-	200.000	200.000	200.000	-	200.000
Fin.to BEI settimanale TV scad. 15/09/09	400.000	-	400.000	400.000	-	400.000
Fin.to Credit Swiss - First Boston TV scad. 20/12/07	50.000	-	50.000	50.000	-	50.000
Fin.to DEPFA Bank TV scad. 30/09/13	250.000	-	250.000	250.000	-	250.000
Scoperti di conto corrente bancario	-	34.298	34.298	-	15.134	15.134
Ratei di interesse	-	2.773	2.773	-	2.609	2.609
Totale	700.000	637.071	1.337.071	1.300.000	17.743	1.317.743

TV: Finanziamento a tasso variabile

Tutti i finanziamenti erogati dalla Banca Europea per gli Investimenti sono a fronte di specifici progetti di investimento aziendali. Il valore delle passività finanziarie sopra indicate approssima il relativo *fair value*.

Le linee di credito (*committed e uncommitted*) di cui la Società dispone ammontano a 2.153.900 migliaia di euro utilizzate per 34.298 migliaia di euro. A fronte delle linee di credito ottenute non è stata costituita alcuna forma di garanzia reale.

o Debiti verso altri finanziatori

Riguardano mutui a tasso fisso contratti con la CPG Società di Cartolarizzazione a rl. In particolare i due mutui, “Logistica 2002” e “Layout 2002”, il cui ammontare totale originario è di 309.874 migliaia di euro, ceduti pro-soluto dalla Cassa Depositi e Prestiti alla CPG Società di Cartolarizzazione a rl nel corso dell’esercizio 2003, hanno durata decennale e sono finalizzati al finanziamento di alcuni progetti aziendali. Il *fair value* dei debiti in oggetto è di 220.341 migliaia di euro.

▪ Strumenti finanziari derivati

Riguardano *Interest Rate Swap* (IRS) di tipo non strutturato (*Plain Vanilla*), con i quali la Società scambia tassi variabili con tassi fissi. La movimentazione delle passività per IRS è stata la seguente.

26.4 - Movimentazione degli strumenti finanziari derivati

	Importi
Saldo al 1° gennaio 2005	16.172
Stipula di nuovi contratti	-
Variazioni del <i>fair value</i>	3.294
Differenziali incassati (pagati)	(6.818)
Saldo al 31 dicembre 2005	12.648

Gli IRS in commento riguardano nove contratti, scadenti nel settembre 2009, di copertura del rischio di tasso di interesse sui flussi finanziari (c.d. *cash flow hedge*) relativi ad un nozionale di 350.000 migliaia di euro, quota parte del prestito BEI di 400.000 migliaia di

euro (nota 26.3). Con tali IRS la Società ha acquistato il tasso fisso del 4,060% ed ha venduto il tasso variabile del finanziamento, pari, nell'esercizio 2005, al 2,456% (i tassi indicati rappresentano la media ponderata dei tassi di ciascun gruppo di contratti per l'esercizio). I valori dei tassi variabili sono soggetti alle oscillazioni future dei tassi di mercato.

▪ *Passività finanziarie verso imprese controllate*

Riguardano rapporti di conto corrente di corrispondenza intrattenuti a tassi di mercato e sono dettagliate nella tabella che segue.

26.5 - Passività finanziarie verso imprese controllate

Denominazione	Saldo al 31.12.05	Saldo al 31.12.04
<i><u>Controllate dirette</u></i>		
Actel SpA - in liquidazione	-	1
Attività Mobiliari SpA - in liquidazione	-	775
BancoPosta Fondi SpA SGR	9.410	5.956
CLP SepA	108	106
Consorzio Poste Link	1	-
EGI SpA	2.338	515
Mistral Air Srl	-	98
Newco 3 SpA	721	761
Poste Italiane Trasporti SpA	127	-
Poste Vita SpA	222	546
Postecom SpA	16.500	1.093
Ptshop SpA	151	-
Poste Tutela SpA	11.159	17.835
<i><u>Controllate indirette</u></i>		
Poste Assicura SpA	86	44
Totale	40.823	27.730

▪ *Altre passività finanziarie*

○ *Debiti per responsabilità connesse a rapine*

Le obbligazioni per responsabilità connesse a rapine sono dovute nei confronti della Tesoreria dello Stato per effetto di furti subiti da Poste Italiane. Le insussistenze di cassa che si originano a causa di tali fatti criminosi sono infatti reintegrate, per garantire l'operatività giornaliera degli Uffici Postali, tramite prelievi effettuati presso la Tesoreria

dello Stato. La movimentazione del debito nell'esercizio è rappresentata nella tabella che segue.

26.6 - Movimentazione dei debiti per responsabilità connesse a rapine

	Esercizio 2005	Esercizio 2004
Saldo al 1° gennaio	442.123	424.924
Debiti per rapine subite nell'esercizio	12.672	13.822
Debiti per rapine subite in precedenti esercizi	-	6.178
Rimborsi effettuati (*)	(3.529)	(2.801)
Saldo al 31 dicembre	451.266	442.123

(*) I rimborsi effettuati negli esercizi 2004 e 2005 hanno avuto luogo a seguito di comunicazioni della Corte dei Conti relative al completamento delle indagini su eventuali responsabilità del personale

o Passività finanziarie diverse

Le passività finanziarie diverse sono dettagliate nella tabella che segue.

26.7 - Passività finanziarie diverse

Debiti finanziari	Saldo al 31.12.05			Saldo al 31.12.04		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Vs. Tesoreria dello Stato per Rischi Op.vi	70.639	-	70.639	59.685	-	59.685
per Vaglia nazionali ed internazionali	-	67.386	67.386	-	22.051	22.051
per assegni vidimati	-	174.668	174.668	-	154.962	154.962
per gestione carte prepagate	-	179.250	179.250	-	125.332	125.332
per RAV	-	48.484	48.484	-	52.829	52.829
per gestione carte pensione	-	2.160	2.160	-	1.220	1.220
altri	-	1.940	1.940	-	8.321	8.321
Totale	70.639	473.888	544.527	59.685	364.715	424.400

I debiti verso la Tesoreria dello Stato per rischi operativi si riferiscono a reintegri dovuti alla Tesoreria dello Stato a fronte di passività certe o probabili derivanti dall'operatività della gestione BancoPosta. La movimentazione di tali debiti è stata la seguente.

26.8 - Movimentazione dei debiti verso Tesoreria dello Stato per rischi operativi

	Esercizio 2005	Esercizio 2004
Saldo al 1° gennaio	59.685	51.155
Nuovi debiti per rischi operativi (oneri subiti, nota 34.1)	11.507	9.948
Rischi operativi rivelatisi insussistenti (proventi rilevati, nota 34.1)	(236)	(1.205)
Rimborsi effettuati	(317)	(213)
Saldo al 31 dicembre	70.639	59.685

I debiti per vaglia rappresentano l'esposizione nei confronti della clientela per vaglia non ancora pagati e i debiti verso Amministrazioni estere per vaglia internazionali. I debiti per assegni vidimati rappresentano l'esposizione nei confronti della clientela per assegni vidimati in circolazione al 31 dicembre. I debiti per gestione carte prepagate rappresentano il debito nei confronti della clientela per effetto del caricamento monetario delle carte. I debiti per RAV riguardano le somme dovute ai concessionari alla riscossione per i pagamenti effettuati dalla clientela tramite il servizio di riscossione mediante avviso. I debiti per gestione carte pensione rappresentano il debito nei confronti della clientela per effetto del caricamento monetario delle carte.

27 DEBITI COMMERCIALI

La loro distinta è la seguente:

27.1 - Debiti commerciali

Descrizione	Saldo al 31.12.05	Saldo al 31.12.04
Debiti verso fornitori	1.227.589	1.089.275
Debiti verso imprese controllate	188.234	154.034
Acconti da clienti	186.156	248.587
Debiti verso correntisti per interessi	179.347	184.855
Totale	1.781.326	1.676.751

▪ Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori riguardano forniture di beni e di servizi, inclusi gli stanziamenti per fatture da ricevere comprensivi della relativa quota di IVA indetraibile. I debiti verso corrispondenti esteri si riferiscono ai compensi dovuti alle Amministrazioni Postali estere e ad aziende a fronte di servizi postali e telegrafici dalle stesse effettuati.

27.2 - Debiti verso fornitori

Descrizione	Saldo al 31.12.05	Saldo al 31.12.04
Fornitori Italia	1.046.837	906.473
Fornitori estero	20.974	13.344
Corrispondenti esteri	159.778	169.458
Totale	1.227.589	1.089.275

▪ *Debiti verso imprese controllate*

La loro distinta è la seguente:

27.3 - Debiti verso imprese controllate

Denominazione	Saldo al 31.12.05	Saldo al 31.12.04
<i><u>Controllate dirette</u></i>		
CLP ScpA	25.967	34.370
Consorzio Poste Link	1.187	434
Consorzio Poste Contact	10	-
EGI SpA	2	(196)
Mistral Air Srl	2.213	2.188
Postel SpA	55.882	28.246
Postecom SpA	15.364	24.462
Poste Italiane Trasporti SpA	6.868	6.556
Poste Vita SpA	6	-
Poste Tutela SpA	27.966	20.509
Ptshop SpA	2.978	251
SDA Express Courier SpA	43.913	34.198
<i><u>Controllate indirette</u></i>		
Chronopost International Italia SpA	3.980	1.749
PostelPrint SpA	2	-
SDA Logistica Srl	1.896	1.267
Totale	188.234	154.034

Le posizioni debitorie di natura commerciale si riferiscono principalmente: al Consorzio Logistica Pacchi che gestisce il servizio di logistica per i pacchi ordinari, a Postel SpA per il servizio di stampa e imbustamento della posta elettronica ibrida, a Postecom SpA per l'attività di sviluppo concernente i servizi postali e finanziari elettronici, a Poste Tutela SpA cui è affidata la movimentazione dei valori e a SDA Express Courier SpA per il servizio di logistica su postacelere.

▪ *Acconti da clienti*

Riguardano principalmente somme ricevute dalla clientela a fronte dei servizi elencati qui di seguito, non ancora resi, ma regolati finanziariamente in via anticipata:

27.4 - Acconti da clienti

Descrizione	Saldo al 31.12.05	Saldo al 31.12.04
Affrancatura meccanica	76.587	78.284
Spedizioni in abb. postale	10.860	13.745
Spedizioni senza affrancatura	19.834	20.315
Anticipi da corrispondenti esteri	40.627	46.664
Altri servizi	38.248	89.579
Totale	186.156	248.587

La voce Altri servizi include, per 23.000 migliaia di euro, la parte residua dell'anticipo erogato nel 2003 dalla Cassa Depositi e Prestiti a titolo di contributo agli investimenti relativi alla redazione delle procedure informatiche atte a consentire la gestione dei Buoni Fruttiferi Postali. Tale anticipo sarà imputato nell'esercizio 2006 alle somme che la Cassa Depositi e Prestiti pagherà per il servizio svolto nell'esercizio 2005.

▪ Debiti verso correntisti per interessi

Riguardano gli interessi maturati sui conti correnti postali nel corso dell'esercizio, al netto delle ritenute fiscali.

28 DEBITI PER IMPOSTE CORRENTI

La loro distinta è la seguente:

28.1 - Debiti per imposte correnti

Descrizione	Saldo al 31.12.05	Saldo al 31.12.04
Debito IRAP	14.567	28.197
Debito IRES	122.363	87.436
Totale	136.930	115.633

Il debito per IRAP si riferisce al saldo da versare determinato dall'accantonamento dell'esercizio (278.045 migliaia di euro), al netto degli acconti versati (263.478 migliaia di euro).

Il debito per IRES si riferisce al saldo da versare determinato dall'accantonamento (300.952 migliaia di euro), al netto degli acconti versati (161.505 migliaia di euro) e delle ritenute subite (17.084 migliaia di euro).

I suddetti importi includono debiti, acconti e ritenute relativi alle società controllate aderenti al Consolidato Fiscale che ammontano rispettivamente a 34.061 migliaia di euro (debito per IRES), 44.367 migliaia di euro (acconti versati) e 4.880 migliaia di euro (ritenute trasferite a Poste Italiane SpA quale consolidante).

29 ALTRI DEBITI E PASSIVITÀ

La loro distinta è la seguente:

29.1 - Altri debiti e passività

Descrizione	Saldo 31.12.05			Saldo 31.12.04		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Altri debiti vs. imprese controllate	-	17.862	17.862	-	5.223	5.223
Debiti vs. controllanti	-	12.140	12.140	-	12.140	12.140
Altri debiti tributari	-	165.224	165.224	-	215.039	215.039
Debiti vs. ist. di previdenza e sicurezza sociale	66.190	328.629	394.819	68.428	268.651	337.079
Debiti diversi	9.602	748.997	758.599	7.242	671.180	678.422
Ratei e risconti passivi di natura commerciale	7.561	5.883	13.444	7.876	3.734	11.610
Totale	83.353	1.278.735	1.362.088	83.546	1.175.967	1.259.513

■ Altri debiti verso imprese controllate

29.2 - Altri debiti verso società controllate

Denominazione	Saldo al 31.12.05	Saldo al 31.12.04
<u>Controllate dirette</u>		
Attività Mobiliari SpA - in liquidazione	-	25
Consorzio Poste Contact	-	84
Newco 3 SpA	1.807	1.789
Poste Vita SpA	14.230	72
Postel spA	352	-
Ptshop SpA	34	2.135
SDA Express Courier SpA	63	1.041
<u>Controllate indirette</u>		
Postel Print SpA	1.376	-
Poste Assicura SpA	-	77
Totale	17.862	5.223

Sono così costituiti:

- per 16.055 migliaia di euro dal debito che Poste Italiane SpA ha in qualità di consolidante fiscale nei confronti delle società consolidate Ptshop SpA (già Kipoint Srl) e Postelprint SpA in relazione alle perdite fiscali trasferite, Poste Vita SpA, Postel SpA e PostelPrint SpA per gli acconti versati in eccedenza rispetto al debito per IRES da esse dovuto, nonché verso Poste Vita SpA, Postel SpA, PostelPrint SpA e SDA Express Courier SpA per i crediti per imposte pagate all'estero e per ritenute subite nel 2005 trasferiti alla consolidante.
- per 1.807 migliaia di euro dai residui 7/10 da versare del capitale sociale di Newco 3 SpA.

▪ **Debiti verso controllanti**

Riguardano il debito nei confronti del Ministero dell'Economia e delle Finanze per le pensioni da questo erogate ad ex dipendenti delle Poste Italiane SpA, nel periodo 1° gennaio 1994 – 31 luglio 1994.

▪ **Altri debiti tributari**

La loro distinta è la seguente:

29.3 - Altri debiti tributari

Descrizione	Saldo al 31.12.05	Saldo al 31.12.04
Ritenute sui redditi lav. dipendenti e autonomi	78.826	87.931
Ritenute su c/c postali	63.356	65.590
Debito per imposta sostitutiva	1.123	495
Altri debiti tributari	21.919	61.023
Totale	165.224	215.039

- Le ritenute sui redditi dei lavoratori dipendenti e autonomi riguardano le ritenute erariali operate in qualità di sostituto d'imposta e versate nei successivi mesi di gennaio e febbraio 2006.
- Le ritenute sui conti correnti postali riguardano le ritenute d'acconto effettuate sugli interessi maturati nell'esercizio sui conti correnti della clientela.
- Il debito per imposta sostitutiva riguarda la rivalutazione del TFR dell'esercizio 2005.

- o Gli altri debiti tributari riguardano principalmente il debito di 15.063 migliaia di euro per imposta di bollo ed il debito per TARSU di 6.333 migliaia di euro.

▪ **Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale**

Il dettaglio è il seguente:

29.4 - Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale						
Descrizione	Saldo al 31.12.05			Saldo al 31.12.04		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Debiti verso IPOST	-	300.236	300.236	-	245.012	245.012
Debiti verso INAIL	66.190	5.537	71.727	68.428	2.183	70.611
Debiti verso fondo pensione	-	12.106	12.106	-	8.219	8.219
Debiti verso INPS	-	207	207	-	186	186
Debiti verso altri Istituti	-	10.543	10.543	-	13.051	13.051
Totale	66.190	328.629	394.819	68.428	268.651	337.079

- o I debiti verso IPOST riguardano i contributi previdenziali dovuti all'Istituto per i fondi di quiescenza e di previdenza dei dipendenti della Società, calcolati sia sulle competenze liquidate al 31 dicembre 2005, sia su quelle maturate di cui alla voce Debiti verso il personale.
- o I debiti verso INAIL riguardano principalmente oneri relativi all'erogazione di rendite infortunistiche ai dipendenti della Società per sinistri verificatisi fino al 31 dicembre 1998. L'ammontare originario del debito era di 82.633 migliaia di euro ed il suo pagamento è eseguito in trent'anni, a decorrere dal 31 dicembre 1999, secondo un piano di ammortamento a rate annuali costanti e tasso di interesse annuo fisso del 2,5%.
- o I debiti verso fondo pensione riguardano le somme dovute a FondoPoste per effetto dell'adesione dei dipendenti della Società alla previdenza complementare.

▪ **Debiti diversi**

Il saldo degli altri debiti è così composto:

29.5 - Debiti diversi

Descrizione	Saldo al 31.12.05			Saldo al 31.12.04		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Debiti verso il personale	-	676.605	676.605	-	597.085	597.085
per ferie maturate e non godute	-	121.166	121.166	-	121.098	121.098
per 13 ^a e 14 ^a mensilità	-	219.814	219.814	-	214.344	214.344
per comp. access. e premio di produttività	-	213.509	213.509	-	125.503	125.503
per altre partite del personale	-	122.116	122.116	-	136.140	136.140
Debiti diversi	9.602	72.392	81.994	7.242	74.095	81.337
Depositi cauzionali	9.602	-	9.602	7.242	-	7.242
Debiti diversi della gestione BancoPosta	-	42.000	42.000	-	46.540	46.540
Altri debiti	-	30.392	30.392	-	27.555	27.555
Totale	9.602	748.997	758.599	7.242	671.180	678.422

- I debiti verso il personale riguardano principalmente le competenze maturate e non ancora pagate al 31 dicembre 2005.
- 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.).
- I debiti diversi della gestione BancoPosta riguardano le somme dovute all'INPS per pensioni pagate da Poste Italiane a titolari di pensione dopo il loro decesso e delle quali è in corso la procedura di recupero.

▪ **Ratei e risconti passivi di natura commerciale**

La natura e la composizione dei ratei e dei risconti è la seguente:

29.6 - Ratei e risconti passivi

Descrizione	Saldo al 31.12.05			Saldo al 31.12.04		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Ratei passivi	-	445	445	-	347	347
Risconti passivi	7.561	5.438	12.999	7.876	3.387	11.263
Totale	7.561	5.883	13.444	7.876	3.734	11.610

I risconti passivi si riferiscono principalmente:

- per 4.748 migliaia di euro a commissioni su carte Postamat rimosse anticipatamente;
- per 7.876 migliaia di euro (di cui 7.561 migliaia di euro relativi a proventi di competenza di esercizi successivi al 2006), alla riscossione anticipata di un canone

derivante dalla concessione in uso per un periodo di trent'anni di un impianto di posta pneumatica in Roma.

30 RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono pari a 9.029.139 migliaia di euro e sono così costituiti:

30.1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Descrizione	Esercizio 2005	Esercizio 2004
Ricavi per servizi postali	4.770.203	4.643.948
Ricavi per servizi BancoPosta	4.195.139	3.970.372
Altri ricavi della vendita di beni e servizi	63.797	46.459
Totale	9.029.139	8.660.779

▪ Ricavi per servizi postali

30.2 - Ricavi per servizi postali

Descrizione	Esercizio 2005	Esercizio 2004
Francatura meccanica presso terzi e presso UP	1.158.769	1.219.683
Spedizioni senza la materiale affrancatura	759.463	726.632
Posta elettronica ibrida	657.076	584.749
Carte valori	639.044	680.380
Spedizioni in abbonamento postale	206.124	216.130
Servizi integrati	155.971	85.996
Corrispondenza e pacchi - estero	110.379	99.833
Altri servizi postali	276.141	250.449
Telegrammi e servizi di telecomunicazione	84.705	89.864
Totale ricavi da mercato	4.047.672	3.953.716
Integrazioni tariffarie Editoria e Elettorali (1)	363.625	354.136
Compensi per Servizio Universale	358.906	336.096
Totale ricavi	4.770.203	4.643.948

(1) Integrazione relativa a ricavi da mercato commercializzati a tariffe scontate per motivi di legge

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 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.

La voce posta elettronica ibrida riguarda il servizio di recapito alla clientela, per 635.742 migliaia di euro, e il recupero tariffario da Operatori PEI per le spedizioni fuori delle aree territoriali di riferimento, per 21.334 migliaia di euro.

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 spedizioni in abbonamento postale riguarda i ricavi relativi a spedizioni di stampe periodiche e vendita per corrispondenza effettuate da clienti editori che usufruiscono di una tariffa ridotta, così come previsto dalla Legge n.46 del 27.02.2004 di conversione del D.L. n.353 del 24.12.2003.

La voce servizi integrati riguarda principalmente il servizio di notifica contravvenzioni pari a 108.971 migliaia di euro, e il servizio integrato di notifica degli atti giudiziari agli UNEP (Uffici Notificazioni Esecuzioni e Protesti) pari a 13.663 migliaia di euro.

La voce corrispondenza e pacchi — estero riguarda i ricavi relativi agli scambi internazionali di tali servizi.

La voce altri servizi postali riguarda principalmente i ricavi relativi ai servizi "pacchi e posta celere" pari a 131.569 migliaia di euro.

I ricavi per servizi di telecomunicazione riguardano principalmente il servizio telegrammi accettati tramite telefono e sportello, rispettivamente pari a 17.287 migliaia di euro e 56.043 migliaia di euro.

La voce Integrazioni tariffarie Editoria e Elettorali riguarda per 303.160 migliaia di euro le somme a carico della Presidenza del Consiglio dei Ministri - Dipartimento per l'Informazione e l'Editoria — a titolo di rimborso delle riduzioni praticate agli editori all'atto dell'impostazione (Legge 46/04 e Art. 9 del Contratto di Programma 2003-2005), di cui 281.721 migliaia di euro per prodotti di corrispondenza e per la restante parte (21.439 migliaia di euro) per pacchi editoriali. Inoltre, 60.465 migliaia di euro sono relativi alle riduzioni ed agevolazioni tariffarie spettanti ai candidati delle campagne elettorali (Legge 515/93). La remunerazione di tale voce di ricavo, assicurata dal Contratto di Programma 2003-2005, non trova sempre completa copertura, nell'anno di riferimento, negli stanziamenti del bilancio del MEF e della Presidenza del Consiglio dei Ministri.

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) e sono determinati applicando il meccanismo del *subsidy cap* ai sensi dell'art. 8 del Contratto di Programma 2003-2005. La remunerazione di riferimento per l'intero esercizio 2005 ammonta a 402.792 migliaia di euro ed è stata diminuita di 40 milioni di euro per tener conto della riduzione dei trasferimenti alle imprese pubbliche operata con la Legge 311/2004 (Legge Finanziaria 2005). I compensi sono iscritti al netto degli effetti dell'attualizzazione di 3.886 migliaia di euro sulle quote che, per effetto della Legge Finanziaria 2006, saranno rimosse nel triennio 2006-2008, pari a 90.000 migliaia di euro. Va segnalato che il compenso riconosciuto a Poste Italiane SpA è inferiore agli oneri effettivamente sostenuti dalla Società. Per l'esercizio 2004, sulla base dei dati della separazione contabile certificata, l'onere sostenuto per il Servizio Universale è stato di circa 681 milioni di euro.

▪ **Ricavi per servizi BancoPosta**

Sono costituiti dai servizi derivanti dalle seguenti forme tecniche:

30.3 - Ricavi per servizi BancoPosta

Descrizione	Esercizio 2005	Esercizio 2004
Remunerazione dei servizi di c/c	1.262.054	1.289.127
Remun. da CDP per serv. di raccolta del risparmio	1.158.880	1.012.277
Proventi per servizi di c/c	900.924	863.827
Remunerazione servizi delegati	182.813	188.629
Remunerazione del servizio di Tesoreria	61.700	64.000
Vaglia nazionali ed internazionali	63.818	65.692
Intermediazione assicurativa	172.108	130.758
Servizio collocamento titoli	134.495	143.279
Altri servizi BancoPosta	258.347	212.783
Totale	4.195.139	3.970.372

La remunerazione dei servizi di conto corrente riguarda gli interessi maturati nell'esercizio sulle somme depositate presso il Ministero in relazione alla raccolta sui conti correnti postali. La remunerazione della liquidità propria su conti correnti postali, ugualmente assoggettata a vincolo di impiego presso il MEF, è separatamente indicata nei proventi finanziari (nota 35). Per l'esercizio in commento, i ricavi per servizi di conto corrente sono