

**25.3 - Debiti verso banche**

| Descrizione                                          | Saldo al 31.12.06            |                       |                | Saldo al 31.12.05            |                       |                  |
|------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------|------------------------------|-----------------------|------------------|
|                                                      | Passività<br>non<br>correnti | Passività<br>correnti | Totale         | Passività<br>non<br>correnti | Passività<br>correnti | Totale           |
| Fin.to Banca OPI TV scad. 13/06/06                   | -                            | -                     | -              | -                            | 400.000               | 400.000          |
| Fin.to Banca OPI TV scad. 13/12/06                   | -                            | -                     | -              | -                            | 200.000               | 200.000          |
| Fin.to BEI settennale 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                  | -                            | 46.165                | 46.165         | -                            | 34.298                | 34.298           |
| Ratei di interesse                                   | -                            | 3.141                 | 3.141          | -                            | 2.773                 | 2.773            |
| <b>Totale</b>                                        | <b>650.000</b>               | <b>99.306</b>         | <b>749.306</b> | <b>700.000</b>               | <b>637.071</b>        | <b>1.337.071</b> |

TV: Finanziamento a tasso variabile

Il valore delle passività finanziarie sopra indicate approssima il relativo *fair value*.

Le linee di credito (*committed e uncommitted*) ammontano a 1.853.900 migliaia di euro e sono utilizzate per 46.165 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 per 175.640 migliaia di euro mutui a tasso fisso contratti dalla Capogruppo 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 179.168 migliaia di euro.

La restante parte di 29.657 migliaia di euro riguarda la quota capitale non scaduta del debito finanziario assunto per l’acquisizione di beni di investimento durevole con contratti di leasing finanziario, con facoltà di riscatto.

▪ **Strumenti finanziari derivati**

Riguardano sostanzialmente *Swap* di tipo non strutturato (*Plain Vanilla*), attraverso i quali vengono scambiati tassi variabili con tassi fissi. La movimentazione delle passività è la seguente:

**25.4 - Movimentazione degli strumenti finanziari derivati**

|                                  | Esercizio<br>2006 | Esercizio<br>2005 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al 1° gennaio              | 12.650            | 17.330            |
| Variazioni del <i>fair value</i> | 1.091             | 3.296             |
| Differenziali incassati (pagati) | (4.258)           | (7.976)           |
| Saldo al 31 dicembre             | 9.483             | 12.650            |

La voce in commento, riferita principalmente alla Capogruppo, è costituita da:

- il *fair value* di nove contratti di *Interest Rate Swap* (IRS) stipulati nel mese di dicembre 2003, con scadenza il 15 settembre 2009, riguardanti coperture del rischio di tasso di interesse (cd. *cash flow hedge*) sui flussi finanziari in uscita relativi ad un nozionale di 350 milioni di euro, quota parte del prestito BEI di 400 milioni di euro (nota 25.3). Con tali IRS Poste Italiane SpA ha acquistato il tasso fisso del 4,060% (media ponderata dei tassi di interesse previsti dai nove contratti) ed ha venduto il tasso variabile del finanziamento, pari, al 31 dicembre 2006, al 3,674%;
- il *fair value* di quattro su sei contratti di “*Costant Maturity Treasury Swap*”, stipulati nel secondo semestre 2006, con decorrenza *forward* il 1° gennaio 2007 e scadenza il 31 dicembre 2007, finalizzati a trasformare in tasso fisso il rendimento a tasso variabile di una quota complessivamente pari a 16 miliardi di euro (nozionale) degli impieghi presso il controllante MEF, commentati in nota 8.7.

I valori dei tassi variabili sono soggetti alle oscillazioni future dei tassi di mercato.

Nell'esercizio 2006, il saldo complessivo delle variazioni di *fair value* dei contratti di *cash flow hedge* è positivo di 16.291 migliaia di euro ed è dovuto alla variazione negativa netta di *fair value* dei contratti in commento per 1.018 migliaia di euro, ed a quella positiva relativa agli *Strumenti finanziari derivati* descritti nella nota 8 per 17.309 migliaia di euro.

▪ *Altre passività finanziarie*

○ *Debiti per responsabilità connesse a rapine*

Le obbligazioni per responsabilità connesse a rapine sono assunte nei confronti della Tesoreria dello Stato a seguito di furti e sottrazioni subiti dalla Capogruppo. Tali obbligazioni derivano dai prelievi effettuati presso la Tesoreria dello Stato, necessari per reintegrare gli ammanchi di cassa dovuti a detti eventi criminosi in modo da garantire la continuità operativa degli Uffici Postali. La movimentazione del debito nell'esercizio è rappresentata nella tabella che segue:

**25.5 - Movimentazione dei debiti per responsabilità connesse a rapine**

|                                                  | Esercizio<br>2006 | Esercizio<br>2005 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Saldo al 1° gennaio</b>                       | <b>451.266</b>    | <b>442.123</b>    |
| Debiti per rapine subite nel periodo (nota 36.1) | 24.329            | 12.672            |
| Rimborsi effettuati                              | (274.407)         | (3.529)           |
| <b>Saldo al 31 dicembre</b>                      | <b>201.188</b>    | <b>451.266</b>    |

Nel corso dell'esercizio 2006 la Capogruppo ha concluso la fase di acclaramento del debito relativo ai sospesi di cassa per rapine perpetrate ai danni degli uffici postali ed ha provveduto al rimborso degli ammontari sottratti alla sua custodia negli esercizi dal 1994 al 2005.

○ *Passività finanziarie diverse*

Le passività finanziarie diverse sono dettagliate nella tabella che segue:

**25.6 - Passività finanziarie diverse**

| Debiti finanziari                              | Saldo al 31.12.06            |                       |                | Saldo al 31.12.05            |                       |                |
|------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------|------------------------------|-----------------------|----------------|
|                                                | Passività<br>non<br>correnti | Passività<br>correnti | Totale         | Passività<br>non<br>correnti | Passività<br>correnti | Totale         |
| Vs. Tesoreria dello Stato per rischi operativi | 82.673                       | -                     | 82.673         | 70.639                       | -                     | 70.639         |
| per gestione carte prepagate                   | -                            | 259.645               | 259.645        | -                            | 181.410               | 181.410        |
| per assegni vidimati                           | -                            | 184.629               | 184.629        | -                            | 174.668               | 174.668        |
| per bollettini                                 | -                            | 158.103               | 158.103        | -                            | -                     | -              |
| per RAV, F23 ed F24                            | -                            | 93.641                | 93.641         | -                            | 48.484                | 48.484         |
| per trasferimento fondi naz.ed intern.li       | -                            | 61.165                | 61.165         | -                            | 67.386                | 67.386         |
| altri                                          | -                            | 38.322                | 38.322         | -                            | 26.048                | 26.048         |
| <b>Totale</b>                                  | <b>82.673</b>                | <b>795.505</b>        | <b>878.178</b> | <b>70.639</b>                | <b>497.996</b>        | <b>568.635</b> |

I debiti verso la Tesoreria dello Stato per rischi operativi si riferiscono a quella parte di anticipazioni ottenute dalla Capogruppo per operazioni della gestione BancoPosta che hanno successivamente generato passività certe o probabili. La movimentazione di tali debiti è stata la seguente:

**25.7 - Movimentazione dei debiti verso Tesoreria dello Stato per rischi operativi**

|                                                                          | <b>Esercizio<br/>2006</b> | <b>Esercizio<br/>2005</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Saldo al 1° gennaio</b>                                               | <b>70.639</b>             | <b>59.685</b>             |
| Nuovi debiti per rischi operativi (oneri subiti, nota 36.1)              | 20.389                    | 11.507                    |
| Rischi operativi rivelatisi insussistenti (proventi rilevati, nota 36.1) | (8.315)                   | (236)                     |
| Rimborsi effettuati                                                      | (40)                      | (317)                     |
| <b>Saldo al 31 dicembre</b>                                              | <b>82.673</b>             | <b>70.639</b>             |

I debiti per la gestione di carte prepagate riguardano le somme dovute da Poste Italiane SpA alla clientela per il “*monte moneta*” delle carte Postepay e delle carte Pensione. I debiti per assegni vidimati riguardano l’esposizione nei confronti della clientela per assegni vidimati in circolazione. I debiti per Bollettini riguardano le somme relative a bollettini di pagamento accettati ma non ancora accreditati ai beneficiari <sup>14</sup>. I debiti per RAV, F23 ed F24 riguardano le somme dovute rispettivamente ai concessionari alla riscossione ed all’Agenzia delle Entrate per i pagamenti effettuati dalla clientela. I debiti per trasferimento fondi nazionali e internazionali riguardano l’esposizione nei confronti della clientela per vaglia nazionali e bonifici, verso Moneygram per disposizioni della clientela in corso di esecuzione e verso Amministrazioni estere per vaglia internazionali ed eurogiro. Gli altri debiti comprendono i debiti per incassi effettuati per conto di terzi della Capogruppo e i debiti per contrassegno della SDA Express Courier SpA.

<sup>14</sup> Al 31 dicembre 2005, tale tipologia di debito era iscritta nelle passività del BancoPosta.

**26 DEBITI COMMERCIALI**

La loro distinta è la seguente:

**26.1 - Debiti commerciali**

| Descrizione                            | Saldo al<br>31.12.06 | Saldo al<br>31.12.05 |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Debiti verso fornitori                 | 1.358.002            | 1.467.873            |
| Debiti verso imprese controllate       | 7.144                | 8.411                |
| Debiti verso imprese collegate         | 8.746                | 9.444                |
| Anticipi da clienti                    | 172.435              | 186.729              |
| Debiti verso correntisti per interessi | 122.354              | 179.347              |
| <b>Totale</b>                          | <b>1.668.681</b>     | <b>1.851.804</b>     |

**▪ Debiti verso fornitori****26.2 - Debiti verso fornitori**

| Descrizione               | Saldo al<br>31.12.06 | Saldo al<br>31.12.05 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Fornitori Italia          | 1.170.153            | 1.284.406            |
| Fornitori estero          | 27.347               | 23.689               |
| Corrispondenti esteri (1) | 160.502              | 159.778              |
| <b>Totale</b>             | <b>1.358.002</b>     | <b>1.467.873</b>     |

(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**

Riguardano i debiti verso imprese controllate che non rientrano nell'area di consolidamento.

La loro distinta è la seguente:

**26.3 - Debiti verso imprese controllate**

| Denominazione                       | Saldo al<br>31.12.06 | Saldo al<br>31.12.05 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Address Software Srl                | 486                  | 502                  |
| Chronopost International Italia SpA | 2.943                | 3.980                |
| Consorzio Poste Link                | 1.191                | 1.187                |
| Docutel SpA                         | 2.162                | 2.732                |
| Consorzio Poste Contact             | -                    | 10                   |
| Poste Tributi Scarl                 | 362                  | -                    |
| <b>Totale</b>                       | <b>7.144</b>         | <b>8.411</b>         |

**▪ Debiti verso imprese collegate**

Ammontano a 8.746 migliaia di euro (9.444 migliaia di euro al 31 dicembre 2005) e comprendono il debito verso la società Uptime SpA, per 6.145 migliaia di euro, e il debito verso la società Docugest SpA, per 1.798 migliaia di euro.

**▪ Anticipi da clienti**

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

**26.4 - Anticipi da clienti**

| Descrizione                       | Saldo al<br>31.12.06 | Saldo al<br>31.12.05 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Affrancatura meccanica            | 68.146               | 76.587               |
| Spedizioni in abb. postale        | 9.387                | 10.860               |
| Spedizioni senza affrancatura     | 23.482               | 19.834               |
| Anticipi da corrispondenti esteri | 52.104               | 40.627               |
| Altri servizi                     | 19.316               | 38.821               |
| <b>Totale</b>                     | <b>172.435</b>       | <b>186.729</b>       |

**▪ Debiti verso correntisti per interessi**

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

**27 DEBITI PER IMPOSTE CORRENTI**

In base alla previsione dello IAS 12 - Imposte sul reddito, il credito per IRES, costituito dagli acconti versati, dai crediti d'imposta e dalle ritenute subite, e quello per gli acconti IRAP versati, sono stati dedotti dalla voce in commento, laddove, trattandosi di debiti e crediti nei confronti di un'unica autorità fiscale, il soggetto passivo d'imposta ha il diritto di compensazione e intende esercitarlo.

La distinta dei debiti netti per imposte correnti è pertanto la seguente:

**27.1 - Debiti per imposte correnti**

| Descrizione   | Saldo al<br>31.12.06 | Saldo al<br>31.12.05 |
|---------------|----------------------|----------------------|
| Debito IRES   | 305.776              | 124.402              |
| Debito IRAP   | 45.211               | 21.211               |
| <b>Totale</b> | <b>350.987</b>       | <b>145.613</b>       |

I debiti in questione riguardano per 333.720 migliaia di euro la Capogruppo (299.671 migliaia di euro per IRES e 34.049 migliaia di euro relativi a IRAP), e si riferiscono ai saldi da versare all'erario determinati dagli accantonamenti dell'esercizio al netto degli acconti versati, delle ritenute IRES subite e degli effetti economici positivi dovuti alla rideterminazione dei debiti IRES ed IRAP per le imposte dovute per gli esercizi 2004 e 2005. Nell'importo relativo alla Capogruppo sono inoltre ricompresi i debiti per IRES relativi alle società controllate aderenti al Consolidato Fiscale ammontano a 30.124 migliaia di euro.

**28 ALTRI DEBITI E PASSIVITÀ**

La loro distinta è la seguente:

**28.1 - Altri debiti e passività**

| Descrizione                                       | Saldo al 31.12.06      |                    |                  | Saldo al 31.12.05      |                    |                  |
|---------------------------------------------------|------------------------|--------------------|------------------|------------------------|--------------------|------------------|
|                                                   | Passività non correnti | Passività correnti | Totale           | Passività non correnti | Passività correnti | Totale           |
| Altri debiti vs. imprese controllate              | -                      | 1.839              | 1.839            | -                      | 1.852              | 1.852            |
| Altri debiti vs. imprese collegate                | 6                      | -                  | 6                | 6                      | -                  | 6                |
| Debiti vs. controllante                           | -                      | 12.140             | 12.140           | -                      | 12.140             | 12.140           |
| Altri debiti tributari                            | -                      | 251.775            | 251.775          | -                      | 183.583            | 183.583          |
| Debiti verso il personale                         | -                      | 716.034            | 716.034          | -                      | 690.111            | 690.111          |
| Debiti vs. ist. di previdenza e sicurezza sociale | 63.897                 | 348.471            | 412.368          | 66.190                 | 337.028            | 403.218          |
| Debiti diversi                                    | 10.034                 | 102.562            | 112.596          | 9.749                  | 78.328             | 88.077           |
| Ratei e risconti passivi di natura commerciale    | 117.531                | 19.167             | 136.698          | 148.664                | 12.587             | 161.251          |
| <b>Totale</b>                                     | <b>191.468</b>         | <b>1.451.988</b>   | <b>1.643.456</b> | <b>224.609</b>         | <b>1.315.629</b>   | <b>1.540.238</b> |

▪ **Altri debiti verso imprese controllate**

**28.2 - Altri debiti verso imprese controllate**

| Denominazione           | Saldo al 31.12.06 | Saldo al 31.12.05 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Consorzio Poste Contact | -                 | 5                 |
| Newco 3 SpA             | 1.807             | 1.807             |
| Poste Assicura SpA      | 32                | 40                |
| <b>Totale</b>           | <b>1.839</b>      | <b>1.852</b>      |

Sono costituiti per 1.807 migliaia di euro dai residui 7/10 da versare del capitale sociale di Newco 3 SpA.

▪ **Debiti verso controllante**

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

▪ **Altri debiti tributari**

La loro distinta è la seguente:

**28.3 - Altri Debiti tributari**

| Descrizione                                     | Saldo al<br>31.12.06 | Saldo al<br>31.12.05 |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Ritenute sui redditi lav. dipendenti e autonomi | 80.543               | 81.629               |
| Ritenute su c/c postali                         | 41.923               | 63.356               |
| Debito per imposta sostitutiva                  | 1.768                | 1.986                |
| Debito per imposta di bollo                     | 18.013               | 15.063               |
| Debiti tributari diversi                        | 109.528              | 21.549               |
| <b>Totale</b>                                   | <b>251.775</b>       | <b>183.583</b>       |

Le ritenute sui redditi dei lavoratori dipendenti e autonomi riguardano le ritenute erariali operate in qualità di sostituto d'imposta e versate nei mesi successivi di gennaio e febbraio 2007.

Le ritenute sui conti correnti postali riguardano le ritenute d'acconto effettuate dalla Capogruppo sugli interessi maturati nell'esercizio sui conti correnti della clientela.

Il debito per imposta sostitutiva riguarda la rivalutazione del TFR dell'esercizio 2006.

Il debito per imposta di bollo accoglie il saldo dovuto all'erario per l'imposta assolta in modo virtuale.

Nei debiti tributari diversi è ricompreso l'importo di 75.253 migliaia di euro relativo alla imposta sulle riserve 2006 di Poste Vita SpA, come in precedenza specificato (nota 10.1). La voce include inoltre debiti per IVA per 28.643 migliaia di euro.

▪ **Debiti verso il personale**

**28.4 - Debiti verso il personale**

| Descrizione                            | Saldo al 31.12.06            |                       |                | Saldo al 31.12.05            |                       |                |
|----------------------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------|------------------------------|-----------------------|----------------|
|                                        | Passività<br>non<br>correnti | Passività<br>correnti | Totale         | Passività<br>non<br>correnti | Passività<br>correnti | Totale         |
| per ferie maturate e non godute        | -                            | 112.286               | 112.286        | -                            | 124.144               | 124.144        |
| per 14^ mensilità                      | -                            | 224.878               | 224.878        | -                            | 222.235               | 222.235        |
| per incentivi e premio di produttività | -                            | 270.998               | 270.998        | -                            | 234.076               | 234.076        |
| per altre partite                      | -                            | 107.872               | 107.872        | -                            | 109.656               | 109.656        |
| <b>Totale</b>                          | <b>-</b>                     | <b>716.034</b>        | <b>716.034</b> | <b>-</b>                     | <b>690.111</b>        | <b>690.111</b> |

Si riferiscono per 701.216 migliaia di euro alla Capogruppo, di cui 263.831 migliaia di euro per incentivi e premio di produttività e 105.449 migliaia di euro per altri debiti verso il personale.

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

Il dettaglio è il seguente:

**28.5 - Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale**

| Descrizione                 | Saldo al 31.12.06            |                       |                | Saldo al 31.12.05         |                       |                |
|-----------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------|---------------------------|-----------------------|----------------|
|                             | Passività<br>non<br>correnti | Passività<br>correnti | Totale         | Passività<br>non correnti | Passività<br>correnti | Totale         |
| Debiti verso IPOST          | -                            | 311.265               | 311.265        | -                         | 304.040               | 304.040        |
| Debiti verso INAIL          | 63.897                       | 4.515                 | 68.412         | 66.190                    | 5.872                 | 72.062         |
| Debiti verso fondo pensione | -                            | 14.787                | 14.787         | -                         | 12.106                | 12.106         |
| Debiti verso INPS           | -                            | 6.115                 | 6.115          | -                         | 3.547                 | 3.547          |
| Debiti verso altri Istituti | -                            | 11.789                | 11.789         | -                         | 11.463                | 11.463         |
| <b>Totale</b>               | <b>63.897</b>                | <b>348.471</b>        | <b>412.368</b> | <b>66.190</b>             | <b>337.028</b>        | <b>403.218</b> |

I debiti verso IPOST riguardano i contributi previdenziali dovuti all'Istituto per i fondi di quiescenza e di previdenza dei dipendenti delle società del Gruppo, calcolati sia sulle competenze liquidate al 31 dicembre 2006, sia su quelle maturate di cui alla voce Debiti verso il personale.

I debiti verso INAIL sono sostanzialmente riferiti alla Capogruppo e riguardano principalmente oneri relativi all'erogazione di rendite infortunistiche ai dipendenti per sinistri verificatisi fino al 31 dicembre 1998. L'ammontare originario del debito era di 82.633 migliaia di euro e il suo rimborso 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%.

I debiti verso fondo pensione riguardano le somme dovute a FondoPoste per effetto dell'adesione dei dipendenti del Gruppo alla previdenza complementare.

▪ **Debiti diversi**

Il saldo degli altri debiti è così composto:

| Descrizione                              | Saldo al 31.12.06      |                    |                | Saldo al 31.12.05      |                    |               |
|------------------------------------------|------------------------|--------------------|----------------|------------------------|--------------------|---------------|
|                                          | Passività non correnti | Passività correnti | Totale         | Passività non correnti | Passività correnti | Totale        |
| Depositi cauzionali                      | 10.023                 | 15                 | 10.038         | 9.647                  | -                  | 9.647         |
| Debiti diversi della gestione BancoPosta | -                      | 64.165             | 64.165         | -                      | 42.000             | 42.000        |
| Altri debiti                             | 11                     | 38.382             | 38.393         | 102                    | 36.328             | 36.430        |
| <b>Totale</b>                            | <b>10.034</b>          | <b>102.562</b>     | <b>112.596</b> | <b>9.749</b>           | <b>78.328</b>      | <b>88.077</b> |

I depositi cauzionali sono riferiti principalmente alle somme versate dai clienti a garanzia del pagamento dei corrispettivi di alcuni servizi (spedizione in abbonamento postale, utilizzo di caselle o bollette per la raccolta postale, contratti di locazione, contratti per servizi telegrafici, ecc.).

I debiti diversi della gestione BancoPosta riguardano per 42.445 migliaia di euro le somme dovute all'INPS per pensioni pagate da Poste Italiane SpA a titolari di pensione dopo il loro decesso e delle quali è in corso la procedura di recupero e per 21.720 migliaia di euro quanto dovuto alla Cassa Depositi e Prestiti per effetto di registrazioni effettuate su libretti postali della clientela e in corso di appuramento.

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

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

**28.7 - Ratei e risconti passivi**

| Descrizione      | Saldo al 31.12.06            |                       |                | Saldo al 31.12.05            |                       |                |
|------------------|------------------------------|-----------------------|----------------|------------------------------|-----------------------|----------------|
|                  | Passività<br>non<br>correnti | Passività<br>correnti | Totale         | Passività<br>non<br>correnti | Passività<br>correnti | Totale         |
| Ratei passivi    | -                            | 1.907                 | 1.907          | -                            | 2.271                 | 2.271          |
| Risconti passivi | 117.531                      | 17.260                | 134.791        | 148.664                      | 10.316                | 158.980        |
| <b>Totale</b>    | <b>117.531</b>               | <b>19.167</b>         | <b>136.698</b> | <b>148.664</b>               | <b>12.587</b>         | <b>161.251</b> |

I risconti passivi, nella quota non corrente, comprendono 109.431 migliaia di euro riferiti al differimento dei ricavi conseguiti da Poste Vita SpA lungo la durata dei singoli contratti di Ramo III classificati come finanziari, in applicazione dello IAS 18, e 7.246 migliaia di euro relativi alla riscossione anticipata da parte della Capogruppo di un canone derivante dalla concessione in uso per un periodo di trent'anni di un impianto di posta pneumatica.

Nella quota corrente, i risconti passivi si riferiscono per 13.035 migliaia di euro alla Capogruppo di cui 12.169 migliaia di euro relativi a commissioni su carte Postamat rimosse anticipatamente.

**29**      **RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI**

I ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano a 15.932.228 migliaia di euro e sono così costituiti:

**29.1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

| Descrizione                                  | Esercizio<br>2006 | Esercizio<br>2005 |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi per servizi postali                   | 5.339.382         | 5.207.262         |
| Ricavi per servizi finanziari                | 4.382.544         | 4.000.805         |
| Ricavi per premi netti e altri assicurativi  | 5.993.580         | 5.837.496         |
| Ricavi della vendita di altri beni e servizi | 216.722           | 162.359           |
| <b>Totale</b>                                | <b>15.932.228</b> | <b>15.207.922</b> |

▪ ***Ricavi per servizi postali***

In data 20 maggio 2006 è entrato in vigore il Decreto del Ministero delle Comunicazioni del 12 maggio 2006 con il quale è stata modificata la struttura tariffaria che regolava gli invii di corrispondenza rientranti nell'ambito del servizio postale universale. Le novità normative comportano, in estrema sintesi:

- l'introduzione della formula degli "Invii di Corrispondenza Massiva", operativa dal mese di settembre 2006 e diretta alla clientela che è in grado di consegnare la corrispondenza secondo determinati requisiti quali-quantitativi; in tale clientela rientrano, tra l'altro, gli intermediari di posta elettronica ibrida (PEI), servizio che è contestualmente cessato;
- l'adozione di un unico regime per la corrispondenza "Non Massiva", per la quale il servizio è prestato con le caratteristiche qualitative e tariffarie precedentemente previste per il prodotto Posta Prioritaria; il prodotto Posta Ordinaria è stato soppresso.

I ricavi per servizi postali per l'esercizio in commento sono i seguenti.

**29.2 - Ricavi per servizi postali**

| Descrizione                                        | Esercizio        | Esercizio        |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                    | 2006             | 2005             |
| Francatura meccanica presso terzi e presso UP      | 1.325.022        | 1.266.403        |
| Spedizioni senza la materiale affrancatura         | 1.013.516        | 818.135          |
| Posta elettronica ibrida                           | 667.436          | 785.612          |
| Carte valori                                       | 645.255          | 669.514          |
| Pacchi Posta celere e Corriere Espresso            | 248.430          | 219.808          |
| Spedizioni in abbonamento postale                  | 201.119          | 204.212          |
| Servizi integrati                                  | 162.895          | 155.971          |
| Corrispondenza e pacchi - estero                   | 116.082          | 110.379          |
| Servizi innovativi                                 | 97.403           | 78.482           |
| Telegrammi e fax                                   | 84.207           | 86.760           |
| Altri servizi postali                              | 74.591           | 89.455           |
| <b>Totale ricavi da mercato</b>                    | <b>4.635.956</b> | <b>4.484.731</b> |
| Compensi per Servizio Universale                   | 370.058          | 358.906          |
| Integrazioni tariffarie Editoria ed Elettorali (1) | 333.368          | 363.625          |
| <b>Totale ricavi</b>                               | <b>5.339.382</b> | <b>5.207.262</b> |

(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, integralmente riferita alla Capogruppo, 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. Dall'esercizio 2006, rientrano in tale voce anche le spedizioni effettuate con la formula degli invii di Corrispondenza massiva.

La voce posta elettronica ibrida riguarda il servizio di recapito alla clientela e il recupero tariffario da Operatori PEIE per le spedizioni fuori delle aree territoriali di riferimento e si riferisce per 514.319 migliaia di euro alla Capogruppo e per 153.117 migliaia di euro al Gruppo Postel.

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 Pacchi Posta celere e Corriere Espresso è relativa ai servizi prestati dalla controllata SDA Express Courier SpA.

La voce spedizioni in abbonamento postale, integralmente riferita alla Capogruppo, 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, anch'essa riferita esclusivamente a Poste Italiane SpA, riguarda principalmente il servizio di notifica di atti amministrativi e contravvenzioni, pari a 112.756 migliaia di euro, e il servizio integrato di notifica degli atti giudiziari agli UNEP (Uffici Notificazioni Esecuzioni e Protesti), pari a 23.306 migliaia di euro.

La voce corrispondenza e pacchi - estero, che interessa la Capogruppo, riguarda i ricavi relativi agli scambi internazionali di tali servizi.

I servizi innovativi si riferiscono sostanzialmente al Gruppo Postel e riguardano per 35.493 migliaia di euro il "Door to door", per 22.762 migliaia di euro il "Direct mail" e per 32.229 migliaia di euro gli altri servizi "a valore aggiunto".

I ricavi per telegrammi e fax riguardano principalmente il servizio telegrammi accettati tramite telefono e sportello, rispettivamente pari a 52.455 migliaia di euro e 16.191 migliaia di euro.

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* come previsto dal Contratto di Programma, attualmente in fase di rinnovo. La remunerazione dell'esercizio 2006, originariamente pattuita in 395.058 migliaia di euro, è stata ridotta a 370.058 migliaia di euro, per tener conto della diminuzione richiesta dal NARS<sup>15</sup> nel parere espresso sullo Schema di Contratto di Programma 2006-2008 in corso di definizione. Come in passato, il compenso corrisposto a Poste Italiane SpA è inferiore agli oneri effettivamente sostenuti dalla Società. La remunerazione di tale voce di ricavo non trova sempre completa copertura, nell'anno di riferimento, negli stanziamenti del Bilancio dello Stato.

La voce Integrazioni tariffarie Editoria ed Elettorali, riferita alla Capogruppo riguarda:

---

<sup>15</sup> Nucleo di Attuazione e Regolazione dei Servizi di Pubblica Utilità

- per 261.114 migliaia di euro il *fair value* delle somme a carico della Presidenza del Consiglio dei Ministri – Dipartimento per l'Informazione e l'Editoria – spettanti alla Capogruppo a titolo di rimborso delle riduzioni praticate agli editori e al settore *no-profit* all'atto dell'impostazione; detti compensi sono iscritti al netto degli effetti dell'attualizzazione (37.992 migliaia di euro) sulla quota di 200.000 migliaia di euro che, per effetto della Legge Finanziaria 2007, sarà riscossa in dieci anni, e della quota di 8.520 migliaia di euro di cui non è stata prevista la copertura; il valore nominale dei compensi maturati nell'esercizio 2006 è di 307.625 migliaia di euro, di cui 282.837 migliaia di euro per prodotti di corrispondenza e per la restante parte per pacchi editoriali, ed è stato determinato sulla base delle tariffe stabilite dal Decreto del Ministero delle Comunicazioni del 23 novembre 2002 (così come previsto dalla Legge n. 46 del 27 febbraio 2004 di conversione del DL n. 353 del 24 dicembre 2003).
- per 72.254 migliaia di euro le somme a carico dello Stato relativi alle riduzioni ed agevolazioni tariffarie spettanti ai candidati delle campagne elettorali (Legge 515/93).