

Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

Voce 10 - Cassa e disponibilità

Cassa e disponibilità	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Valori in €	3.412	2.741	671

La voce accoglie la consistenza di fine periodo della cassa economale, istituita per le spese minute, e i valori bollati che residuano in cassa alla data di riferimento del presente bilancio.

Di seguito si riporta un prospetto con maggiore dettaglio.

CASSA E DISPONIBILITA'	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Casse Correnti	3.412	2.449	963
C/C Postali	-	-	-
Altri valori	-	292	292
TOTALE	3.412	2.741	671

Voce 20 - Crediti verso Enti creditizi

Crediti verso Enti creditizi	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Valori in €	172.116.140	112.594.261	59.521.879

CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
a) a vista	172.116.140	112.594.261	59.521.879
b) altri crediti	-	-	-
TOTALE	172.116.140	112.594.261	59.521.879

La voce accoglie i crediti di natura finanziaria verso gli Enti creditizi con distinzione delle disponibilità a vista e a termine. In applicazione di quanto previsto dai principi contabili precedentemente esposti i crediti verso Enti creditizi di natura commerciale, che rappresentano comunque un importo residuale (37,5 €/mgl), sono rappresentati nella voce 130 "Altre attività". Tale credito è stato incassato nel primo trimestre 2011.

L'importo relativo ai crediti a vista è riferito al saldo sui conti correnti bancari della Società al 31 dicembre 2010 ed è comprensivo degli interessi maturati alla data, al netto delle relative ritenute fiscali.

L'incremento delle giacenze alla fine del periodo è legato alle dinamiche dei flussi generati dal progetto di cash pooling sui conti correnti di Equitalia, che possono avere un diverso andamento alla chiusura di ogni periodo.

Di seguito si riporta il prospetto delle movimentazioni del saldo totale del periodo.

Crediti verso Enti creditizi	Saldo al 31/12/2009	Movimenti a credito	Movimenti a debito	Saldo al 31/12/2010
Crediti a vista	112.594.261	8.658.341.139	(8.598.819.260)	172.116.140
Di cui cash pooling 2010		7.602.812.757	(7.494.027.912)	

I crediti a termine presentano un saldo pari a zero alla data di chiusura dell'esercizio.

Alla data di predisposizione del presente bilancio l'impiego delle disponibilità della Holding è destinato all'autofinanziamento delle Società del Gruppo mediante attività di tesoreria accentrata.

AGING CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI	31/12/2010	31/12/2009
entro 3 mesi	172.116.140	112.594.261
tra 3 e 12 mesi		
1 anno fino a 5 anni		
oltre i 5 anni		
indeterminata		
TOTALE	172.116.140	112.594.261

Voce 30 - Crediti verso Enti finanziari

Crediti verso Enti finanziari	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Valori in €	191.082.702	108.674.632	82.408.070

CREDITI VERSO ENTI FINANZIARI	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
a) a vista	191.082.702	108.674.632	82.408.070
b) Altri crediti			
TOTALE	191.082.702	108.674.632	82.408.070

La voce accoglie i crediti di natura finanziaria verso gli Enti finanziari. I crediti di natura commerciale verso Enti finanziari e i crediti nei confronti di Equitalia Servizi SpA ed Equitalia Giustizia SpA sono rappresentati nella voce 130 "Altre attività".

Nello specifico, la seguente tabella evidenzia la composizione della voce alla data di riferimento del presente bilancio.

CREDITI VERSO ENTI FINANZIARI	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Crediti verso Partecipate per finanziamenti erogati	69.322.020	77.229.220	(7.907.200)
Crediti verso Partecipate derivanti da Cash Pooling e tesoreria accentrata	121.760.682	31.022.652	90.738.030
Altri crediti finanziari infragruppo	-	422.760	(422.760)
TOTALE	191.082.702	108.674.632	82.408.070

Per quanto riguarda i crediti per finanziamenti, nella tabella seguente viene rappresentato il dettaglio per Partecipata di quanto erogato con evidenza delle movimentazioni intervenute nel corso del 2010:

Società Partecipata	Saldo al 01/01/2010*	Finanziamenti erogati nel 2010	Rimborsi 2010	Fusioni 2010	Finanziamento residuo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2010 **
Equitalia Basilicata	-	-	-	-	-	-
Equitalia E.tr	3.000.000	-	(3.000.000)	-	-	-
Equitalia Foggia	3.000.000	-	(3.000.000)	-	-	-
Equitalia Polis	27.679.942	-	(2.919.791)	-	24.760.151	24.760.151
Equitalia Pragma	16.500.000	-	-	-	16.500.000	16.500.000
Equitalia Trentino alto Adige	30.000.000	48.000.000	(50.000.000)	-	28.000.000	28.000.000
Totale	77.179.942	48.000.000	(55.919.791)	-	69.260.151	69.260.151

* Il saldo al 01.01.2010 fa riferimento al residuo finanziamento al 31.12.2009 al netto dei crediti per interessi maturati a tale data pari a € 49.278

** Il saldo al 31.12.2010 è esposto al netto dei crediti per interessi maturati a tale data pari a € 61.669

Gli interessi maturati di competenza del periodo considerato, relativi ai finanziamenti erogati alle Società partecipate, sono pari a 514,5 €/mgl come dettagliato nella sezione Interessi Attivi del Conto Economico.

A tali finanziamenti - erogati per specifiche esigenze in genere legate a operazioni di fiscalità locale e rimborsate in unica scadenza ovvero su base periodica - si sono affiancate le regolazioni finanziarie di pagamento delle partite intercompany (dividendi, Ires di Gruppo, fatture per servizi infragruppo e anticipazioni, ecc) effettuate mediante addebito sul c/c intersocietari accesi, nell'ambito dell'assetto di Tesoreria accentrata, per il contenimento del fabbisogno finanziario di Gruppo.

I rapporti creditorî con le Società partecipate sono di seguito riepilogate:

CREDITI VERSO PARTECIPATE DERIVANTI DA CASH POOLING E TESORERIA ACCENTRATA		
Società Partecipata	31/12/10	31/12/09
Equitalia Basilicata	1.080.799	604
Equitalia E.tr	70.552.333	3.939.218
Equitalia Emilia Nord	5.453.484	1.280
Equitalia Esatri	29	6
Equitalia Gerit	682.660	99.423
Equitalia Lecce	-	162.238
Equitalia Polis	30.372.708	22.502.479
Equitalia Pragma	4.830.223	1.203.033
Equitalia Romagna	5.188.931	1.747.739
Equitalia Sardegna	3.252.420	267
Equitalia Trentino Alto Adige Suedtiroi	336.619	233.585
Equitalia Umbria	10.476	1.132.775
Equitalia Veneto	-	5
TOTALE	121.760.682	31.022.652

In relazione, invece, ai crediti derivanti da cash pooling, questi si riferiscono al credito nei confronti di Equitalia Polis ed Equitalia E.tr a seguito della loro adesione al già citato "progetto pilota" di cash pooling, anch'esso finalizzato al contenimento del fabbisogno finanziario di gruppo. Lo stesso network di cash pooling persegue anche l'obiettivo di ottimizzazione degli impieghi delle società in transitoria disponibilità di liquidità: è il caso di Equitalia Esatri, Equitalia Veneto ed Equitalia Giustizia verso cui Equitalia SpA vanta al 31/12/2010 un saldo a debito rappresentato nella voce 20 di Stato Patrimoniale "Debiti verso Enti finanziari".

Infine, gli altri crediti infragruppo sono pari a zero. Il saldo nel periodo a raffronto si riferisce al

credito nei confronti di Equitalia Pragma SpA (423 €/mgl) quale eccedenza del versamento effettuato rispetto alla sottoscrizione delle quote di partecipazione in occasione della ricapitalizzazione societaria avvenuta nel corso del 2009, incassato nel corso dell'esercizio.

Di seguito il prospetto con evidenza dell'aging relativo al totale dei crediti verso Enti finanziari.

AGING CREDITI VERSO ENTI FINANZIARI	31/12/2010	31/12/2009
entro 3 mesi	150.141.921	62.095.700
tra 3 e 12 mesi	40.940.781	46.578.932
1 anno fino a 5 anni		
oltre 5 anni		
indeterminata		
TOTALE	191.082.702	108.674.632

Voce 40 – Crediti verso la clientela

Crediti verso la clientela	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Valori in €	-	-	-

Alla data del 31 dicembre 2010 e nel periodo a raffronto la voce presenta un saldo pari a zero.

Voce 50 - Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso

Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Valori in €	-	-	-

Alla data del 31 dicembre 2010 e nel periodo a raffronto la voce presenta un saldo pari a zero.

Voce 60 – Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile

Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Valori in €	-	-	-

La voce non è movimentata.

Voce 70 - Partecipazioni

Partecipazioni	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Valori in €	336.656	336.656	-
PARTECIPAZIONI IN IMPRESE NON DEL GRUPPO	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Valutate al Patrimonio Netto			
Altre	336.656	336.656	-
TOTALE	336.656	336.656	-

La voce si riferisce alla partecipazione del 9,2% nel capitale sociale della società Stoà - Istituto di Studi per la Direzione e Gestione di Impresa ScpA.

Il valore iscritto è pari al costo d'acquisto determinato sulla base del patrimonio netto al 31/12/2007 incrementato dagli oneri accessori di diretta imputazione.

Nella tabella di seguito si riepilogano i principali valori dell'ultimo bilancio approvato dalla Società. I dati riportati si riferiscono all'ultimo bilancio approvato.

DENOMINAZIONE SOCIETÀ*	SEDE	CAPITALE SOCIALE	RISULTATO DI ESERCIZIO	% DI POSSESSO	PN DI COMPETENZA AL 31/12/2009	VALORE DI RILANCIO AL 31/12/2009
STOA - Istituto di studi per la Direzione e Gestione di imprese Società Consortile per azioni	Frosinone (RM) - Corso Resina, 263	5.616.928	13.812	9,187%	332.344	336.655

Voce 80 - Partecipazioni in Imprese del Gruppo

Partecipazioni in imprese del gruppo	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
valori in €	218.548.969	166.742.205	51.806.764

La voce è costituita dalle partecipazioni nelle società Agenti della riscossione, in Equitalia Servizi SpA e in Equitalia Giustizia SpA.

La voce accoglie inoltre la partecipazione nelle nuove Società - Equitalia Nord, Equitalia Centro ed Equitalia Sud - costituite nel mese di dicembre 2010 a seguito della delibera del Piano di riorganizzazione territoriale in corso di attuazione.

Segue dettaglio dei valori delle partecipazioni alla data di riferimento del presente bilancio.

SOCIETÀ*	UTILI/PERDITE AL 31/12/2010	VALORE PARTECIPAZIONE	VALUTAZIONE AL METODO DEL PN (al netto dei dividendi distribuiti)	Minus/Plusvalore rispetto al valore di bilancio
Equitalia Basilicata	591.815	6.819.899	10.695.823	1.875.924
Equitalia Cent	785.836	8.945.106	32.403.440	23.458.334
Equitalia Emilia Nord	4.006.478	11.201.603	22.731.973	11.530.370
Equitalia Esatri	53.729.244	36.651.598	81.257.807	44.606.209
Equitalia E. Ir	277.753	10.132.440	24.616.942	14.484.502
Equitalia Friuli Venezia Giulia	1.085.328	6.178.732	11.604.329	5.425.597
Equitalia Gerit	11.181.149	10.684.401	43.616.298	30.931.897
Equitalia Giustizia	66.015	10.000.000	9.431.270	(568.730)
Equitalia Marche	1.308.840	6.405.718	13.472.426	7.066.708
Equitalia Nomos	15.638.288	10.353.264	65.443.058	55.089.794
Equitalia Polis	569.583	34.517.855	63.376.619	28.858.764
Equitalia Pragma	224.529	9.775.408	9.847.953	72.545
Equitalia Romagna	2.453.979	6.305.899	12.973.979	6.668.080
Equitalia Sardegna	12.601	10.350.773	10.363.374	12.601
Equitalia Servizi	859.196	2.599.935	6.044.295	3.444.360
Equitalia Sestri	1.433.931	5.946.897	14.676.103	8.729.206
Equitalia Trentino Alto Adige	204.868	7.586.911	10.643.827	3.056.896
Equitalia Umbria	89.970	10.492.510	12.793.107	2.300.597
Equitalia Veneto	(424.302)	2.600.000	2.060.545	(539.455)
Equitalia Nord	(11.120)	3.000.000	2.988.880	(11.120)
Equitalia Centro	(11.120)	3.000.000	2.988.880	(11.120)
Equitalia Sud	(11.120)	3.000.000	2.988.880	(11.120)
TOTALE	94.061.741	218.548.969	465.019.809	246.470.840

Per Equitalia Giustizia, costituita nel 2006, il minor valore rispetto al patrimonio netto è riferibile alle perdite cumulate nei primi due esercizi societari coincidenti con la fase di start-up aziendale. Per Equitalia Veneto è stata deliberata la fusione in Equitalia Esatri, con efficacia verso i terzi dal 31 marzo 2011.

Il primo esercizio delle società Equitalia Nord, Centro e Sud si chiuderà il 31 dicembre 2011. Il risultato economico non rappresentativo si riferisce alla situazione economico – patrimoniale deliberata per il periodo che va dalla data di costituzione, 15 dicembre 2010, alla chiusura

dell'anno.

Il prospetto che segue rappresenta la situazione azionaria delle Società partecipate al 31 dicembre 2010:

NUOVE DENOMINAZIONI	Sede	CAPITALE SOCIALE	VALORE NOMINALE PER AZIONE	N° AZIONI POSSEDUTE	VALORE CAPITALE SOCIALE DI PROPRIETÀ	% DI POSSESSO
Equitalia Basilicata SpA	Via della Tecnica, 10 - 85100 Potenza	10.000.000,12	0,42	21.275.098	9.991.578,56	99,9961%
Equitalia Cest SpA	Viale Giacomo Matteotti, 16 - 40137 Firenze	10.000.000,00	1.000,00	10.000	10.000.000,00	100,000%
Equitalia E.Ir SpA	Via Med Wanne 20 (angolo Via Zucchi) - 87100 Cassano	10.000.000,00	1.000,00	10.000	10.000.000,00	100,000%
Equitalia Emilia Nord SpA	Strada dei Venezi 11/A - 43100 Parma	10.000.000,00	1.000,00	10.000	10.000.000,00	100,000%
Equitalia Esuri SpA	Viale dell'Innovazione, 1/B - 20126 Milano	10.000.000,00	1.000,00	10.000	10.000.000,00	100,000%
Equitalia Fila Merica Giala SpA	Via Marco Volpe, 45 - 35100 Udine	10.000.000,00	1.000,00	10.000	10.000.000,00	100,000%
Equitalia Grit SpA	Lungotevere Flaminio, 18 - 00186 Roma	10.000.000,00	1.000,00	10.000	10.000.000,00	100,000%
Equitalia Giustizia SpA	Via Filareti, 10 - 00178 Roma	10.000.000,00	1,00	10.000.000	10.000.000,00	100,000%
Equitalia Marche SpA	Via Palestrini, 7 - 60122 Ancona	10.000.000,00	1.000,00	10.000	10.000.000,00	100,000%
Equitalia Merice SpA	Via dell'Archivescovo, 8 - 01121 Terni	10.000.000,00	1.000,00	10.000	10.000.000,00	100,000%
Equitalia Pella SpA	Via Roberto Bracco, 20 - 80133 Napoli	10.000.000,00	1.000,00	10.000	10.000.000,00	100,000%
Equitalia Pragma SpA	Viale d'Annunzio, 91 - 65127 Pescara	10.000.000,00	5,00	1.972.000	9.860.000,00	98,600%
Equitalia Romagna SpA	Via IV Novembre, 21 - 47921 Ravenna	10.000.000,00	1.000,00	10.000	10.000.000,00	100,000%
Equitalia Sardegna SpA	Via Rembrandt 10/E - 07100 Sassari	10.000.000,00	1.000,00	10.000	10.000.000,00	100,000%
Equitalia Servizi SpA	Via G. Cesare, 174 - 00142 Roma	2.849.982,00	1,00	2.849.982	2.849.982,00	90,530%
Equitalia Sauri SpA	Via XII Ottobre, 1 - 10121 Genova	10.000.000,00	1.000,00	10.000	10.000.000,00	100,000%
Equitalia Trentino alto Adige - Sinterici SpA	Via Duca d'Aosta, 53 - 39100 Bolzano	10.000.000,00	1.000,00	10.000	10.000.000,00	100,000%
Equitalia Umbria SpA	Via Dante Alighieri, 77 - 06034 Foligno	10.000.000,00	1.000,00	10.000	10.000.000,00	100,000%
Equitalia Veneto SpA	Via B. Croce, 124 - 00147 Roma	2.690.000,00	1,00	2.690.000	2.690.000,00	100,000%
Equitalia Nord SpA	Viale dell'Innovazione, 1/B - 20126 Milano	3.000.000,00	1,00	3.000.000	3.000.000,00	100,000%
Equitalia Centro SpA	Via Centrale Domenico Sinigaglia, 11 - 40129 Bologna	3.000.000,00	1,00	3.000.000	3.000.000,00	100,000%
Equitalia Sud SpA	Via A. Manzoni, 47 - 00178 Roma	3.000.000,00	1,00	3.000.000	3.000.000,00	100,000%

Per Equitalia Servizi contitolare della partecipazione è Serit Sicilia SpA.

In data 15 dicembre 2010 sono state costituite le 3 Newco Equitalia Nord, Equitalia Centro ed Equitalia Sud nelle quali, in base al progetto di riordino descritto in Relazione sulla gestione, confluiranno gli attuali Agenti della riscossione.

Tornando al valore di iscrizione delle partecipazioni si riepilogano nella tabella seguente le movimentazioni di ciascuna Partecipata nel corso del dell'esercizio.

PARTECIPATA	VALORE PARTECIPAZIONI AL 31/12/2009	INCREMENTI	DECREMENTI	FUSIONI	VALORE PARTECIPAZIONI AL 31/12/2010
Equitalia Basilicata	2.535.627	6.284.272	-	-	8.819.899
Equitalia Cent	8.945.106	-	-	-	8.945.106
Equitalia Emilia Nord	11.201.603	-	-	-	11.201.603
Equitalia Estri	36.651.598	-	-	-	36.651.598
Equitalia Etr	1.700.000	2.181.740	-	6.250.700	10.132.440
Equitalia Friuli Venezia Giulia	3.212.967	2.965.765	-	-	6.178.732
Equitalia Genit	10.684.401	-	-	-	10.684.401
Equitalia Giustizia	10.000.000	-	-	-	10.000.000
Equitalia Lecce	3.096.753	3.153.947	-	6.250.700	-
Equitalia Marche	6.405.718	-	-	-	6.405.718
Equitalia Nomos	10.353.264	-	-	-	10.353.264
Equitalia Polis	34.517.855	-	-	-	34.517.855
Equitalia Pragma	1.852.448	7.822.760	-	-	9.775.208
Equitalia Romagna	5.758.753	547.146	-	-	6.305.899
Equitalia Sardegna	1.358.275	8.997.499	-	-	10.355.773
Equitalia Servizi	2.599.935	-	-	-	2.599.935
Equitalia Sestri	5.946.897	-	-	-	5.946.897
Equitalia Terni	-	-	-	-	-
Equitalia Trentino Alto Adige	2.956.757	4.630.174	-	-	7.586.931
Equitalia Umbria	4.264.048	6.228.462	-	-	10.492.510
Equitalia Veneto	2.600.000	-	-	-	2.600.000
Equitalia Nord	-	3.000.000	-	-	3.000.000
Equitalia Centro	-	3.000.000	-	-	3.000.000
Equitalia Sud	-	3.000.000	-	-	3.000.000
TOTALE	166.742.205	51.806.764	-	-	218.548.969

Segue l'analisi delle singole fattispecie che hanno determinato nel periodo considerato gli incrementi e i decrementi del valore delle partecipazioni, sintetizzati nel prospetto di flusso sotto riportato.

MOVIMENTI PARTECIPAZIONI NELL'ESERCIZIO	RIF.	VALORE PARTECIPAZIONE
Valore al 1/1/2010	A	166.742.205
Incrementi	B	51.806.764
Di cui		
Acquisti partecipazioni	B1	10.532.760
Aumenti di capitale sociale	B2	34.989.592
Versamenti per riacquisti e ripristini	B3	6.284.412
Ripristini di valore	B4	-
Altri incrementi	B5	-
Decrementi	C	-
Valore al 31/12/2010	D = A+B+C	218.548.969

INCREMENTI

- Acquisti partecipazioni

Nel corso dell'esercizio, come descritto dalla corrispondente sezione della Relazione sulla gestione, sono state acquisite ulteriori quote di partecipazione in Equitalia Pragma per un valore di 1,5 €/mln, di cui:

- 0,4 €/mln sono riferiti all'acquisto avvenuto a seguito di specifica offerta ex art. 2344 comma 1 C.C. da parte della Partecipata a tutti gli azionisti aventi diritto in base alla quale Equitalia ha proceduto all'acquisto della quota di partecipazione di alcuni soci inadempienti incrementando la quota azionaria di proprietà dal 75% all'85%;
- 1,1 €/mln riferiti al mancato esercizio del diritto di opzione da parte dei soci di minoranza con il quale Equitalia SpA ha acquisito l'ulteriore quota azionaria dell'11,1% incrementando la propria quota di partecipazione al 96,1%.

In data 15 dicembre 2010 sono state costituite le tre nuove società Equitalia Nord, Equitalia Centro ed Equitalia Sud ed è stato effettuato il relativo versamento del capitale sociale per 9,0 €/mln.

PARTECIPATA	ACQUISTI 2010	
	% AZIONARIA ACQUISITA	VALORE ACQUISTO
Equitalia Pragma	21,1%	1.532.760
Equitalia Nord	100%	3.000.000
Equitalia Centro	100%	3.000.000
Equitalia Sud	100%	3.000.000
TOTALE		10.532.760

— **Aumenti di capitale sociale**

In ottemperanza a quanto disposto dalla L. 73/10, come descritto in Relazione sulla gestione, le Assemblee straordinarie delle società Agenti della riscossione operative sul territorio, hanno deliberato l'aumento di capitale sociale fino a dieci milioni di euro.

Segue prospetto con indicazione degli importi versati dalla Capogruppo a favore delle Società partecipate con riserve patrimoniali non disponibili.

PARTECIPATA	IMPORTO VERSAMENTO
	Valori in €
Equitalia Basilicata	6.284.272
Equitalia Friuli Venezia Giulia	2.965.765
Equitalia Lecce	3.153.946
Equitalia Pragma	6.290.000
Equitalia Romagna	547.146
Equitalia Sardegna	4.889.826
Equitalia Trentino Alto Adige	4.630.173
Equitalia Umbria	6.228.462
TOTALE	34.989.592

Per quanto riguarda Equitalia Pragma il versamento in data 15 luglio 2010 è stato effettuato per un importo pari a 7,4 €/mln rappresentante l'intero importo relativo all'incremento di capitale e comprensivo della quota spettante agli altri soci. Equitalia ha esercitato il diritto di prelazione ai sensi dell'art. 2441 c. 3 del C. C. sulle azioni che fossero rimaste inoplate e decorso il termine previsto ha acquisito un'ulteriore quota di partecipazione nel capitale di Equitalia Pragma come già indicato nel commento di questa voce tra gli acquisti partecipazioni.



– **Versamenti per ripianamento e ripristini**

PARTECIPATA	VERSAMENTI IN CONTO CAPITALE 2010			
	RIPIANAMENTO PERDITE 2009	RIPRISTINO CAPITALE SOCIALE	ALTRI VERSAMENTI IN CONTO CAPITALE	TOTALE
Equitalia E.tr	2.181.740	-	-	2.181.740
Equitalia Sardegna	1.502.672	2.600.000	-	4.102.672
TOTALE	3.684.412	2.600.000	-	6.284.412

Nel mese di aprile 2010 Equitalia ha effettuato versamenti per il ripianamento delle perdite d'esercizio conseguite nell'esercizio 2009:

- versamento in favore di Equitalia E.tr per 2,2 €/mln, a parziale copertura della perdita conseguita dalla Società;
- versamento in favore di Equitalia Sardegna per 4,1 €/mln pari a quanto necessario per coprire interamente la perdita 2009 e ricostituire il capitale sociale.

FUSIONI

Con riferimento alle operazioni straordinarie si rileva che il valore di iscrizione delle partecipazioni nelle Società incorporate è stato azzerato e portato a incremento del valore delle Società incorporanti.

Come evidenziato nella tabella seguente l'unica fusione con efficacia 2010 è quella di Equitalia Lecce fusa in Equitalia E.tr.

VECCHIA DENOMINAZIONE	NUOVA DENOMINAZIONE	VALORE PRE FUSIONE	FUSIONE	VALORE AL 31/12/2010
Equitalia E.tr		3.881.740	6.250.700	10.132.440
Equitalia Lecce	Equitalia E.tr	6.250.700	(6.250.700)	-
TOTALE		10.132.440	-	10.132.440

Voce 99 - Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Valori in €	6.305.034	4.702.966	1.602.068

La voce è così composta:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Avviamento	-	-	-
Brevetti e diritti	-	-	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.460.026	194.023	2.266.003
Costi d'impianto	-	183.809	(183.809)
		3.497	(3.497)
Spese di costituzione	-	180.312	(180.312)
Altri costi d'impianto	-	187.272	(187.272)
Migliorie su beni di terzi	143.771	-	143.771
Altre immobilizzazioni immateriali	-	-	-
Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	3.701.237	4.137.862	436.625
TOTALE	6.305.034	4.702.966	1.602.068

Si espongono le principali movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio evidenziate sinteticamente dalla tabella nella pagina seguente.

Gli acquisti riguardano:

- le immobilizzazioni immateriali in corso relative agli sviluppi Sogei riferiti al nuovo sistema della riscossione;
- le immobilizzazioni immateriali relative a licenze software (allocate nel 2009 tra le immobilizzazioni in corso ed entrate in esercizio nel 2010) relative all'implementazione del software di controllo Inforiscossione, dell'applicativo gestore dei servizi immobiliari, del Portale e dei servizi web;
- l'acquisto di nuove licenze software d'ufficio entrati in funzione nel corso dell'anno;
- le migliorie apportate al nuovo edificio acquisito in locazione per l'ampliamento della sede sociale.

Le spese di costituzione (onorari, imposte, bolli e formalità) e di start up aziendale sono state sostenute nel 2006 e iscritte nello stesso esercizio previa autorizzazione del Collegio Sindacale.

I decrementi del periodo si riferiscono agli ammortamenti di competenza maturati alla data del 31 dicembre 2010.

A M AL R

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Costo Storico						Ammortamenti Accumulati						Valore di bilancio al 31/12/2010	
	Saldo Inizio Esercizio	Fusioni e altre operazioni di aggregazione	Acquisti	Vendite / dismissioni	Riprese di valore	(Svalutazioni durature)	Altre variazioni in aumento (o diminuzione)	Saldo Fine Esercizio	Fondo Inizio Esercizio	Fusioni e altre operazioni di aggregazione	Ammortamenti del periodo	Vendite / dismissioni		Altre variazioni in aumento (o diminuzione)
Avviamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brevetti e diritti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	749.245	-	122.155	(1.595)	-	-	2.083.027	3.753.332	(555.722)	-	(737.584)	-	-	(1.193.306)
Costi d'impianto	919.043	-	-	-	-	-	-	919.043	(735.235)	-	(183.808)	-	-	(919.043)
Spese di costituzione	17.484	-	-	-	-	-	-	17.484	(13.987)	-	(3.496)	-	-	(17.484)
Altri costi di impianto	691.559	-	-	-	-	-	-	691.559	(221.248)	-	(470.311)	-	-	(691.559)
Plusvalore su beni di terzi	262.493	-	12.200	-	-	-	-	274.693	(75.200)	-	(199.493)	-	-	(164.997)
Altre immobilizzazioni immateriali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni in corso e acconti	4.137.962	-	2.145.493	-	-	-	(2.383.027)	3.700.428	-	-	-	-	-	3.700.428
Totale	6.069.143	-	2.580.758	(1.595)	-	-	-	8.640.306	(1.366.177)	-	(977.895)	-	-	6.305.034

5

11

Voce 100 - Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Valori in €	938.867	1.090.846	(151.979)

Alla data di chiusura del presente bilancio l'analisi della voce è la seguente:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Terreni e fabbricati	-	-	-
Mobili e arredi	433.675	478.964	(45.289)
Attrezzature	-	-	-
Impianti e macchinari	174.533	234.697	(60.158)
Altri beni	330.659	377.191	(46.532)
	249.673	286.327	(36.654)
Elaboratori e periferiche	28.997	40.426	(11.429)
Macchine elettroniche d'ufficio	51.989	50.444	1.545
Altri beni	-	-	-
Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	-	-	-
TOTALE	938.867	1.090.846	(151.979)

Con riferimento alle variazioni intervenute nel 2010, di seguito vengono esposte le principali movimentazioni.

Gli acquisti si riferiscono in via prevalente all'integrazione della dotazione di beni e impianti della Società necessari al completamento dell'allestimento delle postazioni di lavoro nella sede sociale – che dal 2008 si compone di due edifici – e in particolare:

- 35,1 €/mgl sono imputabili all'incremento della dotazione di mobili e complementi per l'arredo;
- 19,9 €/mgl relativi all'installazione ed acquisto di nuovi impianti;
- 126,6 €/mgl sono imputabili agli acquisti di beni informatici ed elettronici (115,3 €/mgl) e ad altri beni (11,2 €/mgl) che si riferiscono principalmente a spese relative all'attività di attrezzaggio degli immobili locati.

I decrementi si riferiscono:

- per 55,6 €/mgl a dismissioni di cespiti non più in uso;
- per 278,0 €/mgl agli ammortamenti di competenza al 31 dicembre 2010.

Segue l'illustrazione delle movimentazioni del periodo:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Costo Storico						Ammortamenti accumulati						Valore di bilancio al 31/12/2010		
	Saldo Inizio Esercizio	Fusioni e altre operazioni di aggregazione	Acquisti	Vendite / dimissioni	Riprese di valore	(Svalutazioni durature)	Altre variazioni in aumento (o diminuzione)	Saldo Fine Esercizio	Fondo Inizio Esercizio	Fusioni e altre operazioni di aggregazione	Ammortamenti del periodo	Vendite / dimissioni		Altre variazioni in aumento (o diminuzione)	
Terrati e fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Mezzi ed arredi	608.494	-	35.135	(5.310)	-	-	-	638.319	(129.520)	-	(75.115)	-	-	(204.635)	433.674
Attrezzature	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impianti e macchine	352.459	-	19.970	-	-	-	-	382.429	(127.739)	-	(30.126)	-	-	(207.887)	174.533
Altri beni	596.310	-	126.555	(50.799)	-	-	1	573.681	(219.516)	-	(122.708)	-	-	(342.464)	330.880
di cui: <i>macchine e periferiche</i>	477.058	-	114.757	(56.259)	-	-	-	542.556	(181.572)	-	(101.156)	-	-	(292.683)	249.673
di cui: <i>macchine elettroniche d'ufficio</i>	99.940	-	599	-	-	-	-	100.539	(19.414)	-	(12.628)	-	-	(31.442)	28.997
di cui: <i>Altri beni</i>	59.072	-	11.300	-	-	-	-	70.372	(8.628)	-	(9.635)	-	-	(18.263)	51.969
Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Totale	1.567.744	-	181.662	(55.069)	-	-	1	1.693.797	(476.898)	-	(278.031)	-	-	(754.929)	938.867

Voce 130 – Altre attività

Altre attività	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Valori in €	232.653.540	221.923.457	10.730.083

La voce è rappresentata da crediti tributari ed altri crediti:

ALTRE ATTIVITA'	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Crediti tributari	57.042.030	82.429.803	(25.387.773)
Altri crediti	175.611.510	139.493.654	36.117.856
TOTALE	232.653.540	221.923.457	10.730.083

Con riferimento ai crediti tributari, si allega prospetto di dettaglio con evidenza della variazione netta del periodo per ogni singola voce:

CREDITI TRIBUTARI	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Ires a credito	42.201.056	69.076.455	(26.875.399)
Irapp a credito	1.560.830	780.526	780.304
Iva a credito	13.280.144	12.572.822	707.322
Altri crediti tributari	-	-	-
TOTALE	57.042.030	82.429.803	(25.387.773)

L'IRES a credito, come meglio descritto nel dettaglio che segue, accoglie:

- il credito per il primo e il secondo acconto IRES del Gruppo relativi all'anno 2009;
- il credito IRES chiesto a rimborso per la deduzione forfetaria del 10% dell'IRAP ai sensi dell'art. 6 del D.L. 185/08;
- le ritenute d'acconto subite della Holding e quelle che le Partecipate cedono ad Equitalia in virtù del contratto di consolidamento fiscale rinnovato nel corso nel 2010.

Come evidenziato dalla tabella seguente, il decremento dei crediti tributari è dovuto principalmente all'utilizzo dell'eccedenza del credito Ires riveniente dal periodo di imposta precedente per la liquidazione degli acconti 2010.

Ires a Credito	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
IRES di Gruppo	38.336.885	67.500.779	(29.163.894)
Acconti	36.972.213	10.221.675	26.750.538
Ires c/credito in compensazione	-	55.463.219	(55.463.219)
Ritenute d'acconto subite	359.049	810.262	(451.213)
Ires chiesta a rimborso	1.005.623	1.005.623	-
IRES propria	3.864.171	1.575.676	2.288.495
Acconti	-	-	-
IRES c / credito in compens.	3.724.705	1.290.241	2.434.464
Ritenute d'acconto subite	131.884	277.853	(145.969)
Ires chiesta a rimborso	7.582	7.582	-
Totale	42.201.056	69.076.455	(26.875.399)

L'IRES di Gruppo trova contropartita nella voce 50 "Altre Passività – Debiti verso le consolidate fiscali", surrogate dalla consolidante nel rapporto con l'Eraio.

Per quanto riguarda gli Altri Crediti al 31 dicembre 2010, di seguito si riporta il prospetto di dettaglio con evidenza delle singole voci e delle variazioni nette rispetto al saldo del periodo a raffronto:

ALTRI CREDITI	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Crediti per imposte anticipate	1.408.822	898.716	510.106
- di cui IRES	1.407.735	896.585	511.150
- di cui IRAP	1.087	2.131	(1.044)
Crediti per dividendi maturati nell'anno	67.105.618	51.392.834	15.712.784
Depositi cauzionali	125.498	56.434	69.064
Crediti verso clienti per fatture emesse o da emettere	505.525	315.771	189.754
Altre partite	93.279	95.242	(1.963)
Crediti verso imprese del Gruppo:	106.372.768	86.734.657	19.638.111
Credito verso consolidate fiscali per IRES da liquidare	66.199.768	41.346.798	24.852.970
Altri crediti verso imprese del Gruppo	40.173.000	45.386.609	(5.213.609)
Crediti finanziari verso imprese controllate non finanziarie	-	1.250	(1.250)
TOTALE	175.611.510	139.493.654	36.117.856

Relativamente ai crediti per imposte anticipate, il saldo al 31 dicembre 2010 tiene conto degli accantonamenti ed utilizzi di competenza del periodo, come evidenziato nel prospetto seguente:

Crediti per imposte anticipate	IRES	IRAP	TOTALE
Saldo iniziale	896.585	2.131	898.716
Incrementi	1.300.071	66	1.300.137
Fusioni e altre operazioni di aggregazione	-	-	-
Accantonamenti	1.300.071	-	1.300.071
Altre variazioni in aumento	-	66	66
Decrementi	(788.921)	(1.110)	(790.031)
Utilizzi	(788.921)	(1.110)	(790.031)
Altre variazioni in diminuzione	-	-	-
Saldo Finale	1.407.735	1.087	1.408.822

La variazione in aumento del periodo è riferibile principalmente all'incremento dei crediti per dividendi maturati nell'anno in linea con il piano di adeguata patrimonializzazione del Gruppo e ai crediti verso consolidate fiscali per la determinazione del saldo IRES 2010.

I crediti per dividendi maturati nell'anno si riferiscono ai dividendi di competenza dell'esercizio 2010 deliberati nelle Assemblee delle Società partecipate in sede di approvazione dei bilanci.

I depositi cauzionali si incrementano in relazione alla locazione degli spazi messi a disposizione dei visuristi.

I crediti verso clienti sono relativi a fatture emesse o da emettere relative principalmente ad anticipazioni effettuate in virtù della gestione accentrata e a note di credito da ricevere.

Le altre partite si riferiscono a crediti residuali non ricompresi nelle precedenti voci.

I crediti verso le consolidate fiscali trovano contropartita nelle sottovoci 80 b) Fondo per Rischi e Oneri – Fondo IRES di Gruppo.

Gli altri crediti verso imprese del Gruppo si riferiscono:

- per €/min 30,4 a fatture emesse e da emettere nei confronti delle Società partecipate per anticipazioni relative alla gestione accentrata dei contratti di servizi informatici ICT;
- per €/min 5,7 a fatture emesse e da emettere nei confronti delle Società partecipate relative al contratto di servizi infragruppo;

- per €/mln 2,0 ai pagamenti dei corrispettivi contrattuali previsti per i servizi resi dalla Guardia di Finanza illustrati nella Relazione sulla gestione;
- per la parte residuale, €/mln 2,1, all'addebito di altri costi amministrativi sostenuti dalla Capogruppo per conto delle Partecipate relativi al personale.

Voce 140 – Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Valori in €	744.907	766.579	(21.672)
RATEI E RISCONTI ATTIVI	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
a) Ratei attivi	49.896	42.679	7.219
- di cui verso imprese del Gruppo	49.896	42.679	7.219
b) Risconti attivi	695.009	723.900	(28.891)
- di cui verso imprese del Gruppo	-	-	-
TOTALE	744.907	766.579	(21.672)

I ratei attivi raccolgono le quote di interessi attivi sui finanziamenti verso le Società del Gruppo maturati alla data del 31 dicembre 2010.

I risconti attivi, come evidenziato nella tabella che segue, si riferiscono alle quote di costi rinviate per competenza ad esercizi futuri.

B) RISCONTI ATTIVI	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Risconti attivi su premi assicurativi	96.144	111.280	(15.136)
Altri risconti attivi	598.865	612.120	(13.255)
TOTALE	695.009	723.900	(28.891)

Passività

Voce 10 – Debiti verso Enti creditizi

Debiti verso Enti creditizi	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Valori in €	2.162.179	1.796.455	365.724

DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
a) a vista	-	-	-
b) a termine o con preavviso	2.162.179	1.796.455	365.724
TOTALE	2.162.179	1.796.455	365.724

La voce raccoglie il debito per interessi passivi su strumenti partecipativi di competenza dell'esercizio e liquidati nel mese di gennaio 2011, come meglio evidenziato nel prospetto seguente.