

7.- Gestione e bilancio

7.1 Criteri di redazione dei bilanci

Anche per il 2008, 2009 e 2010, come già nel 2007, sia il bilancio di esercizio che quello consolidato sono stati redatti, in conformità alle disposizioni di cui al d.lgs. n. 87/1992 (*"Attuazione della direttiva n. 86/635/CEE, relativa ai conti annuali ed ai conti consolidati delle banche e degli altri istituti finanziari e della direttiva n. 89/117/CEE, relativa agli obblighi in materia di pubblicità dei documenti contabili delle succursali, stabilite in uno Stato membro, di enti creditizi ed istituti finanziari con sede sociale fuori di tale Stato membro"*), sulla base del parere a suo tempo reso dalla Banca d'Italia con nota in data 29 gennaio 1993.

Con tale nota, infatti, la Banca centrale ha espresso l'avviso che le società a cui è affidato il servizio di riscossione dei tributi, in quanto svolgenti una attività di tipo finanziario (servizio di incasso e pagamento), sono equiparabili agli istituti finanziari di cui al titolo V del d.lgs. n. 385/1993.

Equitalia ha ritenuto di conformarsi al suddetto parere, in relazione alla sua funzione di *Holding* di società finanziarie (di riscossione), attenendosi nella redazione del bilancio, oltreché alla disciplina di cui al sopracitato testo normativo, alle disposizioni integrative e di dettaglio contenute nel provvedimento adottato dalla Banca d'Italia in data 31 luglio 1992 per gli istituti finanziari non bancari.

Va, inoltre, evidenziato che Equitalia, sulla scorta dello stesso parere, secondo cui le società di riscossione, pur essendo equiparate agli istituti che svolgono una attività finanziaria, non sarebbero soggette, a norma dell'art. 114, 2° comma del d.lgs. n. 385/1993, alla vigilanza della Banca d'Italia ex art 107 dello stesso decreto, ha ritenuto che nei suoi confronti non sussistesse l'obbligo di conformarsi ai principi contabili internazionali, come previsto dall'art. 25, 1° comma lett. c) della legge n. 306/2003.

Sin dalla stesura del bilancio del 2009, si sono recepite le novità previste dal D. Lgs. 39/10 che ha modificato l'art. 2427 del C.C. introducendo l'obbligo di evidenziare in Nota Integrativa i corrispettivi spettanti alla società di revisione legale.

Ai sensi dell'art. 2427, del C. C. non sono presenti operazioni realizzate con parti correlate non concluse a normali condizioni di mercato (comma 22 bis) né accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che dovrebbero essere oggetto di informativa (comma 22 ter).

7.2 Il bilancio di esercizio di Equitalia S.p.a.

Il bilancio di esercizio, costituito dallo stato patrimoniale e dal conto economico e corredato dalla relazione sulla gestione e dalla nota integrativa, è approvato dall'Assemblea ordinaria degli azionisti previa approvazione del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

Di seguito si riportano le relative date di approvazioni

Anno	Approvazione progetto di bilancio (Consiglio di Amm.ne)	Approvazione Bilancio (Assemblea dei Soci)
2008	27-05-2009	26-06-2009
2009	14-06-2010	23-06-2010
2010	12-04-2011	29-04-2011

Per tutti e tre gli anni oggetto di esame, l'esercizio si è chiuso con un utile netto di € 2.138.169 nel 2008, di € 1.232.834 nel 2009 e di € 1.382.415 nel 2010 che, con votazione unanime dei soci e conformemente alla proposta del Consiglio di Amministrazione, è stato destinato a riserva legale nell'aliquota di legge per € 106.908 nel 2008, per € 61.6412 nel 2009 e per € 69.126 nel 2010.

E' stato rinviato a nuovo il residuo utile, pari a € 2.031.260 nel 2008, a € 1.171.192,54 nel 2009 ed a € 1.313.294 nel 2010.

Il prospetto che segue riassume l'importo del patrimonio netto dopo tale destinazione.

	2008	2009	2010
Capitale Sociale	150.000.000	150.000.000	150.000.000
Riserva Legale	280.423	342.065	411.185
Altre Riserve	0	6.464.228	7.777.523
Utili portati a nuovo	5.293.036	0	0
Totale	155.573.459	156.806.293	158.188.708

A tali importi va aggiunto l'ammontare del Fondo Rischi Finanziari Generali assimilabile ad una posta di riserva patrimoniale pari a € 100.000.000 nel 2008, a € 140.000.000 nel 2009 ed a € 190.000.000 nel 2010.

Nel 2009 a seguito dell'iscrizione in bilancio del credito IRES chiesto a rimborso per la deduzione forfetaria del 10% dell'IRAP ai sensi dell'art. 6 del D.L. 29 novembre 2008 n. 185 si rileva una riserva, pari all'importo di € 7.582,00, che – se distribuita prima dell'incasso del relativo credito erariale – dovrà essere assoggettata a imposizione fiscale.

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

	2007	2008	2009	2010
Cassa e disponibilità	1.184	2.932	2.741	3.412
Crediti verso enti creditizi				
A) A vista	29.994.723	38.417.886	112.594.261	172.116.140
B) Altri crediti	44.754.793	0		
Totale	74.749.516	38.417.886	112.594.261	172.116.140
Crediti verso enti finanziari				
A) A vista	0			
B) Altri crediti	82.423.869	96.966.674	108.674.632	191.082.702
Totale	82.423.869	96.966.674	108.674.632	191.082.702
Crediti verso la clientela	68.645.016	73.152.568	0	
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso				
A) Di emittenti pubblici	0			
B) Di enti creditizi	10.000.000	10.000.000	0	
Totale	10.000.000	10.000.000	0	
Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	0	0	0	
Partecipazioni	159.972	336.656	336.656	336.656
Partecipazioni in imprese del gruppo	155.295.116	157.036.238	166.742.205	218.548.969
Immobilizzazioni immateriali				
A) Costi di impianto	551.426	367.617	183.809	
B) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	266.205	225.276	194.023	2.460.026
C) Migliorie su beni di terzi		121.483	187.272	143.771
D) Immob.ni immateriali in corso ed acconti		2.286.689	4.137.862	3.701.237
Totale	817.631	3.001.065	4.702.966	6.305.034
Immobilizzazioni materiali	757.419	1.203.084	1.090.846	938.867
Altre attività	288.416.052	287.828.652	221.923.457	232.653.540
Ratei e risconti	353.035	567.389	766.579	744.907
TOTALE	681.618.810	668.513.144	616.834.343	822.730.227

Dall'analisi delle voci che compongono lo stato patrimoniale attivo, si evidenzia:

- i Crediti verso Enti creditizi, non comprendono i crediti verso Enti creditizi di natura commerciale in quanto sono stati inseriti alla voce "altre attività".

L'incremento delle giacenze è legato essenzialmente, a partire dal 2009, ai flussi generati dal progetto di cash pooling sui conti correnti di Equitalia che possono avere un diverso andamento alla chiusura di ogni periodo.

- anche per i Crediti verso Enti finanziari, i crediti di natura commerciale verso enti finanziari ed i crediti nei confronti di Equitalia Servizi ed Equitalia giustizia sono rappresentati nelle voce "altre attività".

Le tabelle che seguono rappresentano il finanziamento erogato alle singole società Partecipate nel triennio 2008-2010.

(in migliaia di euro)

Società partecipata	Saldo 01-12 (*)			Finanziamenti erogati			Rimborsi			Fusioni		
	08	09	10	08	09	10	08	09	10	08	09	10
Eq. Basilicata		3.100		3.100				-3.100				
Eq. Cerit												
Eq. Get				4.500			-4.500					
Eq. Foggia	11.000						-8.000					
Eq. Polis	38.424	58.727	27.680				-6.697	-31.047	-2.920	27.000		
Eq. Avellino	17.500									-17.500		
Eq. Serit	9.500									-9.500		
Eq. Terni	5.000						-5.000					
Eq. Trentino A. A.		30.000	30.000	30.000	55.000	48.000		-55.000	-50.000			
Eq. Etr		3.000	3.000						-3.000			
Eq. Pragma			16.500		16.500							
TOTALE	81.424	94.827	77.180	37.600	71.500	48.000	-24.197	-89.147	-55.920	0		

(*) Il saldo all'1-1-2008 fa riferimento al residuo finanziamento al 31-12-07 pari ad € 1.000 ed incassati nel corso del 2008.
 Il saldo all'1-1-2009 fa riferimento al residuo finanziamento al 31-12-08 al netto degli interessi maturati a tale data pari ad € 2.140.
 Il saldo all'1-1-2010 fa riferimento al residuo finanziamento al 31-12-09 al netto degli interessi maturati a tale data pari ad € 49.

(in migliaia di euro)

Società partecipata	Finanziamento residuo			Saldo 31-12 (**)		
	08	09	10	08	09	10
Eq. Basilicata	3.100			3.100		
Eq. Cerit				(***)18		
Eq. Get						
Eq. Foggia	3.000			(***)3.886		
Eq. Polis	58.727	27.680	24.760	(***)59.963	27.680	24.760
Eq. Avellino						
Eq. Serit						
Eq. Terni						
Eq. Trentino A. A.	30.000	30.000	28.000	30.000	30.000	28.000
Eq. Etr		3.000			3.000	
Eq. Pragma		16.500	16.500		16.500	16.500
TOTALE	94.827	77.180	69.260	96.967	77.180	69.260

(**) Il saldo al 31-1-2009 è esposto al netto degli interessi maturati a tale data pari ad €.49.

Il saldo al 31-1-2010 è esposto al netto degli interessi pari ad €.62

(***) Importo relativo ai crediti per interessi al 31-12-2008

Nell'importo di 3.886 sono compresi gli interessi di €.886

Nell'importo di 59.963 sono compresi gli interessi di €. 1.236

- la voce Crediti verso la clientela, come si evince dal prospetto, presenta un saldo pari a zero alla data dell' 1 11-2010 in quanto dal 1° gennaio 2009 è stata soppressa l'indennità di presidio spettante alle Società Agenti della riscossioni.
Infatti nei due anni precedenti , tale voce rappresentava il credito relativo al saldo dell'indennità di presidio, dovuta al Dipartimento delle Finanze del Ministero dell'Economia e delle Finanze, controparte istituzionale classificata residualmente tra la clientela in base all'ex D.lgs. 87/92.
- anche la voce Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso, è andata decrescendo sino ad un saldo pari a zero nel 2009 e nel 2010, in quanto nel mese di novembre 2009 sono stati rimborsati dei titoli a reddito fisso, ovvero obbligazioni emesse da Banca Intesa e di cui Equitalia era titolare dal novembre 2006.
- la voce Partecipazioni si riferisce alla partecipazione del 9,2% nel capitale sociale della società Stoà-Istituto di Studi per la Direzione e Gestione di Impresa S.p.A. 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.
Solo nel 2008 la quota azionaria della Società citata in possesso di Equitalia si è incrementata del 4,744%.
- la voce Partecipazioni in imprese del gruppo rappresenta la partecipazione di Equitalia nelle Società Agenti della riscossione , in Equitalia Servizi ed Equitalia Giustizia, nonché le nuove Società- Equitalia Nord, Equitalia Centro ed Equitalia Sud- costituite nel 2010, di cui si è ampiamente parlato nei paragrafi precedenti.
- L' incremento della voce Immobilizzazioni immateriali è dato dall'acquisto di programmi per la realizzazione del nuovo sistema unico di riscossione affidato alla Sogei, di licenze di software, nonché alle migliorie apportate al nuovo edificio acquisito in locazione per l'ampliamento della Sede sociale.

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

	2007	2008	2009	2010
Debiti verso enti creditizi				
A) A vista				
B) A termine o con preavviso	141.718.265	5.035.631	1.796.455	2.162.179
Totale	141.718.265	5.035.631	1.796.455	2.162.179
Debiti verso enti finanziari				
A) A vista				
B) A termine o con preavviso	70.006.854		2.528.472	165063134
Totale	70.006.854	0	2.528.472	165.063.134
Debiti rappresentati da titoli	0	148.000.000	148.550.000	148.550.000
Altre Passività	91.519.008	179.224.810	118.327.380	81.082.928
Ratei e risconti passivi	6.570	119.422	32.509	0
Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	868.313	1.150.217	1.817.436	2.611.756
Fondi per rischi ed oneri				
Altri Fondi	4.612.000	5.636.755	4.984.021	6531659
Fondo imposte e tasse	131.952.509	73.772.850	41.991.777	68.539.863
Totale	136.564.509	79.409.605	46.975.798	75.071.522
Fondi per rischi finanziari generali	87.500.000	100.000.000	140.000.000	190.000.000
Capitale	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000
Riserve				
A) Riserva legale	34.161	173.515	280.423	342.065
B) Riserva per azioni o quote proprie				
C) Riserve statutarie				
D) Altre riserve	0	0		6.464.228
Totale	34.161	173.515	280.423	6.806.293
Utili (Perdite) portati a nuovo	614.045	3.261.775	5.293.036	0
Utile (Perdita) di esercizio	2.787.084	2.138.169	1.232.834	1.382.415
TOTALE PASSIVO	681.618.809	668.513.144	616.834.343	822.730.227

Analizzando le voci dello stato patrimoniale passivo si rileva che:

- Nel 2008 il decremento della voce Debiti verso enti creditizi è stata determinata dall'emissione degli strumenti finanziari per le acquisizioni delle partecipazioni avvenuta nel primo semestre dell'anno.
Per i due anni successivi, invece il decremento o l'incremento è stato determinato dall'andamento del tasso Euribor utilizzato per il calcolo degli interessi (1,528% nel 2010, 1,265% nel 2009).
- Per quanto riguarda i Debiti verso enti finanziari, nel 2008 la voce è pari a zero in quanto a fine dicembre è stato disposto in anticipo l'accredito a favore di ciascuna Società Agente della riscossione del saldo dell'indennità di presidio per il 2008.
Per il 2009 ed il 2010 il dato rappresenta il saldo a debito per Equitalia dei conti correnti intersocietari attivati per l'avvio del progetto di tesoreria accentrata del gruppo.
- L'importo relativo al Trattamento di fine rapporto rappresenta il debito verso il personale dipendente che ha scelto di mantenere il fondo in azienda di cui alla legge 252/05.
Le somme non sono versate al fondo di tesoreria dell'Inps come da circolare Inps 70/2007 sulla base della consistenza iniziale dell'organico (50 unità) di Equitalia S.p.A. nel 2006.
- nel fondo rischi ed oneri, il fondo relativo alle imposte e tasse rappresenta il debito verso l'Erario per le imposte correnti (IRAP) e differite (IRES).
Gli altri fondi riguardano il personale (rinnovi contrattuali, premi di produttività), accantonamenti di oneri straordinari di ristrutturazione, per copertura perdite di società partecipate (esercizio 2008).
- il Fondo per rischi finanziari generali è stato istituito nel 2007 per far fronte al rischio generale d'impresa riconducibile all'attività di riscossione assegnata ad Equitalia dal D.L. 203/05.
- della Riserva legale, è stata accantonata il 5% dell'utile conseguito negli esercizi.

Nel 2010 alla voce altre riserve sono stati accantonati gli utili portati a nuovo degli esercizi precedenti e la parte di utile 2009 eccedente il 5% della riserva legale, così come deciso in fase di approvazione del bilancio 2009.

- gli Utili portati a nuovo, al 31 dicembre 2010, risultano pari a zero in quanto l'Assemblea dei soci, in sede di approvazione del bilancio 2009, ha deliberato la riclassifica dell'accantonamento degli utili degli esercizi precedenti nelle altre riserve.

CONTO ECONOMICO

RICAVI	2007	2008	2009	2010
Interessi attivi ed altri proventi assimilati				
A) interessi attivi su conti correnti	2.509.185	4.722.452	1.029.085	488.459
B) interessi attivi e proventi assimilati	1.264.025	3.641.732	1.402.579	1.904.954
C) interessi attivi per redditi per Enti diversi dai precedenti			13	89
D) interessi attivi su titoli a reddito fisso	863.847	215.191	57.000	0
Totale	4.637.057	8.579.375	2.488.677	2.393.502
Dividendi e proventi				
A) su azioni quote ed altri titoli a reddito variabile	1.055.871	0		
B) su partecipazioni	0	0		
C) su partecipazioni in imprese di gruppo	115144613	34.220.410	51.392.834	67.105.618
Totale	116.200.484	34.220.410	51.392.834	67.105.618
Profitti da operazioni finanziarie	606.919	0		
Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie		1.125.241		
Proventi Straordinari			7.582	3.102
Altri proventi di gestione	13.589.533	18.861.956	31.792.663	28.272.920
Totale ricavi	135.033.993	62.786.982	85.681.756	97.775.142

Analisi delle voci:

- interessi attivi ed altri proventi assimilati: la voce comprende gli interessi maturati sui conti correnti bancari, intersocietari, sui titoli in portafoglio e sui finanziamenti concessi alle Società del Gruppo.

L'incremento nel 2008 degli interessi attivi sui conti correnti, è stato determinato dalla giacenza media della liquidità sui conti correnti bancari a seguito dei flussi finanziari prodotti dalla distribuzione dei dividendi.

Nel 2010, invece il decremento è da imputare alla flessione dei tassi medi di riferimento.

L'importo relativo agli interessi attivi su titoli a reddito fisso nel 2010 risulta pari a 0 in quanto le cedole maturate dalle obbligazioni Intesa sono state rimborsate nel novembre 2009.

- nel triennio in esame, non si rilevano proventi maturati su titolo a reddito variabile che, nel 2007, rappresentavano i proventi delle polizze assicurative di capitalizzazione realizzati nel corso dell'anno.

Per quanto riguarda i dividendi su partecipazioni in imprese del gruppo, nel 2008 si nota un netto calo dovuto essenzialmente alla politica di maggior patrimonializzazione delle singole Società Agenti della riscossione, nonché dalla riduzione dell'indennità di presidio (da 405 a 260 milioni di euro) che ha inciso sul risultato d'esercizio delle Società partecipate.

- Nel 2008 la ripresa di valore su immobilizzazioni finanziarie riguarda la Società Equitalia di Frosinone (incorporata nel 2009 in Equitalia Gerit) per la quale è stata effettuata una ripresa di valore nel momento in cui sono venuti meno i presupposti che nel 2007 avevano portato ad una svalutazione della stessa.

CONTO ECONOMICO

COSTI	2007	2008	2009	2010
Interessi passivi ed altri oneri assimilati	7.866.595	4.633.484	2.048.070	2.847.889
Commissioni passive	2.471	22.070	3.543	4.305
Perdite da operazioni finanziarie	0	0		
Spese amministrative				
<i>A) Spese per il personale di cui:</i>				
- salari e stipendi	4.383.068	11.777.362	13.500.736	15.495.006
- oneri sociali	1.252.124	2.727.193	3.345.107	3.922.132
- trattamento di fine rapporto	332.763	643.551	818.285	1.002.632
- trattamento di quiescenza e simili	0	9.095	30.962	35.522
- altre spese di personale	1.947.706	564.736	569.004	443.316
Totale	7.915.661	15.721.937	18.264.094	20.898.608
<i>B) Altre spese amministrative</i>	<i>14713171</i>	<i>23.139.813</i>	<i>20470561</i>	<i>22.138.802</i>
Totale Spese Amm.ve	22.628.832	38.861.750	38.734.655	43.037.410
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	365.832	556.483	741.035	1.255.127
Altri oneri di gestione			433	1.237
Accantonamento per rischi ed oneri	3.100.000	1.941.843	652.880	1.700.000
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	13.099.715	5.316.749	1.790.291	
Variazione positiva del fondo rischi finanziari generali	87.500.000	12.500.000	40.000.000	50.000.000
Imposte sul reddito d'esercizio	-2.316.537	-3.183.566	478.015	-2.453.241
Utile d'esercizio	2.787.084	2.138.169	1.232.834	1.382.415
Totale costi	112.405.160	23.925.232	85.681.756	97.775.142

Dalla lettura della tabella precedente si rileva che la voce "Interessi passivi e oneri assimilati", ha subito un notevole decremento rispetto al 2007 dovuto, principalmente a tre fattori:

- nel 2007 gli interessi riconosciuti ai soci cedenti sono stati calcolati dal 1° ottobre 2006 (data di definizione dei contratti di acquisto delle partecipazioni) al 1° gennaio 2008 (data di emissioni degli strumenti partecipativi);
- nel 2007, il debito su cui si sono maturati gli interessi comprendeva anche i conguagli liquidati agli ex soci nel gennaio 2008;
- il tasso Euribor applicato per la liquidazione degli interessi nel 2007 era pari al 4,733% , mentre nel 2008 era pari a 3,091%.

La variazione in diminuzione di tale tasso ha determinato anche il decremento della voce nel 2009 (1,265%) nonché invece l'aumento nel 2010, per l'incremento dello stesso (1,528%) in quell'anno.

Per quanto concerne la spesa per il personale, il suo graduale aumento è stato determinato dal processo di strutturazione dell'organico di Equitalia in applicazione del Decreto legge 203/2005. In merito si rimanda all'apposito capitolo sul personale.

Anche l'accantonamento per rischi ed oneri ha subito rispetto al 2007, una significativa diminuzione in quanto l'accantonamento per perdite future, come da prospetto che segue, è passato da 2 milioni circa nel 2007 a circa la metà nel 2008 per essere zero nel 2009 e nel 2010.

L'importo del 2007 si riferiva all'importo destinato a far fronte al ripianamento nel 2009 delle perdite maturate da Equitalia Pragma nel corso del 2008.

Il fondo per rischi ed oneri ha subito un incremento nel 2010 per fronteggiare il piano di riorganizzazione della Holding.

ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI

	2007	2008	2009	2010
Accantonamento per perdite future	2.100.000	974.442	0	0
Accantonamento fondi per rischi ed oneri	1.000.000	967.401	652.880	1.700.000
TOTALE	3.100.000	1.941.843	652.880	1.700.000

Per quanto riguarda le rettifiche di valore su immobilizzazione finanziarie, come già ampliamento riferito nel dettaglio del patrimonio attivo, si riferiscono alle partecipazioni nelle Società Agenti della riscossione , in Equitalia Servizi S.p.A. ed in Equitalia Giustizia S.p.A.

Nel 2010 non sono state effettuate rettifiche sul valore delle partecipazioni.