

Voce 50 - Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso

Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	336.656	336.656	-

Alla data del 31 dicembre 2011 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	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	-	-	-

La voce non è movimentata.

Voce 70 - Partecipazioni

Partecipazioni	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	336.656*	336.656	-

PARTECIPAZIONI IN IMPRESE NON DEL GRUPPO	31/12/2011	31/12/2010	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 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.

Nella tabella di seguito si riepilogano i principali valori dell'ultimo bilancio, relativo all'anno 2010, approvato dalla Società.

DENOMINAZIONE SOCIETÀ*	SEDE	CAPITALE SOCIALE	RISULTATO DI ESERCIZIO	% DI POSSESSO	PR DI COMPETENZA AL 31/12/2010	VALORE DI RILANCIO AL 31/12/2010
STOÀ Istituto di studi per la Direzione e Gestione di Impresa Società Consortile per azioni	Firenze (RM) - Corso Vesima, 283	3.815.929	49.819	9,37%	336.926	336.656

Voce 80 - Partecipazioni in imprese del Gruppo

Partecipazioni in imprese del gruppo	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	217.930.009	218.548.969	(618.960)

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

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

SOCIETÀ*	UTILI/PERDITE AL 31/12/2011	VALORE PARTECIPAZIONE	VALUTAZIONE AL METODO DEL PN (al netto dei dividendi distribuiti)	Minus/Plusvalore rispetto al valore di bilancio
Equitalia Giustizia	9.604	10.000.000	9.440.874	(559.126)*
Equitalia Servizi	3.756.263	2.599.935	9.444.841	6.844.906
Equitalia Nord	20.540.072	72.317.421	168.706.364	116.388.943
Equitalia Centro	(25.745.523)	66.248.081	92.240.384	25.992.383
Equitalia Sud	(50.567.571)	66.764.652	90.532.245	23.767.593
TOTALE	(51.947.155)	217.930.009	390.364.708	171.434.699

Per Equitalia Giustizia, costituita nel 2008, 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.

Il prospetto che segue rappresenta la situazione azionaria delle Società partecipate al 31 dicembre 2011:

NUOVE DENOMINAZIONI	Sede	CAPITALE SOCIALE	VALORE NOMINALE PER AZIONE	N° AZIONI POSSEDUTE	VALORE CAPITALE SOCIALE DI POSSESSO	% DI POSSESSO
EQUITALIA GIUSTIZIA	Via B. Croce, 14 00143 Roma	10.000.000,00	1,00	10.000.000	10.000.000,00	100,00%
EQUITALIA SERVIZI	Via B. Croce, 124 00143 Roma	2.500.000,00	1,00	2.500.000	2.500.000,00	100,00%
EQUITALIA MONDO	Viale dell'Industria 1/0 20139 Milano	3.000.000,00	1,00	3.000.000	3.000.000,00	100,00%
EQUITALIA CENTRO	Via Cattedrale Donato Sestini, 1 41129 Bologna	3.000.000,00	1,00	3.000.000	3.000.000,00	100,00%
EQUITALIA SUD	Longarone Piazza, 10 31036 Roma	10.000.000,00	1,00	10.000.000	10.000.000,00	100,00%

Per Equitalia Servizi contitolare della partecipazione è Serit Sicilia SpA.

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

PARTECIPATA	VALORE PARTECIPAZIONI AL 31/12/2010	INCREMENTI	DECREMENTI	DECREMENTI PER CESSIONE AZIONI	FUSIONI
Equitalia Basilicata	8.819.899	16.635	-	(8.836.534)	-
Equitalia Bari	8.945.106	-	-	-	(8.945.106)
Equitalia Emilia Nord	11.201.603	-	-	-	(11.201.603)
Equitalia Esabir	36.651.598	-	-	-	(36.651.598)
Equitalia For	10.132.440	-	-	-	(10.132.440)
Equitalia Friuli Venezia Giulia	6.178.732	-	-	-	(6.178.732)
Equitalia Gork	10.684.401	-	-	-	(10.684.401)
Equitalia Giustizia	10.000.000	-	-	-	-
Equitalia Marche	6.405.718	-	-	-	(6.405.718)
Equitalia Normas	10.353.264	-	-	-	(10.353.264)
Equitalia Polis	24.517.855	-	-	-	(24.517.855)
Equitalia Pradima	9.775.408	390.000	(619.016)	-	(9.546.392)
Equitalia Romasana	6.305.899	-	-	-	(6.305.899)
Equitalia Sardegna	10.350.773	-	-	-	(10.350.773)
Equitalia Servizi	2.599.935	-	-	-	-
Equitalia Segit	5.946.897	-	-	-	(5.946.897)
Equitalia Trentino Alto Adige	7.586.931	-	-	-	(7.586.931)
Equitalia Umbria	10.492.510	-	-	-	(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	8.429.955	(619.016)	(8.836.534)	55.374.697
TOTALE	218.548.969	8.836.590	(619.016)	(8.836.534)	

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 31/12/2010	A	218.548.969
Incrementi	B	8.836.590
Di cui		
Acquisti partecipazioni	B1	396.500
Altri incrementi	B2	8.440.090
Decrementi	C	(9.455.550)
Di cui		
Altri decrementi	C1	(619.016)
Decrementi per cessione azioni		(8.836.534)
Valore al 31/12/2011	D = A + B + C	217.930.009

Il Segretario



INCREMENTI**Acquisti partecipazioni**

Nel corso del 2011, come descritto dalla corrispondente sezione della Relazione sulla gestione, sono state acquisite ulteriori quote di partecipazione in Equitalia Pragma ed Equitalia Basilicata, in particolare:

- 390 €/mgl per l'acquisizione della quota azionaria di Equitalia Pragma pari al 3,9% incrementando la propria quota di partecipazione al 100,00%;
- 0,6 €/mgl per l'acquisizione del 0,004% delle quote di Equitalia Basilicata.

PARTECIPATA	ACQUISTI 2011	
	% AZIONARIA ACQUISITA	VALORE ACQUISTO
Equitalia Pragma	3,9%	390.000
Equitalia Basilicata	0,004%	6.500
TOTALE		396.500

- Altri incrementi

Gli altri incrementi, riportati nella tabella che segue, si riferiscono:

- all'incremento della partecipazione in Equitalia Sud a seguito della definizione del prezzo del ramo d'azienda riscossione tributi della Banca Monte Paschi Siena. Il debito per il prezzo definito, pari a 8,4 €/mgl, è stato assunto da Equitalia sulla base di specifico accordo;
- agli oneri accessori, pari a 10,1 €/mgl, sostenuti per l'acquisto delle quote di partecipazione in Equitalia Basilicata.

PARTECIPATA	ALTRI INCREMENTI	
	VALORE	
EQUITALIA SUD		8.429.955
EQUITALIA BASILICATA		10.135
TOTALE		8.440.090

DECREMENTI**Altri decrementi**

Gli altri decrementi, pari a 0,6 €/mgl, si riferiscono alla rettifica apportata – a seguito dell'acquisto della totale quota azionaria – al prezzo provvisorio rilevato quale valore della partecipazione in Equitalia Pragma, in contropartita del relativo debito verso soci cedenti.

Decrementi per cessione azioni

Il decremento, pari a 8,8 €/mgl è riferibile alla cessione delle azioni di Equitalia Basilicata in liquidazione ad Equitalia Sud avvenuta in data 7 novembre 2011 come previsto dal piano di

riassetto societario di cui in premessa. L'operazione ha generato una plusvalenza - determinata dalla differenza tra il valore patrimoniale, sulla base del quale è stato definito secondo i criteri in uso il prezzo di cessione, e il costo storico, a cui è stata iscritta la partecipazione nel bilancio della Holding, che è stata registrata tra gli altri proventi.

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 Equitalia Nord, Centro e Sud.

Segue tabella con dettaglio delle operazioni di fusione che hanno avuto efficacia civilistica e fiscale al primo gennaio 2011:

Partecipazioni al 31 dicembre 2010	Equitalia Nord	Equitalia Centro	Equitalia Sud	Equitalia Giustizia	Equitalia Servizi
Equitalia Basilicata	8.819.899			8.819.899	
Equitalia Corsica	8.945.106		8.945.106		
Equitalia Emilia Nord	11.201.603		11.201.603		
Equitalia Estero	26.651.598	26.651.598			
Equitalia Fz	10.132.440		10.132.440		
Equitalia Friuli Venezia Giulia	6.178.722	6.178.722			
Equitalia Genoa	10.684.401		10.684.401		
Equitalia Giustizia	10.000.000			10.000.000	
Equitalia Marche	6.405.718		6.405.718		
Equitalia Piemonte	10.353.264	10.353.264			
Equitalia Puglia	34.517.855		34.517.855		
Equitalia Piemonte	9.775.408		9.775.408		
Equitalia Sardegna	6.305.899		6.305.899		
Equitalia Sardegna	10.350.773		10.350.773		
Equitalia Servizi	3.595.535				3.595.535
Equitalia Sesto	5.946.897	5.946.897			
Equitalia Toscana Alto Adige	7.586.931	7.586.931			
Equitalia Umbria	10.492.510		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	2.000.000			2.000.000	
TOTALE	218.548.889	72.317.432	66.477.017	67.184.686	10.000.000

A seguito delle movimentazioni avvenute nel periodo e meglio descritte in precedenza, il valore finale delle partecipazioni al 31 dicembre 2011 è il seguente:

Partecipazioni	Valore Iniziale 31/12/2010	Rideterminazione Prezzi dei Capitali	Nuova Quota ex Prezzi	Nuova Quota ex Bilancio	Cessione Equitalia Basilicata	Altre variazioni Equitalia Prezzi	Valore Finale 31/12/2011
Equitalia Nord	72.317.432						72.317.432
Equitalia Centro	66.477.017		790.000			615.016	66.438.001
Equitalia Sud	67.184.686	8.429.958		16.615	8.836.524		66.748.611
Equitalia Giustizia	10.000.000						10.000.000
Equitalia Servizi	3.595.535						3.595.535
TOTALE	218.548.889	8.429.958	790.000	16.615	8.836.524	615.016	217.828.002

Voce 90 - Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	10.598.174	6.305.034	4.293.140

La voce è così composta:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Avviamento	-	-	-
Brevetti e diritti	-	-	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.094.881	2.460.026	634.855
Costi d'impianto	-	-	-
Spese di costituzione	-	-	-
Altri costi d'impianto	-	-	-
Migliorie su beni di terzi	93.385	143.771	(50.386)
Altre immobilizzazioni immateriali	160.000	-	160.000
Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	7.249.908	3.701.237	3.548.671
TOTALE	10.598.174	6.305.034	4.293.140

Il Segretario



La voce accoglie principalmente gli investimenti, compresi quelli non ancora entrati in produzione, riferiti al nuovo sistema della riscossione, il cui progetto viene seguito centralmente dalla Holding.

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;
- l'acquisto di nuove licenze software d'ufficio entrati in funzione nel corso dell'anno.

I decrementi del periodo si riferiscono agli ammortamenti di competenza maturati alla data del 31 dicembre 2011.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Costo Storico						Ammortamenti Accumulati						Valore di bilancio al 31/12/2011
	Saldo Inizio Esercizio	Fusioni e altre operazioni di aggregazione	Acquisti	Vendite / dismissioni	Riprese di valore	(Stralciazioni durature)	Altre variazioni in aumento (o diminuzione)	Saldo Fine Esercizio	Passo Inizio Esercizio	Fusioni e altre operazioni di aggregazione	Ammortamenti del periodo	Vendite / dismissioni	
Anticipo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stipendi e diritti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.751.332	-	51.474	-	-	-	1.615.601	5.420.406	(1.293.325)	-	(1.832.239)	-	(2.325.525)
Costi d'acquisto	919.043	-	-	-	-	-	-	919.043	(919.043)	-	-	-	(919.043)
Spese di costruzione	17.404	-	-	-	-	-	-	17.404	(17.404)	-	-	-	(17.404)
Altri costi di acquisto	901.559	-	-	-	-	-	-	901.559	(901.559)	-	-	-	(901.559)
Migliore su beni di terzi	274.693	-	-	-	-	-	-	274.693	(130.923)	-	(34.385)	-	(181.300)
Altre immobilizzazioni immateriali	-	-	200.000	-	-	-	-	200.000	-	-	(40.000)	-	(40.000)
Immobilizzazioni in corso e acconto	3.701.238	-	5.164.270	-	-	-	(1.615.609)	7.249.908	-	-	-	-	-
Totale	8.648.306	-	5.415.744	-	-	-	-	14.064.059	(2.343.271)	-	(1.122.605)	-	(3.465.876)

Il Segretario



Voce 100 - Immobilizzazioni materiali:

Immobilizzazioni materiali	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	739.461	938.867	(199.406)

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

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione	
Terreni e fabbricati	-	-	-	
Mobili e arredi	387.371	433.675	(46.304)	
Attrezzature	-	-	-	
Impianti e macchinari	110.818	124.532	(63.715)	
Altri beni	241.272	330.659	(89.387)	
	Elaboratori e periferiche	182.806	249.673	(66.867)
	Macchine elettroniche d'ufficio	16.973	28.997	(12.024)
	Altri beni ^a	41.493	51.989	(10.496)
Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	-	-	-	
TOTALE	739.461	938.867	(199.406)	

Con riferimento alle variazioni intervenute nel corso del 2011, 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 e in particolare:

- 45,3 €/mgl sono riferibili all'acquisto di periferiche ed elaboratori;
- 30,6 €/mgl sono relative all'incremento dell'acquisto di mobili e arredi;
- 4,1 €/mgl si riferiscono ai sistemi di telefonia;
- 9,5 €/mgl relativi all'installazione di nuovi impianti di videosorveglianza.

I decrementi si riferiscono agli ammortamenti di competenza del periodo di riferimento.

Segue l'illustrazione delle movimentazioni del periodo:

DEMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Costo Storico							Ammortamenti e cumulati							Valore di Mancato al 31/12/2011
	Saldo Inizio Esercizio	Fusioni e altre operazioni di aggregazione	Acquisti	Vendite / dimissioni	Riprese di valore	(Svalutazioni dualiste)	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)	Saldo Fine Esercizio	
Totale e Paccalini															
Mezzi ed arredi	638.379		30.627					668.976	(294.635)		(76.520)			(281.555)	387.371
Altre attrezzature															
Impianti e macchinari	382.420		2.613					385.033	(203.887)		(77.328)			(285.215)	103.818
Altri beni	621.050		65.349					718.417	(342.409)		(134.736)			(477.145)	241.272
Elettronici e periferici	542.356		45.349					587.705	(292.682)		(112.217)			(404.899)	182.806
Macchine elettroniche d'ufficio	68.440							68.440	(71.544)		(12.023)			(3.107)	16.972
Altri beni	70.272							70.272	(18.783)		(10.496)			(28.779)	41.493
Immobilitazioni in corso e accantonamenti															
Totale	1.641.849		98.579					1.740.426	(736.931)		(225.544)			(1.043.915)	739.441

Il Segretario



Voce 130 – Altre attività

Altre attività	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	179.923.929	232.653.540	(52.729.611)

La voce è rappresentata da crediti tributari ed altri crediti:

ALTRE ATTIVITA'	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Crediti tributari	82.027.931	57.042.030	24.985.901
Altri crediti	97.895.998	175.611.510	(77.715.512)
TOTALE	179.923.929	232.653.540	(52.729.611)

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

CREDITI TRIBUTARI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Ires a credito	68.031.791	42.201.056	25.830.735
Irpef a credito	1.563.401	1.560.830	2.571
Iva a credito	12.415.588	13.280.144	(864.556)
Altri crediti tributari	17.151	-	17.151
TOTALE	82.027.931	57.042.030	24.985.901

Il saldo della voce è composto in via prevalente dal credito IRES e in particolare:

- dal credito per il primo ed il secondo acconto IRES del Gruppo relativo all'esercizio 2011;
- dal credito IRES chiesto a rimborso per la deduzione forfetaria del 10% dell'IRAP ai sensi dell'art. 6 del D.L. 185/08;
- dalle ritenute d'acconto subite della Holding e da quelle che le Partecipate cedono ad Equitalia in virtù del contratto di consolidamento fiscale.

Nel seguito il dettaglio di tali crediti con riferimento alla Holding e al consolidato fiscale:

Ires a Credito	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
IRES di Gruppo	63.127.744	38.336.885	24.790.859
Acconti	51.679.819	36.972.213	24.707.606
Ritenute d'acconto subite	442.302	359.049	83.253
Ires chiesta a rimborso	1.005.623	1.005.623	-
IRES propria	4.904.047	3.864.171	1.039.876
Acconti	-	-	-
IRES c/ credito in compens.	4.752.763	3.724.705	1.028.058
Ritenute d'acconto subite	143.702	131.884	11.818
Ires chiesta a rimborso	7.582	7.582	-
Totale	68.031.791	42.201.056	25.830.735

Come evidenziato dalla tabella, l'incremento è dovuto principalmente all'eccedenza del credito Ires relativa agli acconti versati con il metodo storico per l'esercizio 2011 che troveranno compensazione nel versamento del saldo IRES 2011 e degli acconti 2012.

Si rinvia al commento relativo al fondo imposte che evidenzia, per l'esercizio 2011, un decremento del debito verso l'Eraio derivante dalla contrazione del risultato d'esercizio delle società Agenti della riscossione.

Per quanto riguarda la sottovoce Altri Crediti, di seguito si riporta il prospetto di dettaglio con evidenza dei saldi al 31 dicembre 2011 delle singole voci e delle variazioni rispetto al periodo a

raffronto:

ALTRI CREDITI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Crediti per imposte anticipate	1.793.007	1.408.822	384.185
di cui IRES	1.793.007	1.407.735	385.272
di cui IRAP	-	1.087	(1.087)
Credito per dividendi maturati nell'anno	20.520.000	67.105.618	(46.585.618)
Depositi cauzionali	114.004	125.498	(11.494)
Crediti verso clienti per fatture emesse o da emettere	183.453	505.525	(322.072)
Altre partite	232.459	93.279	139.180
Crediti verso imprese del Gruppo:	75.053.073	106.372.768	(31.319.695)
Crediti verso consolidate fiscali per IRES da liquidare	26.616.452	66.159.768	(39.543.316)
Altri crediti verso imprese del Gruppo	48.395.175	40.172.000	8.223.175
Crediti finanziari verso imprese controllate non finanziarie	11.442	-	11.442
TOTALE	97.895.998	175.611.510	(77.715.512)

La variazione in diminuzione del periodo è riferibile principalmente all'incasso dei crediti per dividendi e alla definizione dei crediti verso Partecipate relativi al consolidato fiscale.

Per un maggior dettaglio della voce:

- relativamente ai crediti per imposte anticipate, il saldo al 31 dicembre 2011 tiene conto degli accantonamenti ed utilizzi di competenza del periodo, come evidenziato nel prospetto seguente:

Crediti per imposte anticipate	IRES	IRAP	TOTALE
Saldo iniziale	1.407.735	1.087	1.408.822
Incrementi	1.293.797	133	1.293.930
Fusioni e altre operazioni di aggregazione	-	-	-
Accantonamenti	1.293.797	-	1.293.797
Altre variazioni in aumento	-	133	133
Decrementi	(908.525)	(1.220)	(909.745)
Utilizzi	(908.525)	(1.220)	(909.745)
Altre variazioni in diminuzione	-	-	-
Saldo Finale	1.793.007	-	1.793.007

Il saldo è composto dalle differenze temporanee attive relative agli emolumenti spettanti al CdA e ai compensi alla società di revisione maturati e non corrisposti alla data, ai premi aziendali accantonati per competenza e agli accantonamenti per rischi.

- I depositi cauzionali contengono in via prevalente i depositi relativi all'Instant office in locazione per il progetto visure;
- 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;
- i crediti verso imprese del Gruppo si riferiscono principalmente:
 - per 26,6 €/mln ai crediti verso Partecipate per il saldo IRES emergente dal contratto di consolidato fiscale. La voce trova contropartita nel fondo Imposte IRES di periodo commentato nell'apposita sezione di Nota Integrativa;

Il Segretario



- per 28,6 €/min a fatture emesse e da emettere nei confronti delle Società partecipate per anticipazioni relative alla gestione accentrata dei contratti di servizi informatici ICT;
- per 12,1 €/min a fatture emesse e da emettere nei confronti delle Società partecipate relative al contratto di servizi Infragruppo.

Voce 140 – Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	1.024.679	744.907	279.772

RATEI E RISCONTI ATTIVI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
a) Ratei attivi	-	49.898	(49.898)
- di cui verso imprese del Gruppo	-	49.898	(49.898)
b) Risconti attivi	1.024.679	695.009	329.670
- di cui verso imprese del Gruppo	-	-	-
TOTALE	1.024.679	744.907	279.772

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

Passività

Voce 10 – Debiti verso Enti creditizi

Debiti verso Enti creditizi	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	89.000.111	2.162.179	86.837.932

DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
a) a vista	86.448.261	-	86.448.261
b) a termine o con preavviso	2.551.850	2.162.179	389.671
TOTALE	89.000.111	2.162.179	86.837.932

La voce accoglie i debiti di natura finanziaria verso gli Enti creditizi con distinzione delle disponibilità a vista e a termine.

L'importo relativo ai debiti a vista è riferito al saldo sui conti correnti master di cash pooling al 31 dicembre 2011.

Per quanto riguarda il relativo commento si rinvia alla voce 20 dell'attivo relativa al "Crediti verso Enti creditizi".

La voce accoglie, inoltre, il debito per interessi passivi su strumenti partecipativi di competenza dell'esercizio, come meglio evidenziato nel prospetto seguente.

DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI - B) A TERMINE O CON PREAVVISO	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Altri debiti verso Enti creditizi	2.551.850 *	2.162.179	389.671
Debiti verso ex soci per acquisto partecipazioni in Società agenti	2.551.798 *	2.162.024	389.774
- di cui per interessi su strumenti partecipativi competenza esercizio in corso	2.551.798 *	2.162.024	389.774
Debiti per acquisto partecipazioni in imprese non del Gruppo	-	-	-
Debiti per carte di credito	52	155	(103)
TOTALE	2.551.850	2.162.179	389.671

Il saldo al 31 dicembre 2011 accoglie il debito relativo agli interessi su strumenti partecipativi maturati nell'intero esercizio e liquidati nel mese di gennaio 2012.

L'incremento della voce è riferibile all'andamento del tasso Euribor utilizzato per il calcolo di tali interessi (1,964% anziché 1,528% del 2010).

AGING DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI	31/12/2011	31/12/2010
entro 3 mesi	89.000.111	2.162.179
tra 3 e 12 mesi	-	-
1 anno fino a 5 anni	-	-
oltre 5 anni	-	-
TOTALE	89.000.111	2.162.179

Voce 20 - Debiti verso Enti finanziari

Debiti verso Enti finanziari	31/12/2011 *	31/12/2010	Variazione
Valori in €	54.551.412	165.063.134	(110.511.722)

DEBITI VERSO ENTI FINANZIARI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
a) a vista	-	-	-
b) a termine o con preavviso	54.551.412	165.063.134	(110.511.722)
Debiti verso Enti finanziari a termine o con preavviso	54.551.412	165.063.134	(110.511.722)
- di cui verso imprese del Gruppo	54.551.412	165.063.134	(110.511.722)
TOTALE	54.551.412	165.063.134	(110.511.722)

Al 31 dicembre 2011 la voce accoglie il debito della Holding per saldo e interessi relativi al cash pooling riferibile in particolare ad Equitalia Nord, come evidenziato nella tabella che segue:

SALDI C/C INTERSOCIETARI E CASH POOLING	31/12/11	31/12/10
Società Partecipate	6.125	-
Equitalia Centro	-	-
Equitalia Esprit (ora Equitalia Nord)	-	163.017.776
Equitalia Nord	54.543.287	-
Equitalia Polis (ora Equitalia Sud)	-	50.476
Equitalia Veneto (ora Equitalia Nord)	-	1.994.882
TOTALE	54.551.412	165.063.134

AGING DEBITI VERSO ENTI FINANZIARI - B)	31/12/2011	31/12/2010
A TERMINE O CON PREAVVISO	54.551.412	165.063.134
entro 3 mesi	-	-
tra 3 e 12 mesi	-	-
1 anno fino a 5 anni	-	-
oltre 5 anni	-	-
indeterminata	-	-
TOTALE	54.551.412	165.063.134

Voce 30 - Debiti verso la clientela

Debiti verso la clientela	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	-	-	-

La voce non presenta movimentazioni.

Il Segretario



Voce 40 – Debiti rappresentati da titoli

Debiti rappresentati da titoli		31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €		144.250.000	148.550.000	(4.300.000)
DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI		31/12/2011	31/12/2010	Variazione
a) Obbligazioni		144.250.000	148.550.000	(4.300.000)
b) Altri titoli		144.250.000	148.550.000	(4.300.000)
di cui debiti rappresentati da strumenti finanziari		144.250.000	148.550.000	(4.300.000)
TOTALE		144.250.000	148.550.000	(4.300.000)

La voce accoglie il debito per strumenti partecipativi emessi nel 2008 e nel 2009 nei confronti dei soci cedenti ai fini del regolamento del prezzo di cessione delle partecipazioni nelle società ex-concessionarie del servizio nazionale di riscossione, come disposto dall'art. 3 del D.L. 203/05 convertito in legge dall'art. 1 della L. 248/05.

Il decremento è riferibile alla liquidazione degli strumenti avvenuta nel corso dell'esercizio in esame. Per maggiori dettagli si rinvia al relativo paragrafo riportato nella Relazione sulla gestione.

Il quadro sinottico degli strumenti partecipativi al 31 dicembre 2011 è riportato nell'allegato IV.A) di Bilancio.

Voce 50 – Altre Passività

Altre passività	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	124.954.994*	81.082.928	43.874.066

Il saldo della voce è così composto:

ALTRE PASSIVITA'	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Debiti tributari	17.195	39.071	(21.875)
Debiti contributivi	6.846	8.911	(2.065)
Debiti verso cedenti privati di partecipazioni	29.099	716.682	(687.583)
Debiti verso dipendenti per competenze maturate con liquidazione differita	803.805	439.624	364.181
Debiti verso organi sociali	656.740*	464.274	192.466
Debiti verso soggetti controllanti	275.980	33.362	242.618
Debiti verso fornitori	5.417.397*	10.341.265	(4.923.868)
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere	26.598.634*	26.249.630	349.004
Partite debitorie diverse	208.342*	174.957	33.385
Altre passività verso imprese del Gruppo	90.942.955*	42.615.552	48.327.403
- di cui debiti verso società del Gruppo per IRES - consolidato fiscale	70.441.974	40.582.940	29.859.034
- di cui altri debiti verso imprese del Gruppo	10.031.054	1.639.466	8.391.588
- di cui debiti finanziari verso imprese del Gruppo non finanziarie	10.469.927	393.146	10.076.781
TOTALE	124.954.994	81.082.928	43.874.066

L'incremento della voce è riferibile principalmente all'aumento del debito verso le Società del Gruppo per IRES rilevato in sede di determinazione del calcolo, con metodo storico, degli acconti 2011.

I debiti tributari e contributivi si riferiscono alle imposte e alle ritenute e contributi – trattenuti sulle competenze spettanti al personale dipendente e a professionisti corrisposte nel mese di dicembre – versati nel successivo mese di gennaio.

I debiti verso cedenti privati si riferiscono agli Interessi maturati nel periodo su strumenti partecipativi emessi verso cedenti privati.

I debiti verso i dipendenti sono relativi principalmente alle ferie maturate e non godute al 31 dicembre 2011.

I debiti verso gli organi sociali riguardano le competenze maturate nel periodo e da corrispondere nei periodi successivi.

I debiti verso soggetti controllanti sono relativi agli interessi su strumenti partecipativi rilevati per l'esercizio 2011 e pagati nel mese di gennaio 2012 nonché ai rapporti intrattenuti con l'Agenzia delle entrate regolati da apposite convenzioni per il cui dettaglio si rimanda alla Relazione sulla gestione.

I debiti verso fornitori, distinti nella quota parte relativa a fatture da ricevere alla data, si riferiscono a partite di debito che riguardano principalmente Sogel e altri fornitori ICT.

Si segnala che alla data di approvazione del presente bilancio tutte le fatture pagabili ricomprese nel saldo sono state regolarmente liquidate.

Le altre passività verso le Società del Gruppo sono riferite:

- per 70,4 €/mn a debiti verso Società del Gruppo relativi alla definizione del primo e del secondo acconto IRES 2011;
- per 10,5 €/mn al saldo a nostro debito verso Equitalia Giustizia in seguito alla sua adesione al cash pooling e verso Equitalia Servizi riveniente dal conto corrente intersocietario;
- tra gli altri debiti sono contabilizzate le partite residuali tra cui il credito IRES chiesto a rimborso per l'anno 2007 dalla consolidante Equitalia SpA per conto degli ADR per la deduzione forfetaria del 10% dell'IRAP ai sensi dell'art. 6 del D.L. 185/08.

Voce 60 – Ratei e risconti passivi

Ratei e risconti passivi	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €			

Il saldo della voce è pari a zero.

Voce 70 – Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato

Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	3.377.795	2.611.756	766.039

L'importo al 31 dicembre 2011 rappresenta il debito relativo al trattamento di fine rapporto verso il personale dipendente, che ha scelto di mantenere il fondo in azienda come previsto dalla L. 252/05.

Il Segretario



Le somme non sono versate al fondo tesoreria dell'INPS sulla base della consistenza iniziale dell'organico come previsto dalla circolare INPS n. 70/2007.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	TOTALE AL 31/12/2011
Saldo iniziale	2.611.756
Incrementi	1.146.047
Fusioni e altre operazioni di aggregazione	
Accantonamenti	1.146.047
Altre variazioni in aumento	
Decrementi	(388.088)
Utilizzi	(305.371)
Altre variazioni in diminuzione	(74.637)
Saldo finale	3.377.785

Voce 80 – Fondi per rischi ed oneri

Fondi per rischi e oneri	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	32.667.096,4	75.071.522	(42.404.426)

Il dettaglio della voce è riportato nella tabella che segue:

FONDI PER RISCHI E ONERI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
a) Fondi di quiescenza e per obblighi simili	-	-	-
b) Fondi imposte e tasse	23.004.298,4	68.539.863	(45.535.565)
c) Altri fondi	9.662.798	6.531.659	3.131.139
TOTALE	32.667.096,4	75.071.522	(42.404.426)

Nel seguito viene riportato il dettaglio relativo al Fondo imposte e tasse contenente il debito verso l'Eralio per le imposte correnti e differite:

FONDO IMPOSTE E TASSE	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Fondo per imposte correnti - IRAP	348.614	1.567.909	(1.219.295)
Fondo per imposte differite - IRES	288.590	93.523	(642.933)
Fondo imposte e tasse - altri fondi	22.367.094	66.040.431	(43.673.337)
Fondo IRES corrente consolidato fiscale	22.367.094	66.040.431	(43.673.337)
TOTALE	23.004.298,4	68.539.863	(45.535.565)

Di seguito si riporta il prospetto con evidenza della movimentazione del fondo imposte e tasse nel periodo:

FONDO IMPOSTE E TASSE	FONDO IMPOSTE DIFFERITE IRES	FONDO IMPOSTE CORRENTI IRAP	FONDO IMPOSTE DIFFERITE E IRAP	ALTRI FONDI IMPOSTE	FONDO IRES DI GRUPPO	TOTALE AL 31/12/2011
Saldo iniziale	931.533	1.567.909	-	-	36.046.431	68.539.863
Incrementi	288.180	348.614	-	-	22.367.094	23.997.896
Fusioni e altre operazioni di aggregazione	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti	288.180	348.614	-	-	22.367.094	23.997.896
Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
Decrementi	(925.883)	(1.567.909)	-	-	(66.040.431)	(68.533.423)
Utilizzi	(925.883)	(1.567.909)	-	-	(66.040.431)	(68.533.423)
Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
Saldo finale	288.590	348.614	-	-	22.367.094	23.004.298

Con riferimento agli altri fondi si riporta il seguente dettaglio:

ALTRI FONDI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Altri fondi per il personale	3.113.931	2.306.300	807.631
Fondo per indennizzi contrattuali	4.205.502	2.525.359	1.680.143
Altri fondi	2.343.365	1.700.000	643.365
TOTALE	9.662.798	6.531.659	3.131.139

Per quanto riguarda gli altri fondi:

- gli altri fondi per il personale presentano un saldo al 31/12/2011 di 3,1 €/mln e si riferiscono alle competenze variabili, stimate alla data, erogabili al personale dipendente. L'importo, al netto dei distacchi attivi, è in linea con quello dell'esercizio precedente;
- il fondo oneri per indennizzi contrattuali, pari a 4,2 €/mln, è relativo alle somme, in corso di accertamento, da riconoscere agli ex soci cedenti in applicazione delle clausole di indennizzo previste nei contratti di cessione;
- gli altri fondi recepiscono l'accantonamento, effettuato nel 2010, relativo ad oneri straordinari di ristrutturazione previsti dal piano di riorganizzazione deliberato nel mese di novembre 2010 al netto dei rilasci avvenuti nel corso del 2011. Il fondo si incrementa nel 2011 per effetto dell'accordo sindacale, siglato nell'esercizio, che ha definito le regole di incentivo all'esodo per il personale con particolari requisiti di anzianità ai fini del prepensionamento.

Le movimentazioni del periodo sono evidenziate nei prospetti di flusso che seguono.

ALTRI FONDI	ALTRI FONDI DEL PERSONALE	FONDI PER INDENNIZZI CONTRATTUALI	ALTRI FONDI	TOTALE AL 31/12/2011
Saldo iniziale	2.306.300	2.525.359	1.700.000	6.531.659
Incrementi	3.113.931	1.776.356	852.329	5.742.616
Fusioni e altre operazioni di aggregazione				-
Accantonamenti	3.113.931	1.776.356	852.329	5.742.616
Altre variazioni in aumento				-
Decrementi	(2.306.300)	(96.213)	(208.964)	(2.611.477)
Utilizzi	(2.306.300)	(96.213)	(208.964)	(2.611.477)
Altre variazioni in diminuzione				-
Saldo finale	3.113.931	4.205.502	2.343.365	9.662.798

Voce 90- Fondo rischi su crediti

Fondi rischi su crediti	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	-	-	-

Al 31 dicembre 2011 la voce non è movimentata così come nel periodo a raffronto.

Voce 100- Fondo per Rischi Finanziari Generali

Fondi per rischi finanziari generali	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	190.000.000	190.000.000	-

Il Segretario

Il fondo Rischi Finanziari Generali è stato stanziato, a partire dal 2007, per fronteggiare il rischio

