

generale d'impresa riconducibile all'attività di riscossione assegnata ad Equitalia dal D.L. 203/05.

Voce 120 - Capitale sociale

Capitale	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	150.000.000	150.000.000	-

Il capitale è costituito da n. 150.000.000 azioni del valore nominale di € 1,00 ed è interamente versato.

La composizione del capitale sociale sottoscritto, invariata dalla data di costituzione della Società, è la seguente:

Socio	N. delle azioni	Valore nominale delle azioni	% POSSESSO
Agenzia delle entrate	76.500.000	76.500.000	51%
INPS	73.500.000	73.500.000	49%

Voce 140 – Riserve

Riserve	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	8.188.709	6.806.293	1.382.416
RISERVE	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
a) Riserva legale	411.186	342.065	69.121
	<i>Riserva legale</i>	<i>342.065</i>	<i>69.121</i>
b) Riserva per azioni o quote proprie	-	-	-
	<i>Riserva per azioni o quote proprie</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
c) Riserve statutarie	-	-	-
	<i>Riserve statutarie</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
d) Altre riserve	7.777.523	6.464.228	1.313.295
	<i>Altre riserve</i>	<i>6.464.228</i>	<i>1.313.295</i>
TOTALE	8.188.709	6.806.293	1.382.416

La Riserva legale è stata accantonata nella misura del 5% degli utili conseguiti negli esercizi precedenti ed è da considerarsi indisponibile.

Tra le altre riserve è stata accantonata la parte di utile 2010 eccedente il 5% della riserva legale, in linea con quanto espresso dai soci in sede di approvazione del bilancio 2010.

Voce 160 – Utili (Perdite) portati a nuovo

Utili (Perdite) portati a nuovo	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	-	-	-

La voce al 31 dicembre 2011 presenta un saldo pari a zero.

Voce 170 - Utile (Perdita) d'esercizio

Utile (Perdita) d'esercizio	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	1.207.474	1.382.415	(174.938)

Il risultato di periodo è in linea con il periodo precedente.

Altre informazioni sullo Stato Patrimoniale

Prospetto delle movimentazioni del Patrimonio Netto

Nella tabella sotto riportata sono evidenziate le movimentazioni nel periodo delle voci del patrimonio netto, che non presenta fattispecie di utilizzazione.

PROSPETTO VARIAZIONE PATRIMONIO NETTO 31 DICEMBRE 2010	Capitale	Riserva legale	Altre riserve	Utili (Perdite) portati a nuovo	Utili (Perdite) d'esercizio	TOTALE
Saldo Iniziale	150.000.000	280.428	-	5.293.038	1.232.834	156.806.300
Incremento	-	61.642	6.464.328	-	-	6.525.970
Incremento da destinazione risultato d'esercizio	-	61.642	1.171.187	-	-	1.232.829
Accantonamenti	-	-	-	-	-	-
Incremento da aumento di cap.soc.	-	-	-	-	-	-
Altri incrementi	-	-	5.293.036	-	-	5.293.036
Decremento	-	-	-	5.293.038	(1.232.834)	(6.525.872)
Decremento da destinazione risultato d'esercizio	-	-	-	-	(1.232.834)	(1.232.834)
Altri decrementi	-	-	-	-	-	-
Decremento da aumento di cap.soc.	-	-	-	-	-	-
Circoscrizioni decrementi	-	-	-	(1.232.834)	-	(1.232.834)
Altri decrementi	-	-	-	-	-	-
Utili (Perdite) esercizio in corso	-	-	-	-	1.207.477	1.207.477
Saldo Finale	150.000.000	342.069	6.464.328	-	1.207.477	158.188.708

PROSPETTO VARIAZIONE PATRIMONIO NETTO 31 DICEMBRE 2011	Capitale	Riserva legale	Altre riserve	Utili (Perdite) portati a nuovo	Utili (Perdite) d'esercizio	TOTALE
Saldo Iniziale	150.000.000	342.069	6.464.328	-	1.207.477	158.188.708
Incremento	-	69.121	1.812.295	-	-	1.881.416
Incremento da destinazione risultato d'esercizio	-	69.121	1.113.395	-	-	1.182.516
Accantonamenti	-	-	-	-	-	-
Incremento da aumento di cap.soc.	-	-	-	-	-	-
Altri incrementi	-	-	-	-	-	-
Decremento	-	-	-	-	(1.382.415)	(1.382.415)
Decremento da destinazione risultato d'esercizio	-	-	-	-	(1.382.415)	(1.382.415)
Altri decrementi	-	-	-	-	-	-
Decremento da aumento di cap.soc.	-	-	-	-	-	-
Circoscrizioni decrementi	-	-	-	-	-	-
Altri decrementi	-	-	-	-	-	-
Utili (Perdite) esercizio in corso	-	-	-	-	1.207.477	1.207.477
Saldo Finale	150.000.000	411.186	7.777.523	-	1.207.477	159.396.186

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n.7-bis) si rappresenta - in merito all'origine e alla possibilità di utilizzazione e alla distribuitività delle voci del patrimonio netto - che le riserve patrimoniali iscritte al 31 dicembre 2011 sono rivenienti da utili e pertanto sono disponibili e distribuibili. La riserva legale è utilizzabile esclusivamente per il ripianamento delle perdite in subordine all'utilizzo delle altre voci ed è distribuita ai soci solo in caso di liquidazione della Società.

DESCRIZIONE	31/12/2011	POSSIBILITA' DI UTILIZZO
Capitale	150.000.000	-
Riserva legale	411.186	b)
Altre riserve	7.777.523	a) b) c)
Utili (Perdite) portati a nuovo	-	-
Utili (Perdite) d'esercizio	1.207.477	-
Totale	159.396.186	

Legenda: Possibilità di utilizzazione:

- a) per aumento di capitale;
- b) per copertura perdite;
- c) per distribuzione ai soci;
- d) non distribuita.

Il Segretario



Parte C – Informazioni sul Conto Economico

Costi

Voce 10 - Interessi passivi e oneri assimilati

Interessi passivi e oneri assimilati	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	5.915.588	2.847.889	3.067.699

La voce rileva principalmente:

- gli interessi passivi verso Enti creditizi ed Enti finanziari si riferiscono alla provvista finanziaria bancaria e infragruppo nell'ambito della tesoreria accentrata che si incrementano rispetto al periodo precedente in relazione alla progressiva adesione al cash pooling delle Società del Gruppo;
- gli interessi passivi verso i titolari di strumenti partecipativi emessi nel corso del 2008 e nel 2009. Per il calcolo di tali interessi è stato utilizzato il tasso Euribor/365 12 mesi del 31 dicembre 2011 pari al 1,964%. La variazione in aumento rispetto all'esercizio a confronto è data dall'incremento del tasso Euribor di riferimento (1,528% per l'esercizio 2010).

Nel seguito il dettaglio della voce secondo la natura degli Interessi e con indicazione delle variazioni rispetto al periodo precedente:

INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Interessi passivi su strumenti partecipativi	2.849.266	2.269.844	579.422
verso Enti creditizi	2.551.798	2.162.024	389.774
verso privati*	29.099	97.666	(68.567)
verso soggetti controllanti	268.369	10.154	258.215
Provvista finanziaria	3.065.452	577.641	2.487.811
Interessi passivi su c/c bancari*	2.477.935	151.711	2.326.224
Interessi passivi su c/c intersocietari	587.518	425.930	161.588
Interessi passivi altri	870	404	466
TOTALE	5.915.588	2.847.889	3.067.699

Segue, infine, il prospetto che espone il dettaglio della voce per controparte con indicazione delle variazioni rispetto al 31 dicembre 2010:

Interessi passivi per debiti verso enti creditizi	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Interessi passivi per debiti verso Enti creditizi	5.029.733	2.313.735	2.715.998
Interessi passivi su c/c bancari*	2.477.935	151.711	2.326.224
Interessi passivi - altri	2.551.798	2.162.024	389.774
Interessi passivi per debiti verso Enti finanziari	587.518	425.930	161.588
Interessi passivi su c/c intersocietari	587.518	425.930	161.588
Interessi passivi per debiti viclientela	298.337	108.224	190.113
Interessi passivi - altri	298.337	108.224	190.113
TOTALE	5.915.588	2.847.889	3.067.699

Si evidenzia nel dettaglio:

- l'incremento (2,3 €/min) degli Interessi passivi di conto corrente in relazione alla maggiore esposizione finanziaria per far fronte agli assorbimenti di liquidità del Gruppo;

- l'incremento (0,6 €/mln) degli interessi passivi su strumenti partecipativi di competenza del periodo per effetto dell'andamento del tasso Euribor di riferimento.

L'incremento degli interessi passivi di c/c trova riflesso nella corrispondente voce degli "Interessi attivi e proventi assimilati" di Conto Economico dove sono contabilizzati gli importi ribaltati, senza applicazione di alcun margine di interesse, alle Società del Gruppo utilizzatrici della provvista.

Voce 20 - Commissioni passive

Commissioni passive	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	161.965	4.305	157.560

La voce evidenzia le competenze addebitate nell'esercizio dalle banche presso le quali sono intrattenuti rapporti di conto corrente.

L'incremento rispetto al periodo precedente è riferibile ai maggiori oneri sostenuti per la disponibilità dello scoperto bancario per assicurare la provvista nell'ambito del network di cash pooling conseguenti al maggior costo degli affidamenti bancari derivante dalla situazione di turbolenza che ha caratterizzato nel secondo semestre il mercato finanziario.

Voce 30 - Perdite da operazioni finanziarie

Perdite da operazioni finanziarie	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €			

La voce non è movimentata.

Voce 40 - Spese amministrative

Spese amministrative	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	51.342.694	43.037.410	8.305.284

La voce è analizzata nelle tabelle che seguono.

SPESA AMMINISTRATIVE	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
a) Spese per il personale	25.168.114	20.898.608	4.269.506
b) Altre spese amministrative	26.174.580	22.138.802	4.035.778
TOTALE	51.342.694	43.037.410	8.305.284

Voce 40 a) Spese per il personale

A) SPESE PER IL PERSONALE	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Salari e stipendi	18.235.417	15.495.006	2.740.411
Oneri sociali	4.364.744	3.922.132	442.612
IRPE	1.146.047	1.002.632	143.415
TFR	35.511	35.522	(11)
Trattamento di quiescenza e simili	1.386.395	443.316	943.079
Altri costi del personale			
TOTALE	25.168.114	20.898.608	4.269.506

Il Segretario



L'organico a libro matricola al 31 dicembre 2011 si incrementa a 281 unità medie dalle 231 unità del 31 dicembre 2010. Tale incremento è ascrivibile principalmente all'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, e ai visuristi assunti nell'ambito del progetto di centralizzazione del servizio visure. Tale progetto, a fronte dell'incremento del costo del personale della Holding, genera una contrazione dei costi sostenuti a fronte di tale servizio dalle Società partecipate.

Pertanto il costo del personale al 31/12/2011, al netto degli incentivi all'esodo - rilevati tra gli altri costi -, della business unit dei visuristi e dei distacchi risulta in linea con quello dell'esercizio precedente.

Gli oneri per dipendenti distaccati da altre Società presso la Holding sono imputati alla voce 40 b), mentre il rimborso dei costi per distacchi attivi nella voce 70 dei ricavi.

La voce salari e stipendi include le competenze maturate nel periodo, costituite principalmente dalle retribuzioni, da VAP ed Incentivi e dai ratel di mensilità agguuntive.

Voce 40 b) Altre spese amministrative

La voce è così composta:

B) ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Spese per servizi informatici	12.838.542	10.706.221	2.132.321
Servizi professionali	1.640.648	1.668.717	(28.069)
Godimento beni di terzi	2.690.950	3.051.584	639.266
Servizi generali	869.496	862.927	6.569
Altre spese	7.134.944	5.849.253	1.285.691
TOTALE	26.174.580	22.138.802	4.035.778

Servizi informatici

Il dettaglio delle spese per servizi informatici è il seguente:

SERVIZI INFORMATICI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Licenze e manutenzioni SW	678.997	339.972	339.025
Trasmissioni dati	90.451	55.447	35.004
Altri costi ICT	12.069.094	10.310.802	1.758.292
	<i>di cui infrastruttura</i>	<i>167.869</i>	<i>(63.641)</i>
TOTALE	12.838.542	10.706.221	2.132.321

La voce licenze e manutenzioni software si riferisce a costi sostenuti per mantenere integre e operative le funzionalità degli applicativi utilizzati da Equitalia SpA. L'incremento rispetto al periodo precedente è relativo principalmente all'acquisto e manutenzione di nuove licenze Microsoft entrate in funzione nel corso dell'esercizio.

Gli altri costi ICT si riferiscono alla conduzione dei sistemi informativi.

L'incremento della voce si riferisce principalmente ai costi "non ricorrenti" sostenuti nel 2011 dalla Holding per la predisposizione degli ambienti per le migrazioni degli archivi gestionali delle

Società del Gruppo sul sistema CAD ONE e trovano contropartita nei corrispettivi per servizi infragruppo.

La parte infragruppo si riferisce ai costi per la conduzione dei servizi informativi della Holding affidata ad Equitalia Servizi.

Servizi professionali

Per quanto riguarda i servizi professionali, segue prospetto di dettaglio con evidenza delle variazioni rispetto al 31 dicembre 2010:

SERVIZI PROFESSIONALI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Altre spese legali e notari	204.875,2	477.709	(192.834)
Consulenze e altri servizi professionali	617.782	453.727	164.055
Collaborazioni a progetto e contratti di somministrazione	252.192	334.114	(81.915)
Compensi e rimborsi al revisor	495.792	403.167	82.625
TOTALE	1.640.648	1.668.717	(28.069)

La voce si presenta sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente. Nel dettaglio:

- le spese legali si decrementano a seguito della contrazione degli oneri relativi all'attività di assistenza e rappresentanza legale nei contenziosi relativi all'affidamento di servizi di riscossione;
- i costi per altri servizi professionali si incrementano in relazione ai contratti relativi alla definizione del progetto D. Lgs. 231/01 ed alla verifica del modello organizzativo di Gruppo;
- i costi per collaborazioni a progetto e contratti di somministrazione lavoro sono in flessione;
- ai sensi di quanto previsto dall'art. 2427 c. 1 p. 16 bis, i corrispettivi della società di revisione (KPMG SpA) incaricata della revisione legale dei conti sono pari ad €/mln 0,5.. L'importo si incrementa nell'anno per effetto delle ulteriori prestazioni per servizi di revisione, approvate con Assemblea del 29 aprile 2011, la cui necessità è emersa a seguito di circostanze sopravvenute derivanti principalmente da operazioni societarie straordinarie. Residualmente l'incremento risente dell'adeguamento ISTAT sui compensi per l'esercizio 2011 come da previsione contrattuale. Non sono presenti ulteriori compensi alla società di revisione incaricata della revisione legale dei conti.

Godimento beni di terzi

Per quanto riguarda gli oneri relativi al godimento beni di terzi si riporta il dettaglio:

Il Segretario



GODIMENTO BENI DI TERZI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Locazione uso ufficio	3.147.772	2.541.392	606.380
Mantenimento macchinari	85.663	85.168	495
Altre locazioni	457.515	478.124	32.391
TOTALE	3.690.950	3.051.684	639.266

L'incremento rispetto al periodo precedente del canone annuo di locazione immobili è riferibile alla locazione degli spazi adibiti ai visuristi.

Gli altri canoni riguardano l'utilizzo in locazione di beni strumentali.

Servizi generali

Per quanto riguarda i servizi generali, il prospetto che segue evidenzia il contenuto della voce e le variazioni rispetto al periodo a raffronto:

SERVIZI GENERALI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Consumi e varie d'ufficio, cancelleria, modultistica e stampanti	42.581	28.028	14.553
Spese di funzionamento	430.314	608.210	22.104
Spese di vigilanza, portineria *	264.652	235.830	28.722
Spese di pulizia	102.422	109.440	(7.018)
Spese postali, varie	6.041	8.018	(1.177)
Servizi di trasporto e parcheggio	8.137	17.941	(9.810)
Abbonamenti giornali e riviste, pubblicazioni	34.935	21.678	13.257
Mantenimento macchinari di proprietà	8.313	15.203	(6.870)
Utture	323.155	324.995	(1.840)
Pubblicità: Spese di comunicazione istituzionale	73.446	101.694	(28.248)
TOTALE	869.496	862.927	6.569

Il saldo al 31 dicembre 2011 è sostanzialmente in linea con il periodo a confronto.

L'incremento delle spese per consumi d'ufficio e spese di funzionamento è ascrivibile alle esigenze relative alla business unit visuristi commentata in premessa.

Le spese di vigilanza, invece, hanno subito un incremento a seguito degli atti compiuti contro Equitalia che hanno reso necessario un adeguamento dei presidi a tutela della sicurezza dei locali aziendali.

Nella voce abbonamenti e pubblicazioni si segnalano acquisti di banche dati effettuate nell'esercizio per circa 12 €/mgl.

Altre spese

Per quanto riguarda le altre spese, nel prospetto che segue si evidenzia il contenuto della voce e le variazioni rispetto al 31 dicembre 2010:

ALTRE SPESE	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Personale distaccato e servizi al personale	917.670	1.616.745	(699.075)
Personale distaccato da imprese del Gruppo	314.389	590.857	(276.468)
Servizi al personale dipendente	603.281	1.025.888	(422.607)
Spese organi societari	1.403.573	1.351.662	51.911
Imposte indirette e tasse	899.332	336.513	562.819
IVA indebitabile	856.454	319.845	536.609
Altre imposte indirette	42.878	16.668	26.210
Altre spese amministrative	3.914.369	2.544.333	1.370.036
Coperture assicurative aziendali	137.815	114.492	23.323
Oneri riduzione spesa pubblica	739.782	333.686	406.096
Altre	3.036.772	2.096.155	940.617
di cui infragruppo:	118.049	208.632	(89.584)
TOTALE	7.134.944	5.849.253	1.285.691

La voce relativa alle spese per personale distaccato e gli altri servizi al personale è in flessione con particolare riferimento alla riduzione dei costi relativi alla formazione.

I costi per organi societari sono in linea con il periodo a raffronto, tenuto conto delle nuove deleghe, cessate al 31/12/2011, conferite per la realizzazione del piano di riorganizzazione societaria del Gruppo perfezionatasi nell'esercizio, che ha ridotto a tre le società AdR con un risparmio pari, a livello consolidato, a 0,9 €/mln (-18% sul 2010), con previsione di ulteriori significativi risparmi nel 2012.

Per quanto concerne gli oneri relativi alle imposte indirette si registra un incremento dovuto principalmente alla variazione nel periodo dell'IVA indetraibile da pro rata.

Con riferimento agli oneri da contenimento della spesa pubblica, la voce si incrementa per l'applicazione al Gruppo Equitalia, a partire dall'esercizio 2011, delle ulteriori riduzioni di spesa previste dalla L. 122/2010. La voce, infatti, al 31 dicembre 2011, rileva:

- il versamento nel mese di marzo 2011 nell'apposita entrata del Bilancio dello Stato delle somme relative alle previsioni di riduzione della spesa pubblica di cui ai commi 2, 5 e 6 dell'art. 61 del D.L. 112/08 convertito in L. 133/08;
- il versamento nel mese di ottobre 2011 nell'apposita entrata del Bilancio dello Stato delle somme provenienti dalle riduzioni di spesa derivanti dall'adozione delle misure di cui all'art. 6 del D.L. 78/10 convertito dalla L. 122/10.

La voce residuale accoglie gli altri costi di gestione sostenuti dalla Società al 31 dicembre 2011. L'incremento si riferisce in particolare agli interventi di manutenzione relativi all'immobile destinato a nuova sede della Holding.

Voce 50 - Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali

Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	1.411.589	1.255.127	156.462

Segue dettaglio.

RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	1.122.605	977.095	145.510
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	288.984	278.032	10.952
TOTALE	1.411.589	1.255.127	156.462

La voce rappresenta le quote di ammortamento maturate nell'esercizio e riferite alle immobilizzazioni immateriali e materiali.

Di seguito un maggiore dettaglio della voce, con evidenza delle variazioni rispetto all'esercizio a raffronto:

Il Segretario



RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Ammortamento inviolamento	-	-	-
Ammortamento brevetti e diritti	-	-	-
Ammortamento concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.032.220	727.584	294.636
Ammortamento altre immobilizzazioni immateriali	40.000	-	40.000
Ammortamento migliore su beni di terzi	50.385	55.702	(5.317)
Ammortamento costi d'impianto	-	183.809	(183.809)
TOTALE	1.122.605	977.095	145.510

RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Ammortamento fabbricati - uso strumentale	-	-	-
Ammortamento fabbricati - uso non strumentale	-	-	-
Ammortamento attrezzature	-	-	-
Ammortamento mobili e arredi	76.920	75.115	1.805
Ammortamento impianti e macchinari	77.328	80.128	(2.800)
Ammortamento altri beni	131.736	122.789	8.947
TOTALE	285.984	278.032	7.952

Voce 60 - Altri oneri di gestione

Altri oneri di gestione	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	696	1.237	(541)

La voce accoglie oneri residuali rilevati nel corso dell'esercizio in esame.

Voce 70 - Accantonamenti per rischi e oneri

Accantonamento per rischi e oneri	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	1.776.356	1.700.000	76.356

La voce riguarda le somme, in corso di accertamento, eventualmente da riconoscere agli ex soci in relazione alla cessione delle partecipazioni nelle ex concessionarie.

Voce 80 - Accantonamenti ai fondi rischi su crediti

Accantonamento ai fondi rischi su crediti	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	-	-	-

Alla data di riferimento la voce non risulta movimentata.

Voce 90 - Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni

Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	-	-	-

La voce non è movimentata.

Voce 100 - Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie

Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	-	-	-

Nel periodo in esame non sono state effettuate rettifiche sul valore delle partecipazioni.

Voce 110 - Oneri straordinari

ONERI STRAORDINARI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Altre sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	1.019	-	1.019
TOTALE	1.019	-	1.019

La voce accoglie l'integrazione IRES 2010 della Holding.

Voce 120 - Variazione positiva del fondo per Rischi Finanziari Generali

Variazione positiva del fondo per rischi finanz. generali	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	-	50.000.000	(50.000.000)

La voce nel 2011 non è stata movimentata.

Voce 130 - Imposte sul reddito dell'esercizio

Imposte sul reddito d'esercizio	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	(5.431.268)	(2.453.241)	(2.978.027)

Segue l'analisi della composizione della voce:

Imposte sul reddito dell'esercizio	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
1) Imposte correnti	(4.404.149)	(2.156.796)	(2.247.353)
IRES	(4.752.763)	(3.724.705)	(1.028.058)
IRAP	348.614	567.909	(1.219.295)
2) Variazione delle imposte anticipate	(384.185)	(510.106)	125.920
Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	(1.293.930)	(1.300.071)	6.141
IRES	(1.293.799)	(1.300.071)	6.272
IRAP	(131)	-	(131)
Imposte anticipate assorbite nell'esercizio	909.745	789.965	119.779
IRES	908.525	788.921	1.603
IRAP	1.220	1.044	176
3) Variazione delle imposte differite	(642.933)	213.661	(856.594)
Imposte differite rilevate nell'esercizio	282.150	922.702	(640.552)
IRES	282.150	922.702	(640.552)
IRAP	-	-	-
Imposte differite assorbite nell'esercizio	(925.083)	(709.041)	(216.042)
IRES	(925.083)	(709.041)	(216.042)
IRAP	-	-	-
4) Imposte sul reddito d'esercizio di competenza	(5.431.268)	(2.453.241)	(2.978.027)
IRES	(5.780.971)	(4.022.194)	(1.758.777)
IRAP	349.703	568.953	(1.219.250)

Le Imposte correnti si riferiscono all'IRAP dovuta per l'esercizio 2011 di Equitalia e al beneficio fiscale apportato al consolidato per la perdita fiscale conseguita.

Le Imposte anticipate sono state contabilizzate tenendo conto delle differenze temporanee fiscali tassate e dedotte nel periodo. Le imposte differite, generate dalla rilevazione per competenza dei dividendi nel 2010, sono state contabilizzate tenendo conto dell'effetto fiscale legato all'incasso degli stessi nel periodo.

Segue il prospetto di rilevazione delle imposte differite e anticipate del periodo:

Il Segretario



Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti		
Differenze temporanee IRES		
	Descrizione	Valori in Euro
Totale differenze temporanee deducibili:	A	(6.520.025)
Totale differenze temporanee imponibili:	B	1.049.385
	Differenze temporanee nette A + B	(5.470.640)
Effetti fiscali IRES		
	Fondo imposte differite (anticipate) a fine periodo A	(1.504.417)
Aliquota fiscale applicata 27,50%	Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio precedente B	(476.211)
	IRES differite (anticipate) del periodo A - B	(1.028.206)
Differenze temporanee IRAP		
Totale differenze temporanee deducibili:	A	
Totale differenze temporanee imponibili:	B	
	Differenze temporanee nette A + B	
Effetti fiscali IRAP		
	Fondo imposte differite (anticipate) a fine periodo A	
Aliquota fiscale applicata 5,57%	Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio precedente B	1.087
	Adeguamento per variazione aliquota Irap	(133)
	IRAP differite (anticipate) del periodo A - B	1.220
Differenze temporanee Totali		
	Totale Differenze temporanee deducibili: A	(6.520.025)
	Totale Differenze temporanee imponibili: B	1.049.385
	Differenze temporanee nette A + B	(5.470.640)
Effetti fiscali Totali		
	Fondo imposte differite (anticipate) a fine periodo A	(1.504.550)
Aliquota fiscale applicata 33,07%	Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio precedente B	(477.431)
	Imposte differite (anticipate) del periodo A - B	(1.027.119)

Le imposte anticipate e differite iscritte nelle rispettive voci di Stato Patrimoniale hanno principalmente una previsione di assorbimento nei prossimi esercizi. Le differenze temporanee deducibili sono 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. Le differenze temporanee imponibili sono relative principalmente ai dividendi 2011 rilevati per competenza.

Segue prospetto di riconciliazione tra l'onere fiscale teorico e quello effettivo.

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico			
A (IRES)			
Descrizione	Valori in Euro	Totale Imponibile	Imposta
Risultato prima delle imposte		(4.223.791)	
Onere/Beneficio fiscale teorico			(1.161.542)
Totale differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	(1.026.000)	(1.026.000)	
Totale differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	4.704.717	4.704.717	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:			
Rilascio imposte anticipate anni precedenti	(3.088.403)		
Rilascio imposte differite anni precedenti	3.363.949		
Totale rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	275.536	275.536	
Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi:			
Totale delle differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	(18.789.591)	(18.789.591)	
Imponibile Ires		(19.059.129)	
Onere/Beneficio fiscale effettivo			(5.241.260)
B (IRAP)			
Descrizione	Valori in Euro	Totale Imponibile	Imposta
Totale valore della produzione		22.722.394	
Costi non rilevanti ai fini Irap	2.758.617		
Dividendi non imponibili	(10.260.000)		
Onere/Beneficio fiscale teorico			847.810
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:			
Totale delle differenze temporanee deducibili in esercizi successivi			
Rigiro delle differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:			
Spese di rappresentanza	(21.909)		
Totale rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		(21.909)	
Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi:			
Totale delle differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		(4.527.072)	
Deduzioni per cuneo fiscale		(4.413.246)	
Imponibile Irap		6.258.794	
Onere fiscale effettivo			348.614
A + B (IRES + IRAP)			(4.892.646)
Descrizione	Valori in euro	Imposta Teorica	Imposta effettiva
Onere/Beneficio fiscale		(113.732)	
Onere/Beneficio fiscale			(4.892.646)

Riconciliazione tra aliquota teorica ed aliquota effettiva Ires

Aliquota ordinaria applicabile		27,50%
Imposta teorica	(1.161.542)	27,50%
Differenze temporanee tassabili	(282.150)	5,68%
Differenze temporanee nette	1.369.570	(32,43)%
Differenze permanenti	(5.167.138)	122,33%
Imposta effettiva	(5.241.260)	124,09%

Il Segretario



Ricavi

Voce 10 - Interessi attivi e proventi assimilati

Interessi attivi e proventi assimilati	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	6.487.948	2.393.502	4.094.446

Il saldo è così composto:

INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Interessi attivi per crediti verso Enti creditizi	532.230	488.459	43.771
Interessi attivi su c/c bancari	532.230	488.459	43.771
Interessi attivi per crediti verso Enti finanziari	5.955.718	1.904.954	4.050.764
Interessi attivi su finanziamenti infragruppo e c/c intersocietari	5.955.718	1.904.954	4.050.764
Interessi attivi per crediti per Enti diversi dai precedenti	-	89	(89)
TOTALE	6.487.948	2.393.502	4.094.446

La voce comprende gli interessi maturati sui conti correnti bancari, sui conti correnti intersocietari e sui finanziamenti concessi alle Società del Gruppo.

Gli interessi attivi Infragruppo si riferiscono a:

- quanto maturato sui conti correnti intersocietari attivati nei confronti delle Partecipate;
- interessi maturati sui finanziamenti gestionali erogati o rinnovati nell'esercizio dalla Holding alle Società agenti a tassi di mercato e sulla base di specifica istruttoria di affidamento.

L'andamento degli interessi attivi su c/c intersocietario, applicati dalla Holding alle Partecipate, trova riflesso nella corrispondente voce degli "Interessi passivi e oneri assimilati" di Conto Economico, corrisposti dalla Holding alle banche per l'utilizzo degli affidamenti bancari accentrati a beneficio delle Partecipate in cash pooling.

Voce 20 - Dividendi e altri proventi

Dividendi e altri proventi	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	20.520.000	67.105.618	(46.585.618)

La voce accoglie i dividendi deliberati dalla società Equitalia Nord per l'esercizio 2011.

Voce 30 - Commissioni attive

Commissioni attive	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	-	-	-

Alla data di riferimento del presente bilancio la voce non è movimentata.

Voce 40 – Profitti da Operazioni Finanziarie

Profitti da operazioni finanziarie	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	-	-	-

Alla data di riferimento del presente bilancio la voce non è movimentata.

Voce 50 – Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni

Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	-	-	-

Alla data di riferimento del presente bilancio la voce non è movimentata.

Voce 60 – Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie

Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	-	-	-

La voce al 31 dicembre 2011 e nell'esercizio a raffronto non è movimentata.

Voce 70 – Altri proventi di gestione

Altri proventi di gestione	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	29.368.867	28.272.920	1.095.947
ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Altri proventi di gestione verso società del Gruppo	27.151.402	27.056.541	94.861
Altri proventi di gestione - altri	2.217.465	1.216.379	1.001.086
TOTALE	29.368.867	28.272.920	1.095.947

La voce è composta soprattutto dai proventi generati dalle attività rese dalla Holding alle Società del Gruppo, come riepilogate in tabella:

ALTRI PROVENTI DI GESTIONE VERSO SOCIETÀ DEL GRUPPO	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Servizi resi dalla Capogruppo	20.000.000	20.000.000	-
Personale distaccato presso società del Gruppo	5.620.957	5.408.101	212.856
Ribaltamento costi	1.355.079	1.633.454	(278.375)
Altri proventi infragruppo	175.366	14.686	160.680
TOTALE	27.151.402	27.056.541	94.861

I proventi per servizi resi dalla Capogruppo riguardano i corrispettivi di competenza del periodo per i servizi infragruppo resi alle Società agenti, così come previsto dai contratti di servizi stipulati con le Controllate.

Gli importi riferiti al ribaltamento di costi riguardano il rimborso analitico di spese sostenute per conto delle Partecipate.

Il Segretario



ALTRI PROVENTI DI GESTIONE - ALTRI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Personale piazzato presso altre società non del Gruppo	58.095	150.427	(92.332)
Altri proventi	2.159.370	1.065.952	1.093.418
TOTALE	2.217.465	1.216.379	1.001.086

Gli altri proventi di gestione si riferiscono principalmente alla plusvalenza realizzata dalla cessione delle azioni di Equitalia Basilicata in liquidazione ad Equitalia Sud (1,9 €/min) avvenuta in data 7 novembre 2011 come previsto dal piano di riassetto societario di cui in premessa. La plusvalenza generata dall'operazione è stata 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.

Voce 80 - Proventi straordinari

Proventi straordinari	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	9.201	3.102	6.099

La voce al 31 dicembre 2011 accoglie la rettifica dell'imposta IRAP di competenza 2010 a seguito della determinazione delle riprese fiscali su alcune poste e il beneficio fiscale ricevuto dal Gruppo derivante dalla deducibilità degli interessi passivi intercompany ex art. 96, comma 5 bis, del Tuir.

Parte D - Altre informazioni

Consistenza del personale

Di seguito viene rappresentato il personale in forza alla data del 31 dicembre 2011 nonché il numero medio dei dipendenti dell'esercizio, comprensivo del personale distaccato presso altre Società del Gruppo, calcolato su base mensile considerata la dinamica di incremento dell'organico.

DIPENDENTI	31/12/11	31/12/10
Dirigenti	43	43
Quadri Direttivi III e IV	37	37
Quadri Direttivi I e II	43	44
Aree professionali	157	138
Livello unico	-	-
TOTALE	280	262
N. MEDIO DIPENDENTI	31/12/11	31/12/10
Dirigenti (n.medio)	43	42
Quadri direttivi III e IV (n.medio)	37	36
Quadri direttivi I e II (n.medio)	43	44
Aree professionali (n.medio)	158	109
Livello unico (n.medio)	-	-
TOTALE	281	231

Compensi agli organi sociali

COMPENSI	31/12/2011	31/12/2010
Compensi Consiglio di Amministrazione	1.082.983	1.017.357
Compensi Collegio sindacale	283.000	283.189
Spese accessorie organi sociali	37.589	51.116
TOTALE	1.403.572	1.351.662

Per il commento della fattispecie si rinvia al paragrafo "altre spese" della sezione 40 b) "altre spese amministrative" del Conto Economico.

IV – Allegati Nota Integrativa

Ad integrazione dei contenuti informativi della Nota Integrativa si forniscono in allegato al presente bilancio i seguenti schemi di riclassificazione e sintesi:

- IV.A - Emissione strumenti partecipativi dettagliata per controparte;
- IV.B - Riclassificazione degli schemi di bilancio 2009;
- IV.C - Ripartizione dei ricavi per area geografica;
- IV.D - Dati principali e analisi del patrimonio netto delle Società partecipate.

Il Segretario

