

Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

Voce 10 - Cassa e disponibilità

Cassa e disponibilità	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	1.765	3.412	(1.647)

La voce accoglie la consistenza di fine periodo della cassa economale, istituita per le spese minute.

Di seguito si riporta un prospetto con maggiore dettaglio.

CASSA E DISPONIBILITA'	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Cassa Contanti	1.765	3.412	(1.647)
C/C Postali	-	-	-
Altri valori	-	-	-
TOTALE	1.765	3.412	(1.647)

Voce 20 - Crediti verso Enti creditizi

Crediti verso Enti creditizi	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	11.291.714	172.116.140	(160.824.426)

CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
a) a vista	11.291.714	172.116.140	(160.824.426)
b) altri crediti	-	-	-
TOTALE	11.291.714	172.116.140	(160.824.426)

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

L'importo relativo ai crediti a vista è riferito al saldo sui conti correnti bancari della Società al 31 dicembre 2011 ed è comprensivo degli interessi maturati alla data, al netto delle relative ritenute fiscali.

A fronte della posizione creditoria, nella voce 10 del passivo "Debiti verso Enti creditizi" viene rilevata un'esposizione finanziaria al 31 dicembre 2011 per un importo di 86,4 €/mln.

Il saldo netto delle giacenze finanziarie alla data, pari a 75,1 €/mln, 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. In particolare nell'esercizio 2011 si è rilevato l'effetto della minor movimentazione finanziaria determinata dall'incasso delle imposte sulle assicurazioni non più intermedie dagli AdR e la minore capacità di autofinanziamento causata dalla riduzione dei margini di Conto Economico delle Società del Gruppo.

Di seguito si riporta il prospetto delle movimentazioni del saldo totale del periodo, che tiene conto della posizione finanziaria netta (crediti e debiti).

Situazione verso Enti creditizi	Saldo al 31/12/2010	Movimenti a credito	Movimenti a debito	Saldo al 31/12/2011
Crediti e debiti a vista	172.116.140	10.577.401.790	(10.824.674.477)	(75.156.547)

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	31/12/2011	31/12/2010
entro 3 mesi	11.291.714	172.116.140
tra 3 e 12 mesi		
1 anno fino a 5 anni		
oltre i 5 anni		
indeterminata		
TOTALE	11.291.714	172.116.140

Voce 30 - Crediti verso Enti finanziari

Crediti verso Enti finanziari	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valori in €	376.353.207	191.082.702	185.270.505

CREDITI VERSO ENTI FINANZIARI	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
a) a vista	-	-	-
b) altri crediti	376.353.207	191.082.702	185.270.505
TOTALE	376.353.207	191.082.702	185.270.505

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	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Crediti verso Partecipate per finanziamenti erogati	23.466.785	69.322.020	(45.855.235)
Crediti verso Partecipate derivanti da Cash Pooling e tesoreria accentrata	352.886.422	121.760.682	231.125.740
TOTALE	376.353.207	191.082.702	185.270.505

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 dell'esercizio 2011:

Società Partecipata	Saldo al 01/01/2011	Finanziamenti erogati nel 2011	Fusioni / Cessione rami 2011	Rimborsi 2011	Finanziamento residuo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2011
Equitalia Polis	24.760.151	-	(24.760.151)	-	-	-
Equitalia Praha	16.500.000	-	(6.371.985)	(10.128.015)	-	-
Equitalia Trentino alto Adige	28.000.000	-	-	(28.000.000)	-	-
Equitalia Sud	-	30.109.654	(6.763.643)	-	23.346.011	23.346.011
Totale	69.260.151	-	(1.022.482)	(44.891.658)	23.346.011	23.346.011

* Il saldo al 01/01/2011 fa riferimento al residuo finanziamento al 31/12/2010 al netto dei crediti per interessi maturati a tale data pari a € 61.269

** Il saldo al 31/12/2011 è esposto al netto dei crediti per interessi maturati a tale data pari a € 120.774

Il finanziamento in essere al 31 dicembre 2011 ha una durata inferiore ai due anni.

Gli interessi maturati di competenza del periodo considerato, relativi ai finanziamenti erogati alle Società partecipate, sono pari a 0,6 €/mln 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 (Ires di Gruppo, fatture per servizi infragruppo e anticipazioni, ecc) effettuate mediante addebito sui 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	31/12/2011	31/12/2010
Equitalia Basilicata	-	1.080.799
Equitalia E.tr	-	70.552.333
Equitalia Emilia Nord	-	5.453.484
Equitalia Esatri	-	29
Equitalia Gerit	-	682.660
Equitalia Polis	-	30.372.708
Equitalia Pragma	-	4.830.223
Equitalia Romagna	-	5.188.931
Equitalia Sardegna	-	3.252.420
Equitalia Trentino Alto Adige Suedtiroi	-	336.619
Equitalia Umbria	-	10.476
Equitalia Nord	259.234	-
Equitalia Centro	87.099.715	-
Equitalia Sud	265.527.473	-
TOTALE	352.886.422	121.760.682

In relazione, invece, ai crediti derivanti da cash pooling, questi si riferiscono al credito nei confronti di Equitalia Nord, Equitalia Centro ed Equitalia Sud a seguito della loro adesione al network di cash pooling, 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 su alcuni conti correnti bancari: è il caso di Equitalia Nord verso la quale Equitalia SpA vanta al 31 dicembre 2011 un saldo a debito rappresentato nella voce 20 di Stato Patrimoniale "Debiti verso Enti finanziari".

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

AGING CREDITI VERSO ENTI FINANZIARI	31/12/2011	31/12/2010
entro 3 mesi	352.886.422	150.141.921
tra 3 e 12 mesi	-	40.940.781
1 anno fino a 5 anni	23.466.785	-
oltre i 5 anni	-	-
indeterminata	-	-
TOTALE	376.353.207	191.082.702

Voce 40 – Crediti verso la clientela

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

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

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 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, relativo all'anno 2010, approvato dalla Società.

DENOMINAZIONE SOCIETÀ	SEDE	CAPITALE SOCIALE	RISULTATO DI ESERCIZIO	% DI POSSESSO	PN DI COMPETENZA AL 31/12/2010	VALORE DI BILANCIO AL 31/12/2010
STOÀ Istituto di studi per la Direzione e Gestione di Impresa Società Consortile per azioni	Ercolano (NA) - Corso Resina, 283	3.816.929	49.819	9,19%	326.926	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	188.706.364	116.388.943
Equitalia Centro	(25.745.523)	66.248.001	92.240.384	25.992.383
Equitalia Sud	(50.507.571)	66.764.652	90.532.245	23.767.593
TOTALE	(51.947.155)	217.930.009	390.364.708	172.434.699

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 PROPRIETÀ	% DI POSSESSO
EQUITALIA GIUSTIZIA	Via G. Grezar, 14 00142 Roma	10.000.000,00	1,00	10.000.000	10.000.000,00	100,00%
EQUITALIA SERVIZI	Via B. Croce, 124 00142 Roma	2.849.982,00	1,00	2.580.185	2.580.185,00	90,53%
EQUITALIA NORD	Viale dell'Innovazione 1/B 20126 Milano	3.000.000,00	1,00	3.000.000	3.000.000,00	100,00%
EQUITALIA CENTRO	Via Cardinale Domenico Svampa, 1 40129 Bologna	3.000.000,00	1,00	3.000.000	3.000.000,00	100,00%
EQUITALIA SUD	Lungotevere Flaminio, 18 00196 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.

Tornando 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 Cerit	8.945.106	-	-	-	(8.945.106)
Equitalia Emilia Nord	11.201.603	-	-	-	(11.201.603)
Equitalia Esatri	36.651.598	-	-	-	(36.651.598)
Equitalia Etr	10.132.440	-	-	-	(10.132.440)
Equitalia Friuli Venezia Giulia	6.178.732	-	-	-	(6.178.732)
Equitalia Gerit	10.684.401	-	-	-	(10.684.401)
Equitalia Giustizia	10.000.000	-	-	-	-
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	9.775.408	390.000	(619.016)	-	(9.546.392)
Equitalia Romagna	6.305.899	-	-	-	(6.305.899)
Equitalia Sardegna	10.350.773	-	-	-	(10.350.773)
Equitalia Servizi	2.599.935	-	-	-	-
Equitalia Sestri	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	-	-	-	69.317.421
Equitalia Centro	3.000.000	-	-	-	63.248.001
Equitalia Sud	3.000.000	8.429.955	-	-	55.334.697
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

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 €/mln, 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 €/mln, 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 €/mln 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 Cert	8.945.106	8.945.106			
Equitalia Emilia Nord	11.201.603	11.201.603			
Equitalia Esatri	36.651.598	36.651.598			
Equitalia Etr	10.132.440		10.132.440		
Equitalia Friuli Venezia Giulia	6.178.732	6.178.732			
Equitalia Gerit	10.684.401		10.684.401		
Equitalia Giustizia	10.000.000			10.000.000	
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	9.775.408	9.775.408			
Equitalia Romagna	6.305.899	6.305.899			
Equitalia Sardegna	10.350.773	10.350.773			
Equitalia Servizi	2.599.935				2.599.935
Equitalia Sestri	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	3.000.000	3.000.000		
TOTALE	218.548.969	72.317.422	66.477.017	67.154.595	2.599.935

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

Partecipata	Valore Iniziale 31/12/2010	Rideterminazione Prezzo ex Gerit	Nuova Quota ex Pragma	Nuova Quota ex Basilicata	Cessione Equitalia Basilicata	Altre variazioni Equitalia Pragma	Valore Finale 31/12/2011
Equitalia Nord	72.317.422						72.317.422
Equitalia Centro	66.477.017		390.000			619.016	66.248.001
Equitalia Sud	67.154.595	8.429.955		16.635	8.836.534		66.764.651
Equitalia Giustizia	10.000.000						10.000.000
Equitalia Servizi	2.599.935						2.599.935
TOTALE	218.548.969	8.429.955	390.000	16.635	8.836.534	619.016	217.930.009

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

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	(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)	Saldo Fine Esercizio	
Avviamento	-							-	-					-	-
Brevetti e diritti	-							-	-					-	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.753.332		51.474				1.615.600	5.420.406	(1.293.305)		(1.032.220)			(2.325.525)	3.094.881
Costi d'impianto	919.043	-	-	-	-	-	-	919.043	(919.043)					(919.043)	-
Spese di costituzione	17.484							17.484	(17.484)					(17.484)	-
Altri costi di impianto	901.559							901.559	(901.559)					(901.559)	-
Miglionie su beni di terzi	274.693							274.693	(130.923)		(50.385)			(181.308)	93.385
Altre Immobilizzazioni Immateriali	-		200.000					200.000	-		(40.000)			(40.000)	160.000
Immobilizzazioni in corso e acconti	3.701.238		5.164.270				(1.615.600)	7.249.908	-					-	7.249.908
Totale	8.648.306	-	5.415.744	-	-	-	-	14.064.050	(2.343.271)	-	(1.122.605)	-	-	(3.465.876)	10.596.174

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	174.533	(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	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:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	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	(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)	Saldo Fine Esercizio	
Terreni e Fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Mobili ed arredi	638.309	-	30.617	-	-	-	-	668.926	(204.635)	-	(76.920)	-	-	(281.555)	387.371
Attrezzature	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impianti e macchinari	382.420	-	13.613	-	-	-	-	396.033	(207.887)	-	(77.328)	-	-	(285.215)	110.818
Altri beni	673.068	-	45.349	-	-	-	-	718.417	(342.409)	-	(134.736)	-	-	(477.145)	241.272
Elaboratori e periferiche	542.356	-	45.349	-	-	-	-	587.705	(292.682)	-	(112.217)	-	-	(404.899)	182.806
Macchine elettroniche d'ufficio	60.440	-	-	-	-	-	-	60.440	(31.444)	-	(12.023)	-	-	(43.467)	16.973
Altri beni	70.272	-	-	-	-	-	-	70.272	(18.283)	-	(10.496)	-	-	(28.779)	41.493
Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	1.693.797	-	89.579	-	-	-	-	1.783.376	(754.931)	-	(288.984)	-	-	(1.043.915)	739.461

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
Irap 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	61.679.819	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'Erario 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)
Crediti 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:	75.053.075	106.372.768	(31.319.693)
Crediti verso consolidate fiscali per IRES da liquidare	26.646.457	66.199.768	(39.553.311)
Altri crediti verso imprese del Gruppo	48.395.176	40.173.000	8.222.176
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;

- per 28,6 €/mln 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 €/mln 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 ai "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 i 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		
Società Partecipata	31/12/11	31/12/10
Equitalia Centro	8.125	-
Equitalia Esatri (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		
entro 3 mesi	54.551.412	165.063.134
tra 3 e 12 mesi	-	-
1 anno fino a 5 anni	-	-
oltre i 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.

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	-	-	-
b) Altri titoli	144.250.000	148.550.000	(4.300.000)
<i>di cui debiti rappresentati da strumenti finanziari</i>	<i>144.250.000</i>	<i>148.550.000</i>	<i>(4.300.000)</i>
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 €	124.956.994	81.082.928	43.874.066

Il saldo della voce è così composto:

ALTRE PASSIVITA'	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Debiti tributari	17.196	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	174.557	33.785
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	124.956.994	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.