

INTESA INVESTIMENTI S.P.A.

Situazione economico / patrimoniale intermedia
al 31 Marzo 2012

INTESA  SANPAOLO

INTESA INVESTIMENTI S.P.A.

INTESA INVESTIMENTI S.P.A.

Sede Legale: Milano – Via Manzoni, 4 - Capitale sociale: Euro 1.000.000.000 - Registro delle Imprese di Milano n. 03340160963 - Società unipersonale, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A. ed appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari

Sommario

Cariche sociali	4
Situazione economico / patrimoniale intermedia al 31 Marzo 2012	5
Schemi di bilancio	6
Stato patrimoniale al 31 marzo 2012	7
Conto economico al 31 marzo 2012	9
Prospetto della redditività complessiva	10
Prospetti delle variazioni delle voci del patrimonio netto	11
Rendiconto finanziario al 31 marzo 2012	12
Note illustrative	13
Politiche contabili	14
Informazioni sullo stato patrimoniale	16
Informazioni sul conto economico	21
Altre informazioni	23
Allegati di bilancio	25
Dati di sintesi della Capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A. al 31 dicembre 2011	26

CARICHE SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Carlo Bellavite Pellegrini
Mario Masini
Enea Saldarini

Presidente
Consigliere
Consigliere

COLLEGIO SINDACALE

Nicola Bruni
Paolo Ceruzzi
Francesca Monti

Presidente
Sindaco effettivo
Sindaco effettivo

SOCIETA' DI REVISIONE

Reconta Ernst & Young S.p.A.

**Situazione economico / patrimoniale intermedia
al 31 Marzo 2012**

Schemi di bilancio

Stato patrimoniale

(importi in unità di Euro)

Voci dell'attivo	31/03/2012	30/09/2011
10. Cassa e disponibilità liquide	66	66
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
30. Attività finanziarie al fair value	-	-
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
60. Crediti	915.606.315	1.032.111.106
70. Derivati di copertura	-	-
80. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
90. Partecipazioni	-	-
100. Attività materiali	-	-
110. Attività immateriali	-	-
120. Attività fiscali:		
a) correnti	-2.569.247	4.621.726
b) anticipate	2.932.280	6.145.249
130. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
140. Altre attività	446	3.034.147
TOTALE DELL'ATTIVO	921.108.354	1.045.912.294

p/IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Il Presidente
Prof. Carlo Bellavite Pellegrini

Carlo Bellavite Pellegrini

Stato patrimoniale

	(importi in unità di Euro)	
Voci del passivo e del patrimonio netto	31/03/2012	30/09/2011
10. Debiti	9.255	6.659
20. Titoli in circolazione	-	-
30. Passività finanziarie di negoziazione	-	-
40. Passività finanziarie al fair value	-	-
50. Derivati di copertura	-	-
60. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
70. Passività fiscali:		
a) correnti	38.415	4.000.545
b) differite	-	-
80. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
90. Altre passività	86.278	133.084
100. Trattamento di fine rapporto del personale	-	-
110. Fondi per rischi ed oneri:		
a) quiescenza e obblighi simili	-	-
b) altri fondi	613.482	126.211.432
120. Capitale	1.000.000.000	1.000.000.000
130. Azioni proprie (-)	-	-
140. Strumenti di capitale	-	-
150. Sovrapprezzi di emissione	-	-
160. Riserve	-84.439.426	26.949.966
170. Riserve da valutazione	-	-
180. Utile (Perdita) del periodo / esercizio	4.800.350	-111.389.392
TOTALE PATRIMONIO NETTO	920.360.924	915.560.574
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	921.108.354	1.045.912.294

p/L CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Il Presidente
Prof. Carlo Bellavite Pellegrini

Carlo Bellavite Pellegrini

Conto economico

		(importi in unità di Euro)	
Voci del Conto economico		31/03/2012	31/03/2011
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	8.141.020	5.099.511
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-	-
	MARGINE DI INTERESSE	8.141.020	5.099.511
30.	Commissioni attive	-	-
40.	Commissioni passive	-354	-242
	COMMISSIONI NETTE	-354	-242
50.	Dividendi e proventi assimilati	-	-
60.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	-	-
70.	Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
80.	Risultato netto delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value	-	-
90.	Utile/perdita da cessione o riacquisto di: a) attività finanziarie d) passività finanziarie	-	-
	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	8.140.666	5.099.269
100.	Rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento di: a) attività finanziarie d) altre operazioni finanziarie	-	-
110.	Spese amministrative: a) spese per il personale b) altre spese amministrative	-38.853 -51.463	-28.731 -46.183
120.	Rettifiche di valore nette su attività materiali	-	-
130.	Rettifiche di valore nette su attività immateriali	-	-
140.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
150.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-	-
160.	Altri proventi e oneri di gestione	-	-
	RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	8.050.350	5.024.355
170.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
180.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	-
	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	8.050.350	5.024.355
190.	Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	-3.250.000	-1.612.896
	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	4.800.350	3.411.459
200.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-
	UTILE DEL PERIODO	4.800.350	3.411.459

p/IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Il Presidente
Prof. Carlo Bellavite Pellegrini

Carlo Bellavite Pellegrini

Prospetto della redditività complessiva

Voci	31/03/2012	31/03/2011
10. Utile del periodo	4.800.350	3.411.459
Altre componenti reddituali al netto delle imposte		
20. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
30. Attività materiali	-	-
40. Attività immateriali	-	-
50. Copertura di investimenti esteri	-	-
60. Copertura dei flussi finanziari	-	-
70. Differenze cambio	-	-
80. Attività non correnti in via di dismissione	-	-
90. Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti	-	-
100. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
110. Totale delle componenti reddituali al netto delle imposte	-	-
120. Redditività complessiva (Voce 10+110)	4.800.350	3.411.459

p/IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Il Presidente
Prof. Carlo Bellavite Pellegrini

Carlo Bellavite Pellegrini

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

al 31 marzo 2012

	Capitale		Sovraprezzi di emissione	Riserve		Riserve da valutazione	Strumenti di capitale	Azioni proprie	Utile (Perdita) d'esercizio / periodo	Patrimonio netto
	azioni ordinarie	azioni di risparmio		di utili	altre					
ESISTENZE AL 1.10.2011	1.000.000.000	-	-	26.949.966	-	-	-	-	-111.389.392	915.560.574
ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE										
Riserve									-	-
Dividendi e altre destinazioni									-	-
VARIAZIONI DEL PERIODO										
Variazioni di riserve										
Operazioni sul patrimonio netto										
Emissione nuove azioni										-
Acquisto azioni proprie										-
Distribuzione straordinaria dividendi										-
Variazione su proprie azioni										-
Stock option										-
Altre variazioni										-
Redditività complessiva del periodo									4.800.350	4.800.350
PATRIMONIO NETTO AL 31.03.2012	1.000.000.000			26.949.966					-106.589.042	920.360.924

al 31 marzo 2011

	Capitale		Sovraprezzi di emissione	Riserve		Riserve da valutazione	Strumenti di capitale	Azioni proprie	Utile (Perdita) d'esercizio / periodo	Patrimonio netto
	azioni ordinarie	azioni di risparmio		di utili	altre					
ESISTENZE AL 1.10.2010	1.000.000.000	-	-	26.734.007	-	-	-	-	4.185.959	1.030.919.966
ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE										
Riserve				215.959					-215.959	-
Dividendi e altre destinazioni									-3.970.000	-3.970.000
VARIAZIONI DEL PERIODO										
Variazioni di riserve										
Operazioni sul patrimonio netto										
Emissione nuove azioni										-
Acquisto azioni proprie										-
Distribuzione straordinaria dividendi										-
Variazione su proprie azioni										-
Stock option										-
Altre variazioni										-
Redditività complessiva del periodo									3.411.459	3.411.459
PATRIMONIO NETTO AL 31.03.2011	1.000.000.000			26.949.966					3.411.459	1.030.361.425

p/IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Il Presidente
Prof. Carlo Bellavite Pellegrini

Carlo Bellavite Pellegrini

Rendiconto finanziario

(Importi in unità di euro)

	31/03/2012	31/03/2011
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	4.800.350	3.411.459
- interessi attivi incassati (+)	8.141.020	5.099.511
- interessi passivi pagati (-)	0	0
- dividendi e proventi simili (+)	0	0
- commissioni nette (+/-)	-354	-242
- commissioni passive (-)	0	0
- spese per il personale (-)	-36.753	-28.658
- altri costi (-)	-53.563	-46.256
- altri ricavi (+)	0	0
- imposte e tasse (-)	-3.250.000	-1.612.896
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	8.299.149	576.989
- altre attività	8.299.149	576.989
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	-129.604.290	-458.438
- debiti verso banche	2.596	10.201
- altre passività	-129.606.886	-468.639
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	-116.504.791	3.530.010
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	-	-
C. ATTIVITA' DI PROVVISITA		
- distribuzione dividendi e altre finalità	0	-3.970.000
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di finanziamento	0	-3.970.000
LIQUIDITA' NETTA GENERATA / ASSORBITA NEL PERIODO	-116.504.791	-439.990
RICONCILIAZIONE		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio del periodo	1.032.111.172	1.027.472.787
Liquidità totale netta generata/assorbita nel periodo	-116.504.791	-439.990
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura del periodo	915.606.381	1.027.032.797

p/L CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Il Presidente
Prof. Carlo Bellavite Pellegrini

Carlo Bellavite Pellegrini

Note illustrative

Parte A - Politiche contabili

A.1 - PARTE GENERALE

SEZIONE 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

La situazione economico / patrimoniale intermedia al 31 marzo 2012 è stata redatta in applicazione dello IAS 34 "Bilanci Intermedi" nonché delle disposizioni previste dal Provvedimento Banca d'Italia del 13 marzo 2012 relativo a "Istruzioni per la redazione dei bilanci degli Intermediari finanziari iscritti nell'Elenco speciale, degli Istituti di moneta elettronica (IMEL), delle Società di gestione del risparmio (SGR) e delle Società di intermediazione mobiliare (SIM)". In parziale deroga, in quanto non richiesta, non è stata redatta la relazione sulla gestione.

SEZIONE 2 - Principi generali di redazione

La situazione economico / patrimoniale intermedia è costituita dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dai prospetti delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla nota.

In conformità a quanto disposto dalla normativa vigente, la situazione economico / patrimoniale intermedia è redatta utilizzando l'Euro quale moneta di conto.

Gli importi riportati nei prospetti contabili e nella nota integrativa, così come quelli indicati nella relazione sulla gestione, sono espressi in unità di Euro.

La situazione economico / patrimoniale intermedia è redatta con l'applicazione dei principi generali previsti dallo IAS 1 e degli specifici principi contabili omologati dalla Commissione europea e illustrati nella Parte A 2 della presente nota integrativa, nonché in aderenza con le assunzioni generali previste dal Quadro Sistemico per la preparazione e presentazione del bilancio elaborato dallo IASB.

Non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS.

I prospetti contabili e le note illustrative presentano i dati patrimoniali raffrontati al 30/09/2011 e quelli economici raffrontati al 31/03/2011.

Gli schemi utilizzati per la redazione della presente situazione economico / patrimoniale intermedia sono quelli previsti per gli intermediari finanziari, come da disposizioni contenute nelle "Istruzioni per la redazione dei bilanci degli Intermediari finanziari iscritti nell'Elenco speciale, degli Istituti di moneta elettronica (IMEL), delle Società di gestione del risparmio (SGR) e delle Società di intermediazione mobiliare (SIM)" emanate dalla Banca d'Italia con Provvedimento del 13/3/2012.

I principi contabili adottati per la redazione della situazione economico / patrimoniale intermedia al 31 marzo 2012 sono conformi con quelli utilizzati per la redazione del bilancio al 30 settembre 2011.

SEZIONE 3 – Eventi successivi alla data di riferimento della situazione economico / patrimoniale intermedia

Non rientro eventi successivi alla data di riferimento della situazione economico / patrimoniale intermedia.

SEZIONE 4 – Altri aspetti

Non rientro altri aspetti successivi alla data di riferimento della situazione economico / patrimoniale intermedia.

A.2 – Parte relativa ai principali aggregati di bilancio

In questo capitolo sono indicati i principi contabili adottati per la predisposizione della situazione economico / patrimoniale intermedia al 31/03/2012. L'esposizione dei principi contabili è effettuata con riferimento alle fasi di iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo.

Crediti/Altre attività

La prima iscrizione di un credito avviene alla data della sua manifestazione.

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento – calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo – della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti al credito. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al costo storico ed i costi/proventi agli

stessi riferibili sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale del credito. Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

Ad ogni chiusura di bilancio viene effettuata una ricognizione dei crediti volta ad individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore.

I crediti evidenziati nella presente situazione economico / patrimoniale intermedia hanno tutti la caratteristica della breve durata.

Debiti/Altre passività

I debiti sono iscritti sulla base del fair value, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Dopo la rilevazione iniziale, le passività vengono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione i debiti a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritti per il valore originario ed i cui costi eventualmente imputati sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale della passività.

I debiti sono cancellati dal bilancio quando risultino estinti.

I debiti esposti nella presente situazione economico / patrimoniale intermedia sono tutti a breve termine.

Attività e passività fiscali

La società rileva gli effetti relativi alle imposte correnti e anticipate applicando le aliquote di imposta vigenti.

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee – senza limiti temporali – tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

Le attività per imposte anticipate vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità della società di generare con continuità redditi imponibili positivi.

Le imposte anticipate e quelle differite vengono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni, includendo le prime nella voce "Attività fiscali" e le seconde nella voce "Passività fiscali".

Fondi per rischi ed oneri - Altri fondi

Gli altri fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni relative al contenzioso fiscale, originato da un evento passato per il quale è probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento delle obbligazioni stesse, sempre che possa essere stata effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi sono riconosciuti nel momento in cui vengono realizzati o comunque quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile.

In particolare:

- gli interessi corrispettivi sono riconosciuti pro-rata temporis sulla base del tasso d'interesse contrattuale.

Parte B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

1.1 Composizione della voce 10 "Cassa e disponibilità liquide"

Descrizione	31/03/2012	30/09/2011
Cassa e disponibilità liquide	66	66
Totale	66	66

Sezione 6 – Crediti – Voce 60

6.1 Crediti verso banche

Composizione	31/03/2012	30/09/2011
1. Depositi e conti correnti		
- con Intesa Sanpaolo Spa	520.210	207.187
- con Intesa Sanpaolo Spa ("time deposit")	915.086.105	1.031.903.919
Totale valore di periodo / bilancio	915.606.315	1.032.111.106
Totale fair value	915.606.315	1.032.111.106

Sezione 12 – Attività fiscali – Voce 120

12.1 Composizione della voce 120 "Attività fiscali: correnti e anticipate"

attività fiscali correnti:	31/03/2012	30/09/2011
Ritenute d'acconto subite su interessi bancari	1.912.997	3.364.095
Acconti e crediti IRES	195.794	108.405
Acconti e crediti IRAP	460.456	1.149.226
Totale	2.569.247	4.621.726

attività fiscali anticipate:	31/03/2012	30/09/2011
Crediti per imposte anticipate IRES e IRAP	2.932.280	6.145.249
Totale	2.932.280	6.145.249

12.2 Composizione della voce 70 "Passività fiscali: correnti e differite"

Composizione	31/03/2012	30/09/2011
Debiti v/Erario per imposte dirette	38.081	3.966.545
Debiti v/Erario per ritenute da versare	334	34.000
Totale	38.415	4.000.545

12.3 Variazione delle imposte anticipate (in contropartita al conto economico)

	31/03/2012	30/09/2011
1. Esistenze iniziali	6.145.249	269.809
2. Aumenti		
2.1 Imposte anticipate rilevate nel periodo / esercizio (d) altre	2.763.572	5.976.422
Totale Aumenti	2.763.572	5.976.422
3. Diminuzioni		
3.1 Imposte anticipate annullate nel periodo / esercizio (a) rigiri	-5.976.541	-100.982
Totale Diminuzioni	-5.976.541	-100.982
4. Importo finale	2.932.280	6.145.249

Sezione 14 - Altre attività - Voce 140

14.1 Composizione della voce 140 "Altre attività"

Descrizione	31/03/2012	30/09/2011
Altre:		
- crediti v/Inail per premi anticipati	59	58
- anticipi di competenza per diritti e tasse cc.gg.	387	324
- cartella esattoriale pagata a fronte accertamento a titolo provvisorio dell'Agenzia delle Entrate	0	3.033.765
Totale	446	3.034.147

PASSIVO

Sezione 1 - Debiti – Voce 10

1.1 Debiti verso banche

Voci	31/03/2012	30/09/2011
3. Altri debiti		
- per service amministrativo (verso Intesa Sanpaolo Spa)	6.755	1.659
- per compensi Amministratori (verso Banca I.M.I. Spa)	2.500	5.000
Totale	9.255	6.659
Totale fair value	9.255	6.659

Sezione 7 - Passività fiscali - Voce 70

Per quanto riguarda le informazioni di questa sezione, si rimanda a quanto esposto nella Sezione 12 dell'Attivo.

Sezione 9 - Altre passività - Voce 90

10.1 Composizione della voce 90 "Altre passività"

Composizione	31/03/2012	30/09/2011
Emolumenti Amministratori	12.221	24.443
Emolumenti Collegio Sindacale	22.012	44.044
Debiti verso fornitori e percipienti	52.045	64.597
Totale	86.278	133.084

Sezione 11 – Fondi per rischi e oneri - Voce 110

11.1 Composizione della voce 110 "Fondi per Rischi e oneri"

Altri fondi per rischi ed oneri	31/03/2012	30/09/2011
- spese legali per contenzioso fiscale esercizi precedenti	613.482	613.914
- contenzioso fiscale esercizi precedenti	-	125.597.518
Totale	613.482	126.211.432

Si tratta di quanto accantonato per il contenzioso fiscale relativo agli esercizi precedenti, e alle correlate spese legali.

11.2 Variazioni nel periodo / esercizio della voce "Fondi per rischi e oneri"

Altri fondi	31/03/2012	30/09/2011
Esistenze iniziali	126.211.432	967.552
- Accantonamento per contenzioso fiscale esercizi precedenti		125.597.518
- Utilizzo del periodo / esercizio	-125.597.950	-353.638
Esistenze finali	613.482	126.211.432

L'utilizzo, nel corso del periodo, è stato effettuato a fronte dell'adesione alla proposta di Conciliazione Giudiziale formulata dall'Agenzia delle Entrate alla Capogruppo ai primi di dicembre.

A partire dal mese di giugno 2011 Intesa Sanpaolo, in proprio e in qualità di Capogruppo, aveva intrattenuto, frequenti contatti con l'Agenzia delle Entrate al fine di sondare la possibilità di addivenire ad una definizione delle contestazioni sollevate e fondate sul divieto di "abuso di diritto".

Il ricorso alla definizione dell'insieme delle controversie con l'Amministrazione Finanziaria, considerate nella loro globalità tramite adesione o conciliazione giudiziale, era stato preso in considerazione dalla Capogruppo, dopo opportune valutazioni, al fine di evitare un lungo quanto defaticante e costoso contenzioso tributario che avrebbe comunque comportato esiti incerti sia in sede di Commissione Tributaria, sia in considerazione del non prevedibile atteggiamento della Magistratura Tributaria di merito e dell'orientamento della Corte di Cassazione in materia di "abuso di diritto".

All'esito dei contatti intrattenuti direttamente dalla Funzione Fiscale di Intesa Sanpaolo con alti esponenti della Direzione Centrale Accertamento dell'Agenzia delle Entrate, quest'ultima ha formulato una proposta che ha riguardato, complessivamente, tutte le operazioni che hanno coinvolto Società del Gruppo.

Per quanto riguarda, in modo particolare, Intesa Investimenti S.p.A., l'Agenzia delle Entrate ha confermato integralmente le proprie pretese erariali pari a complessivi Euro 106.779.948,= ma ha rinunciato all'applicazione di qualsiasi forma sanzionatoria motivando tale decisione in base all'art. 6, comma 2, del D. Lgs. 472/1997 che prevede espressamente "la non-punibilità dell'autore della violazione quando essa è determinata da obiettive condizioni di incertezza sulla portata e sull'ambito di applicazione delle disposizioni alle quali si riferiscono".

Poiché a tale importo andranno sommati gli interessi nel frattempo maturati per complessivi Euro 18.682.758, l'importo complessivo della proposta formulata dall'Agenzia delle Entrate ammontava a complessivi Euro 125.462.706.

In data 16 dicembre 2011 la società ha provveduto a versare all'Erario Euro 122.563.753,71 quale saldo della vertenza in oggetto.

Sezione 12 - Patrimonio - Voci 120 e 160

12.1 Composizione della voce 120 "Capitale"

Tipologie	31/03/2012	30/09/2011
1. Capitale		
1.1 Azioni ordinarie (*)	1.000.000.000	1.000.000.000
Totale	1.000.000.000	1.000.000.000

(*) N. 1.000.000 di azioni del valore nominale di Euro 1.000

12.4 Composizione e variazioni della voce 160 "Riserve"

Tipologie/Variazioni	Riserva Legale	Perdite portate a Nuovo	Riserva IAS FTA	Totale Riserve al 31/03/2012	Totale Riserve al 30/09/2011
A. Esistenze iniziali	26.949.966	-	-	26.949.966	26.734.007
B. Aumenti					
B.1 Attribuzioni di utili	-	-	-	-	215.959
C. Diminuzioni					
C.1 Utilizzi	-	-	-	-	-
- copertura perdite	-	-	-	-	-
- distribuzione	-	-	-	-	-
- trasferimento a capitale	-	-	-	-	-
C.2 Altre variazioni	-	111.389.392	-	111.389.392	-
D. Rimanenze finali	26.949.966	111.389.392	-	-84.439.426	26.949.966

Parte C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 - Interessi - Voci 10

1.1 Composizione della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

Voci/Forme tecniche	Altro - conti correnti e time deposits	Totale 31/03/2012	Totale 31/03/2011
5. Crediti			
5.1 Crediti verso banche			
- per altri crediti:			
- Intesa Sanpaolo Spa	8.141.020	8.141.020	5.099.511
Totale	8.141.020	8.141.020	5.099.511

Sezione 2 - Commissioni - Voce 40

2.2 Composizione della voce 40 "Commissioni passive"

Dettaglio/Settori	31/03/2012	31/03/2011
4. Altre commissioni - bancarie		
- Intesa Sanpaolo Spa	354	242
Totale	354	242

Sezione 10 - Spese amministrative - Voce 120

10.1 Composizione della voce 120.a "Spese per il personale"

Voci/Settori	31/03/2012	31/03/2011
3. Amministratori e Sindaci per emolumenti	38.853	28.731
Totale	38.853	28.731

10.2 Composizione della voce 120.b "Altre spese amministrative"

Tipologia di spese/Valori	31/03/2012	31/03/2011
Rimborsi spese al Collegio Sindacale	2.056	3.481
Service amministrativo Intesa Sanpaolo Spa	13.516	11.951
Spese per revisione contabile	34.237	27.276
Spese legali e notarili	920	2.870
Altre imposte e tasse	734	605
Totale	51.463	46.183

Sezione 19 - Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente - Voce 210

19.1 Composizione della voce 210 "Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente"

Tipologia	31/03/2012	31/03/2011
1. Imposte correnti	6.013.572	-1.612.896
4. Variazione delle imposte anticipate	-2.763.572	0
Imposte di competenza del periodo	3.250.000	-1.612.896

19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio al 31/03/2012

	(importi in unità di Euro) 31/03/2012
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	8.050.350
Utile imponibile teorico	8.050.350
	Imposte
Imposte sul reddito - onere fiscale teorico (Ires 27,50% - Irap 5,57%)	2.662.251
Variazione in aumento delle imposte	1.135.900
Maggiore aliquota effettiva e maggiore base imponibile IRAP	999.004
Costi indeducibili	136.896
Variazione in diminuzione delle imposte	-548.151
Altre	-548.151
Totale variazione delle imposte	587.749
Onere fiscale effettivo in bilancio	3.250.000

Parte D – ALTRE INFORMAZIONI

Sezione 3 – Informazione sui rischi e sulle relative politiche di copertura

3.1 Rischi di credito

La società opera esclusivamente con la Capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A..
Le operazioni di investimento della liquidità disponibile, vengono effettuate attraverso lo strumento dei "time deposits" con controparte la Controllante e non presentano profili di rischio alcuna con riguardo ai tassi applicati.

3.2 Rischi di mercato

Non rilevano rischi di mercato.

3.3 Rischi operativi

Come già affermato, la società opera esclusivamente con la Capogruppo e si avvale dei servizi resi in outsourcing dalle Strutture della medesima per quanto concerne, tra l'altro, la gestione amministrativa.
Pertanto, trovano applicazione le policy aziendali in materia, così come emanate da Intesa Sanpaolo S.p.A..

Sezione 4 - Operazioni con parti correlate

4.1 Informazioni sui compensi degli Amministratori e dei Sindaci

dati al 31/03/2012	Amministratori e Sindaci
Emolumenti e contributi sociali	
- Amministratori (corrisposti a Banca I.M.I. Spa)	2.500
- Amministratori (altri)	12.241
- Sindaci	24.112
Totale compensi	38.853

4.2 Crediti e garanzie rilasciate a favore di Amministratori e Sindaci

Non sono state rilasciate garanzie ed erogati crediti a favore di Amministratori e Sindaci.

4.2 Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Rapporti economici al 31/03/2012	Interessi attivi e proventi assimilati	Commissioni passive	Spese per il personale	Altre spese amministrative
. Controllante (Intesa Sanpaolo Spa)	8.141.020	354	-	13.516
. Altre Imprese del Gruppo (Banca I.M.I. Spa)	-	-	2.500	-
. Amministratori e Organi di Controllo	-	-	36.353	-
Totale compensi	8.141.020	354	38.853	13.516

Sezione 5 – Altri dettagli informativi

5.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

La società non ha dipendenti.

5.2 Altro

- Composizione del patrimonio netto al 31 marzo 2012

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo (*)	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite	per altre ragioni
CAPITALE SOCIALE	1.000.000.000				
RISERVE:					
Riserva legale	26.949.966	B			
Perdita portata a nuovo	-111.389.392				
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	4.800.350				
TOTALE	920.360.924				

(*) B=per copertura perdite

- Impresa Capogruppo che redige il bilancio consolidato :
Intesa Sanpaolo S.p.A. - Piazza San Carlo, 156 - Torino

Milano, giugno 2012

p/IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Il Presidente
Prof. Carlo Bellavite Pellegrini

Carlo Bellavite Pellegrini



Allegati di bilancio

L'art. 2497 ter del Codice Civile prevede che le società sottoposte alla direzione e controllo presentino, all'interno del fascicolo di bilancio, un prospetto riepilogativo dei dati salienti della Capogruppo.

INTESA SANPAOLO S.P.A.

Dati di sintesi di bilancio e indicatori alternativi di performance

Dati di bilancio	2011	2010	variazioni	
			assolute	%
Dati economici (milioni di euro)				
Interessi netti	2.546	2.813	-267	-9,5
Commissioni nette	1.962	2.072	-110	-5,3
Risultato dell'attività di negoziazione	267	72	195	
Proventi operativi netti	6.506	6.672	-166	-2,5
Oneri operativi	-3.856	-3.938	-82	-2,1
Risultato della gestione operativa	2.650	2.734	-84	-3,1
Rettifiche di valore nette su crediti	-1.537	-853	684	80,2
Proventi netti dei gruppi di attività in via di dismissione	-	946	-946	
Risultato netto	-7.679	2.327	-10.006	
Dati patrimoniali (milioni di euro)				
Crediti verso clientela	170.045	177.432	-7.387	-4,2
Raccolta diretta da clientela	238.021	244.860	-6.839	-2,8
Raccolta indiretta da clientela	144.473	153.205	-8.732	-5,7
di cui: Risparmio gestito	63.011	66.787	-3.776	-5,7
Totale attività	419.245	408.786	10.459	2,6
Patrimonio netto	44.271	48.849	-4.578	-9,4
Struttura operativa				
Numero dei dipendenti	27.990	28.205	-215	
<i>di cui: Italia</i>	<i>27.453</i>	<i>27.701</i>	<i>-248</i>	
<i> Estero</i>	<i>537</i>	<i>504</i>	<i>33</i>	
Numero degli sportelli bancari	2.256	2.304	-48	
<i>di cui: Italia</i>	<i>2.244</i>	<i>2.292</i>	<i>-48</i>	
<i> Estero</i>	<i>12</i>	<i>12</i>	<i>-</i>	

Dati riesposti su basi omogenee.