

### NOTA 38 – PROVENTI (ONERI) DA PARTECIPAZIONI NETTI

I proventi e oneri da partecipazioni pari a -87.571 migliaia di Euro (-100.822 nel 2012) comprendono principalmente:

- la svalutazione della partecipazione in TotalErg per 58 milioni derivante dal relativo test di impairment da cui è emersa una perdita derivante dall'eccedenza del valore contabile di iscrizione della partecipazione nel bilancio consolidato rispetto al suo valore recuperabile. La perdita di valore è stata imputata a riduzione del valore della partecipazione e in particolare attribuito a decremento del plusvalore sopra descritto. Tale importo è indicato tra le poste non ricorrenti (si rimanda al paragrafo [Partecipazione in TotalErg](#));
- il risultato della joint venture TotalErg S.p.A. (negativo per 29 milioni).  
Il risultato di TotalErg risente dello scenario estremamente critico in particolare del settore Oil e di oneri non ricorrenti legati alla razionalizzazione della rete.

Si ricorda che nel 2012 la voce comprendeva principalmente:

- il risultato della joint venture TotalErg S.p.A. (negativo per 92 milioni) che risentiva tra l'altro degli accantonamenti e svalutazione degli assets riferiti alla piano di razionalizzazione della rete di punti vendita e alla partecipata Raffineria di Roma S.p.A. a seguito dell'annunciato piano di trasformazione industriale in un polo logistico;
- la minusvalenza relativa alla cessione della partecipata Rivara Storage pari a 6 milioni.

### NOTA 39 – IMPOSTE SUL REDDITO

	2013	2012
IMPOSTE CORRENTI SUL REDDITO	117.476	116.539
IMPOSTE ESERCIZI PRECEDENTI	(1.530)	(4.136)
IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE	9.578	(12.952)
<b>TOTALE</b>	<b>125.524</b>	<b>99.451</b>

L'accantonamento delle imposte sul reddito del periodo è stato calcolato tenendo conto del prevedibile imponibile fiscale e risente dell'addizionale Robin Tax da applicarsi ai redditi delle società del settore petrolifero ed energetico. Sono comprese imposte correnti per 117 milioni e imposte differite per 10 milioni comprensive dello stralcio di imposte anticipate su perdite fiscali (21 milioni) relative all'addizionale Robin Tax applicata su ERG S.p.A. a oggi ritenute non più recuperabili in considerazione delle mutate condizioni prospettiche alla luce delle operazioni societarie pianificate.

Le "Imposte differite e anticipate" sono originate dalle differenze temporanee derivanti dalle rettifiche apportate ai bilanci delle società consolidate in applicazione dei principi contabili omogenei di Gruppo, dalle differenze temporanee fra il valore delle attività e delle passività ai fini civilistici e fiscali e dalle perdite fiscali riportabili.

Si segnala altresì che sono imputate direttamente a patrimonio netto imposte anticipate per 13,8 milioni (positive per 17,6 milioni nel 2012) calcolate sul fair value degli strumenti derivati contabilizzati secondo la regola del cash flow hedge.

## RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE DA BILANCIO E ONERE FISCALE TEORICO

<b>IRES</b>		
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>		183.828
<b>IRES TEORICA 38%</b>		<b>69.855</b>
IMPATTO PARTECIPATION EXEMPTION SU CESSIONE 2013 DEL 20% ISAB + CONGUAGLIO CESSIONE 2012		(71.419)
IMPATTO DELLE RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO NON RILEVANTI AI FINI DEL CALCOLO DELLE IMPOSTE		2.140
IMPATTO DELLE VARIAZIONI FISCALI PERMANENTI		107.701
<b>IRES CORRENTE, DIFFERITA E ANTICIPATA</b>		<b>108.277</b>
<b>IRAP</b>		
RISULTATO OPERATIVO	344.184	
COSTO DEL LAVORO E SVALUTAZIONE CREDITI	69.502	
<b>TOTALE</b>	<b>413.686</b>	
<b>IRAP TEORICA 3,9%</b>		<b>16.134</b>
EFFETTO ALIQUOTA IRAP MAGGIORATA PER ALCUNE SOCIETÀ		6.766
IMPATTO DELLE VARIAZIONI FISCALI PERMANENTI E DELLE RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO NON RILEVANTI AI FINI DEL CALCOLO DELLE IMPOSTE		(4.123)
<b>IRAP CORRENTE, DIFFERITA E ANTICIPATA</b>		<b>18.777</b>
<b>TOTALE IMPOSTE TEORICHE</b>		<b>85.988</b>
<b>TOTALE IRES E IRAP A BILANCIO</b>		<b>127.054</b>
<b>IMPOSTE ESERCIZIO PRECEDENTE</b>		<b>(1.530)</b>
<b>IMPOSTE SOSTITUTIVE</b>		<b>-</b>
<b>TOTALE IMPOSTE A BILANCIO</b>		<b>125.524</b>

Gli impatti delle rettifiche da consolidamento si riferiscono principalmente ai risultati da valutazione secondo il metodo del patrimonio netto della joint venture TotalErg S.p.A. e di ISAB S.r.l.

### NOTA 40 – RISULTATO NETTO DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ CEDUTE

In data 30 dicembre 2013 si è perfezionato il closing dell'operazione relativa all'esercizio dell'opzione put per l'ultima quota del 20% del capitale di ISAB S.r.l., approvato in data 9 ottobre 2013 dal Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A. A seguito dell'operazione LUKOIL detiene il 100% del capitale di ISAB S.r.l.

Con la cessione della partecipazione ERG è uscita definitivamente dal business Raffinazione costiera: l'operazione rientra pertanto nell'ambito dell'applicazione dell'IFRS 5 che disciplina le modalità di esposizione in Bilancio del risultato economico delle attività operative cessate. In particolare il Principio richiede di esporre in un'unica riga del Conto Economico il risultato netto delle attività operative cedute e la plusvalenza relativa all'operazione di cessione. Tale esposizione è coerentemente proposta anche per il comparativo 2012.