



Di seguito viene esposta l'analisi e la riconciliazione dell'aliquota teorica dell'imposta sul reddito,

determinata in base alla normativa fiscale italiana con l'aliquota effettiva:

	Imposte sul reddito (milioni di euro)	%
Utile ante imposte	38,0	
Imposte all'aliquota di riferimento	10,4	27,3%
Effetto fiscale differenze permanenti	31,8	83,6%
Effetto netto imposte estere	10,5	27,6%
Utilizzo fondo consolidato fiscale	(60,0)	(157,8%)
Adeguamento fiscalità differita per cambio aliquota Ires	3,5	9,2%
Imposte esercizi precedenti e altre	2,8	7,4%
Totale	(1,0)	(2,6%)

Il carico fiscale dell'esercizio risente:

- dell'effetto fiscale delle differenze permanenti;
- del credito per imposte pagate all'estero delle stabili organizzazioni per la misura in cui si ritengono sussistenti le condizioni per il relativo recupero in Italia dell'esercizio in corso o nei successivi;
- dei proventi al netto degli oneri derivanti dal

contratto di consolidamento fiscale sottoscritto con le società partecipanti al consolidato Ires;

- dell'adeguamento effettuato sulle attività per fiscalità differita tenendo conto della nuova aliquota Ires ridotta al 24% con decorrenza 1/1/2017, ex L. 208/2015.

Il prospetto seguente espone l'analisi e la riconciliazione dell'aliquota teorica Irap con l'aliquota effettiva.

	Irap (milioni di euro)	%
Risultato operativo	206,6	
Costi del personale	275,5	
Valore della produzione	482,1	
Imposte all'aliquota di riferimento	18,8	3,9%
Effetto fiscale della produzione eseguita all'estero	(14,5)	(3,0%)
Effetto poste fiscalmente irrilevanti	(0,9)	(0,2%)
Totale	3,4	0,7%

La fiscalità differita contribuisce positivamente al risultato netto di Salini Impregilo per € 32,6 milioni in particolare per le seguenti voci:

(Valori in euro/000)	
Oneri per imposte differite del periodo	148.108
Storno a conto economico di imposte differite rilevate in esercizi precedenti	(50.567)
Proventi per imposte anticipate del periodo	(147.369)
Storno a conto economico di imposte anticipate di esercizi precedenti	82.421
Totale imposte differite	32.593

33. Imposte

Il carico fiscale della Salini Impregilo S.p.A. al 31 dicembre 2015 ammonta ad € 2,3 milioni come dettagliato nella tabella seguente:

(Valori in euro/000)	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazione
Imposte correnti (Imposte sul reddito)	29.979	39.043	(9.064)
Imposte differite (anticipate) nette	32.593	(18.830)	51.423
Utilizzo fondo consolidato fiscale	(67.182)	(8.031)	(59.151)
Imposte esercizi precedenti	3.552	(5.050)	8.602
Totale imposte sul reddito	(1.058)	7.132	(8.190)
Irap	3.360	3.582	(222)
Totale imposte sul reddito	2.302	10.714	(8.412)