

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA



Il Collegio Sindacale

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE PER IL BILANCIO DI ESERCIZIO 2009
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ART. 2429 C.C.**

Signori Azionisti,

i fatti che hanno caratterizzato la gestione dell'esercizio 2009 sono ampiamente descritti nella "Relazione sulla gestione" redatta dagli amministratori; assumono una particolare rilevanza, ad avviso del Collegio, i seguenti accadimenti:

- Sottoscrizione e versamento dell'aumento di capitale sociale di 250,0 milioni di euro ai sensi dell'art. 5.2 dello statuto;
- Scissione parziale di TAV a favore di RFI della tratta ferroviaria AV/AC Milano-Bologna, lotti funzionali 1[^] e 3[^] e ulteriore porzione del 2[^] lotto con una variazione patrimoniale di 473,8 milioni di euro;
- Scissione parziale di asset da RFI verso Trenitalia con assegnazione di patrimonio di 621,0 milioni di euro;
- Progetti di scissione di immobili di proprietà di FS Logistica verso RFI, di scissione parziale di TAV delle tratte AV/AC Bologna -Firenze, sub tratta Novara-Milano e Roma-Napoli 2[^] lotto funzionale e di assegnazione del ramo di azienda di RFI in favore di "FS Telco";
- Scissione parziale di TAV costituenti l'"asse orizzontale" e della tratta AV/AC Milano-Bologna (parte del patrimonio costituito da immobili), 1[^] e 3[^] lotto funzionale con relativi oneri economici accessori;
- Incidente di Viareggio del 29 giugno 2009 ed atto di indirizzo del Ministro delle Infrastrutture e dei Trasporti in materia di sicurezza nel settore del trasporto ferroviario.

Attività di vigilanza

Nel corso dell'esercizio 2009 il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge. Al riguardo, si dà atto che le adunanze dell'Assemblea dei soci e le sedute del Consiglio di Amministrazione si sono svolte nel rispetto delle norme legislative e statutarie che ne disciplinano il funzionamento; nel corso di queste ultime il Collegio ha formulato le proprie considerazioni con particolare riferimento ai principi di corretta amministrazione e di economicità della gestione. L'Amministratore Delegato, ai sensi di quanto stabilito dall'art. 2381 c.c. ha fornito periodicamente notizie sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società e dalle sue controllate, con particolare riferimento agli investimenti relativi alla rete AV/AC, nonché alla evoluzione della situazione finanziaria.

Nel corso delle riunioni periodiche tenute dal Collegio ai sensi dell'art. 2404 c.c. sono state effettuate verifiche documentali, esaminata la documentazione amministrativa assumendo anche informazioni da taluni Responsabili di funzioni aziendali su particolari problematiche.

Nel corso degli incontri con la Società di revisione "PricewaterhouseCoopers SpA", diretti allo scambio di informazioni non sono emersi fatti censurabili. Riguardo alla consistenza raggiunta dagli accantonamenti per rischi ed oneri, tali da influenzare in misura considerevole il risultato di esercizio, la società predetta ne ha assicurato il costante monitoraggio.

Nello svolgimento della vigilanza sull'assetto organizzativo e sul sistema di controllo interno, sono state acquisite informazioni dai Responsabili delle funzioni ed espresse valutazioni in occasione delle diverse riunioni del Collegio; sono state, altresì, monitorate le attività di auditing.

Informiamo, infine, che nel corso dell'attività di vigilanza non sono state presentate denunce ex art. 2408 c.c. o esposti, così come non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità tali da richiedere una menzione nella presente Relazione.

Analisi del risultato dell'esercizio 2009

Per quanto riguarda l'esercizio 2009, la gestione evidenzia un risultato positivo di 8,095 milioni di euro al netto delle imposte.

Il Consiglio di Amministrazione nella Nota Integrativa, ha illustrato i criteri di valutazione delle varie poste contabili ed ha fornito le indicazioni richieste dalla normativa sia sullo Stato Patrimoniale che sul Conto Economico.

Lo Stato patrimoniale si riassume nei seguenti valori:

ATTIVITA'

| | |
|-------------------------|------------------------|
| Immobilizzazioni nette | Euro 64.873.352.686 |
| Attivo circolante | Euro 6.638.183.059 |
| Ratei e Risconti attivi | <u>Euro 19.041.749</u> |
| Totale Attività | Euro 71.530.577.494 |

PASSIVITA'

| | |
|--------------------------|-------------------------|
| Patrimonio netto | Euro 32.830.349.304 |
| Fondi per rischi e oneri | Euro 25.893.776.057 |
| Fondo T.F.R. | Euro 976.465.834 |
| Debiti | Euro 11.671.273.933 |
| Ratei e Risconti passivi | <u>Euro 158.712.365</u> |
| Totale Passività | Euro 71.530.577.493 |

CONTI D'ORDINE

Euro 27.927.111.064

Il risultato di esercizio trova corrispondenza nel Conto Economico così riassunto:

CONTO ECONOMICO

| | |
|--|--------------------|
| Valore della produzione | Euro 3.598.172.633 |
| Costi della produzione | Euro 3.677.399.651 |
| Proventi e oneri finanziari | Euro 12.561.775 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | Euro (109.930) |
| Proventi e oneri straordinari | Euro 95.055.864 |
| Risultato prima delle imposte | Euro 28.280.691 |
| Imposte sul reddito | Euro 20.185.000 |
| Utile di esercizio | Euro 8.095.691 |

Dai fondamentali saldi del conto economico riclassificato si evince che il positivo risultato della gestione ha determinato un MOL di – 83,5 milioni (con un significativo peggioramento rispetto al margine di + 53,7 milioni dell'esercizio 2008), il risultato ante imposte è stato di 28,2 milioni con l'utile netto di 8,1 milioni, in diminuzione di circa il 79% rispetto all'anno 2008. Il risultato operativo, invece, ancorché negativo (-79,2 milioni) evidenzia un apprezzabile miglioramento rispetto a quello (-119,2 milioni) fatto registrare nel decorso esercizio.

Da una analitica lettura dei dati economici emerge una sostanziale stabilità dei ricavi delle vendite e delle prestazioni dovuta all'effetto combinato della riduzione dei volumi di traffico compensata dall'aumento degli introiti da pedaggio delle linee AV/AC. La disaggregazione della componente "pedaggio e prestazioni infrastrutturali" evidenzia, peraltro, una flessione di circa il 23%, rispetto all'anno 2008, dei ricavi da prestazioni infrastrutturali dovuta, principalmente, sia agli effetti della nuova fase di ristrutturazione connessa alla riduzione dei volumi di traffico (per i servizi di manovra) che al ridimensionamento delle richieste da parte di Trenitalia per i servizi di traghettamento. Inoltre, la flessione del margine operativo è influenzata significativamente dalla riduzione (circa il 22%) dei ricavi da Stato (contributi in conto esercizio) per effetto delle disposizioni previste dalla legge n. 203/2008 (L.F. 2009) e delle riduzioni delle quote rese indisponibili dalla legge finanziaria 2007.

Dal lato dei costi, va rilevato un decremento di circa il 19% di quelli per l'acquisto di materie prime, sussidiarie e di consumo dovuto essenzialmente alla flessione dei costi per energia elettrica, illuminazione e forza motrice per effetto delle diverse modalità di acquisto di tali servizi, avvenuto a far tempo dal mese di maggio 2008; i costi per il personale, invece, registrano una sostanziale stabilità rispetto all'anno 2008 (-0,20%) grazie alle azioni di contenimento degli organici che hanno contribuito a compensare i maggiori oneri derivanti dall'assoggettamento di tutto il Gruppo FS, a decorrere dal 2009, al pagamento all'INPS degli oneri per l'assicurazione obbligatoria per la disoccupazione involontaria, per la maternità e per la malattia degli operai.

Tra le voci sotto il MOL emergono, in particolare, i minori accantonamenti netti che, unitamente all'incremento fatto registrare dal saldo dei proventi ed oneri diversi, ha consentito di neutralizzare parzialmente il minor apporto delle componenti straordinarie nette, contribuendo a contenere la flessione (-37,6 milioni) del risultato ante imposte (28,2 milioni) rispetto all'anno 2008.

Conclusioni

Dall'esame della documentazione prodotta, il Collegio ha potuto verificare la generale conformità del bilancio alle norme di legge che ne disciplinano la formazione ed ai fatti di cui si è avuta conoscenza nel corso dell'espletamento dei propri compiti; la Relazione sulla gestione risulta coerente con le disposizioni che ne regolano la materia e rappresenta in modo esauriente i fatti principali che hanno caratterizzato la gestione e il risultato dell'esercizio 2009, tenuto anche conto di quanto contenuto nella Nota Integrativa per quanto previsto dall'art. 2428 del c.c.. Pur possedendo partecipazioni di controllo, la Società non ha predisposto il bilancio consolidato avvalendosi al riguardo dell'esonero previsto dall'art. 27, comma 3, del D.L.vo n. 127/1991 atteso che detto bilancio sarà redatto dalla controllante "Ferrovie dello Stato SpA". Il Collegio dà atto, inoltre, che ai sensi dell'art. 2497 bis c.c. sono stati riportati nella Nota Integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della "Ferrovie dello Stato SpA" che esercita su RFI SpA l'attività di direzione e coordinamento.

Nella redazione del bilancio gli amministratori non hanno fatto ricorso alla deroga prevista dall'art. 2423, quarto comma, del c.c..

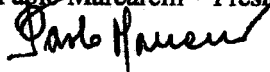
Ai sensi dell'art. 2426, punto 5, del c.c. è stato espresso il consenso all'iscrizione nell'attivo patrimoniale dei costi di ricerca e sviluppo.

Considerato anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo preposto al controllo contabile che ad oggi, relativamente al progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009, non ha segnalato al Collegio sindacale anomalie e/o evidenze significative e tenuto conto, altresì, dell'attestazione prodotta dall'Amministratore Delegato e dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari in data 31 marzo 2010, il Collegio sindacale esprime parere favorevole in merito all'approvazione del bilancio di esercizio 2009 ed alle proposte di destinazione dell'utile di esercizio così come predisposte dal Consiglio di Amministrazione.

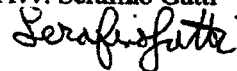
Roma, 9 aprile 2010

IL COLLEGIO SINDACALE

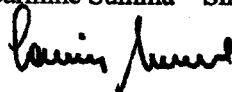
Dott. Paolo Marcarelli - Presidente



Prof. Avv. Serafino Gatti - Sindaco effettivo



Dott. Carmine Summa - Sindaco effettivo



PRICEWATERHOUSECOOPERS 

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
AI SENSI DELL'ARTICOLO 2409-TER DEL CODICE CIVILE
(ORA ARTICOLO 14 DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39)**

RETE FERROVIARIA ITALIANA SPA

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2009

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO
2409-TER DEL CODICE CIVILE (ORA ARTICOLO 14 DEL DLGS 27 GENNAIO
2010, N° 39)**

All'Azionista di
Rete Ferroviaria Italiana SpA

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Rete Ferroviaria Italiana SpA chiuso al 31 dicembre 2009. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Rete Ferroviaria Italiana SpA. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

La revisione contabile sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009 è stata svolta in conformità alla normativa vigente nel corso di tale esercizio.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 21 aprile 2009.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Rete Ferroviaria Italiana SpA al 31 dicembre 2009 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società per l'esercizio chiuso a tale data.

4 Portiamo alla Vostra attenzione i seguenti aspetti:

- 4.1** Gli amministratori, a seguito di quanto già delineato nei precedenti bilanci, hanno fornito aggiornamenti circa le interlocuzioni in corso con le autorità competenti in merito ai temi del trasporto ferroviario con particolare riguardo i) alla sottoscrizione del nuovo Contratto di Programma - Lato Servizi ii) all'aggiornamento annuale del Contratto di Programma - Lato Investimenti, essenziale per assicurare continuità contrattuale e finanziaria alla politica di investimenti della società iii) all'adeguamento del canone di accesso all'infrastruttura nel rispetto dell'equilibrio economico sancito dal DLgs 188/2003, nonché iv) alle nuove modalità di finanziamento introdotte dalla Legge Finanziaria 2010 per specifici progetti prioritari.
- 4.2** Come indicato dagli amministratori nella nota integrativa, il bilancio al 31 dicembre 2009 riflette gli effetti discendenti dalla perizia di valutazione ex articolo 2343 del Codice Civile effettuata nel 2002 nell'ambito del conferimento di Rete Ferroviaria Italiana SpA dal Ministero dell'Economia e delle Finanze a Ferrovie dello Stato SpA; in particolare, tra l'altro, nel passivo al 31 dicembre 2009 sono iscritti i) il Fondo di ristrutturazione ex lege 448/98 (comprensivo della relativa integrazione effettuata in sede peritale) per 22,5 miliardi di Euro (23 miliardi di Euro al 31 dicembre 2008), il cui utilizzo a fronte degli ammortamenti e delle minusvalenze della rete Convenzionale è destinato a consentire, nell'ottica di quanto previsto dal DLgs 188 dell'8 luglio 2003, che i conti del gestore dell'infrastruttura ferroviaria presentino un tendenziale equilibrio tra i ricavi tipici ed i costi relativi alla gestione dell'infrastruttura, al netto appunto degli ammortamenti e ii) il Fondo oneri manutenzione ordinaria per 2,3 miliardi di Euro (2,3 miliardi di Euro al 31 dicembre 2008) destinato, nell'attuale contesto regolamentare di riferimento, a fronteggiare sia oneri manutentivi che connessi all'avvio del Sistema dell'Alta Velocità/Alta Capacità non altrimenti ristorati da contributi in conto esercizio.

Gli amministratori hanno indicato i) di avere utilizzato complessivamente il Fondo di ristrutturazione, come consentito dal DLgs 188/2003, per ammortamenti e minusvalenze per circa 0,5 miliardi di Euro (0,5 miliardi di Euro al 31 dicembre 2008), e ii) che la consistenza di questo Fondo al 31 dicembre 2009 (22,5 miliardi di Euro) è sufficiente a neutralizzare il costo prospettico degli ammortamenti anche in un'ottica di lungo periodo.

- 4.3** Come indicato nella relazione sulla gestione, sono in corso alcune indagini e procedimenti penali a fronte dei quali gli amministratori, in mancanza di elementi che possano indurre a ritenere che la società sia esposta a significative passività, non hanno ritenuto di effettuare, al riguardo, alcuno stanziamento in bilancio.
- 5** La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli amministratori della Rete Ferroviaria Italiana SpA. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n° 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Rete Ferroviaria Italiana SpA al 31 dicembre 2009.

Roma, 15 aprile 2010

PricewaterhouseCoopers SpA


Luciano Festa
(Revisore contabile)

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

PROSPETTI CONTABILI

XVI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

| (importi in euro) | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| STATO PATRIMONIALE ATTIVO | 31.12.2009 | 31.12.2008 | Variazione |
| A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI (di cui già richiamati) | 0 | 0 | 0 |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | | |
| I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | | |
| 2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | 27.205.292 | 27.562.497 | (357.205) |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 201.074.434 | 197.739.687 | 3.334.747 |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 801.955.222 | 822.176.380 | (20.221.158) |
| 7) Altre | 88.046.333 | 88.663.544 | (617.211) |
| Totale I | 1.118.281.281 | 1.136.142.108 | (17.860.827) |
| II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | | |
| 1) Terreni, fabbricati, infrastruttura ferroviaria e portuale | 52.660.425.139 | 51.543.855.907 | 1.116.569.232 |
| 2) Impianti e macchinario | 132.745.276 | 136.116.793 | (3.371.517) |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 172.226.050 | 172.362.596 | (136.546) |
| 4) Altri beni | 116.946.277 | 115.714.491 | 1.231.786 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | 5.139.094.343 | 4.903.176.525 | 235.917.818 |
| Totale II | 58.221.437.085 | 56.871.226.312 | 1.350.210.773 |
| III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | | |
| 1) Partecipazioni in: | | | |
| a) Imprese controllate | 1.858.493.916 | 3.014.921.247 | (1.156.427.331) |
| b) Imprese collegate | 96.705.919 | 96.741.856 | (35.937) |
| d) Altre imprese | 49.129.479 | 48.987.362 | 142.117 |
| Totale 1) | 2.004.329.314 | 3.160.650.465 | (1.156.321.151) |
| 2) Crediti: | | | |
| a) verso imprese controllate | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | 130.385.930 | (130.385.930) |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.699.804.665 | 1.269.780.794 | 430.023.871 |
| | 1.699.804.665 | 1.400.166.724 | 299.637.941 |
| b) verso imprese collegate | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 375.000 | 0 | 375.000 |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 |
| | 375.000 | 0 | 375.000 |
| d) verso altri | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 127.891.716 | 122.900.522 | 4.991.194 |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.701.233.624 | 1.829.045.123 | (127.811.499) |
| | 1.829.125.340 | 1.951.945.645 | (122.820.305) |
| Totale 2) | 3.529.305.005 | 3.352.112.369 | 177.192.636 |
| Totale III | 5.533.634.319 | 6.512.762.834 | (979.128.515) |
| Totale B) Immobilizzazioni | 64.873.352.686 | 64.520.131.254 | 353.221.432 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | | |
| I. RIMANENZE | | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 183.357.548 | 140.344.695 | 43.012.853 |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | 0 | 33.975.951 | (33.975.951) |
| 5) Acconti | 169.214 | 169.214 | 0 |
| 6) Cespiti radiati da alienare | 0 | 628 | (628) |
| Totale I | 183.526.762 | 174.490.488 | 9.036.274 |

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

| (importi in euro) | | | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| STATO PATRIMONIALE ATTIVO | 31.12.2009 | 31.12.2008 | Variazione |
| II. CREDITI | | | |
| 1) Verso clienti | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 276.760.585 | 267.356.771 | 9.403.814 |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 5.014.927 | 6.251.365 | (1.236.438) |
| | <u>281.775.512</u> | <u>273.608.136</u> | <u>8.167.376</u> |
| 2) Verso imprese controllate | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 26.359.290 | 32.922.147 | (6.562.857) |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 441.106.962 | 508.587.681 | (67.480.719) |
| | <u>467.466.252</u> | <u>541.509.828</u> | <u>(74.043.576)</u> |
| 3) Verso imprese collegate | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 1.312.310 | 2.517.179 | (1.204.869) |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 |
| | <u>1.312.310</u> | <u>2.517.179</u> | <u>(1.204.869)</u> |
| 4) Verso controllanti | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 1.091.504.242 | 1.080.489.362 | 11.014.880 |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.087.552.191 | 630.727.031 | 456.825.160 |
| | <u>2.179.056.433</u> | <u>1.711.216.393</u> | <u>467.840.040</u> |
| 4 bis) Crediti tributari | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 3.151.711 | 2.029.885 | 1.121.826 |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 |
| | <u>3.151.711</u> | <u>2.029.885</u> | <u>1.121.826</u> |
| 5) Verso altri | | | |
| a) altre imprese consociate | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 762.910.040 | 453.616.488 | 309.293.552 |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 |
| | <u>762.910.040</u> | <u>453.616.488</u> | <u>309.293.552</u> |
| b) altri | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 2.085.229.685 | 1.837.147.273 | 248.082.412 |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 103.067 | 103.067 | 0 |
| | <u>2.085.332.752</u> | <u>1.837.250.340</u> | <u>248.082.412</u> |
| Totale 5) | <u>2.848.242.792</u> | <u>2.290.866.828</u> | <u>557.375.964</u> |
| Totale II | <u>5.781.005.010</u> | <u>4.821.748.249</u> | <u>959.256.761</u> |
| III. ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | | | |
| Totale III | 0 | 0 | 0 |
| IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE | | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 5.337.602 | 2.116.110 | 3.221.492 |
| 2) Assegni | 50 | 34.631 | (34.581) |
| 3) Denaro e valori in cassa | 154.877 | 628.765 | (473.888) |
| 4) Conti correnti di tesoreria | 668.158.758 | 1.215.347.818 | (547.189.060) |
| Totale IV | <u>673.651.287</u> | <u>1.218.127.324</u> | <u>(544.476.037)</u> |
| Totale C) Attivo circolante | 6.638.183.059 | 6.214.366.061 | 423.816.998 |
| D) RATEI E RISCOINTI | | | |
| II. Altri ratei e risconti | 19.041.749 | 18.080.282 | 961.467 |
| Totale D) Ratei e risconti | 19.041.749 | 18.080.282 | 961.467 |

XVI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

| (importi in euro) | | | |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| STATO PATRIMONIALE PASSIVO | 31.12.2009 | 31.12.2008 | Variazione |
| A) PATRIMONIO NETTO | | | |
| I. CAPITALE | 32.088.184.379 | 32.341.275.131 | (253.090.752) |
| II. RISERVA DA SOPRAPPREZZO DELLE AZIONI | | | |
| III. RISERVE DI RIVALUTAZIONE | | | |
| 1. Variazione 2002 D.M. 4 febbraio 2003 valutazione definitiva patrimoniale | 887.352.096 | 887.352.096 | 0 |
| IV. RISERVA LEGALE | 2.987.660 | 1.041.323 | 1.946.337 |
| V. RISERVE STATUTARIE | | | |
| VI. RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO | | | |
| VII. ALTRE RISERVE | | | |
| 1. Riserva straordinaria | 0 | 0 | 0 |
| 2. Versamenti in conto futuri aumenti di capitale | 0 | 0 | 0 |
| 3. Versamenti in conto capitale | 0 | 0 | 0 |
| 4. Riserva da utili su cambi | 139.223 | 0 | 139.223 |
| Totale VII | 139.223 | 0 | 139.223 |
| VIII. UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO | (156.409.744) | (193.250.913) | 36.841.169 |
| IX. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 8.095.691 | 38.926.728 | (30.831.037) |
| Totale A) Patrimonio netto | 32.830.349.304 | 33.075.344.365 | (244.995.061) |
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | | | |
| 1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili | | | 0 |
| 2) Per imposte, anche differite | 21.071.382 | 20.381.396 | 689.986 |
| 3) Fondo ristrutturazione ex Legge n.448/1998 | 19.277.049.012 | 19.277.049.012 | 0 |
| 4) Integrazione fondo di ristrutturazione ex Legge n.448/1998 | 3.260.147.056 | 3.700.488.854 | (440.341.798) |
| 5) Fondo per manutenzione ordinaria | 2.323.000.000 | 2.323.000.000 | 0 |
| 6) Altri | 1.012.508.607 | 1.117.268.229 | (104.759.622) |
| Totale B) Fondi per rischi e oneri | 25.893.776.057 | 26.438.187.491 | (544.411.434) |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 976.465.834 | 1.078.017.165 | (101.551.331) |
| D) DEBITI | | | |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 119.844.041 | 208.224.002 | (88.379.962) |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.664.489.466 | 1.424.596.100 | 239.893.366 |
| | 1.784.333.506 | 1.632.820.102 | 151.513.404 |
| 4) Debiti verso banche | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 50.071.659 | 49.131.931 | 939.728 |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.616.727.604 | 1.166.799.263 | 449.928.341 |
| | 1.666.799.263 | 1.215.931.194 | 450.868.069 |
| 6) Acconti | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 3.190.358.946 | 2.200.420.749 | 989.938.197 |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 2.229.168.083 | 1.895.262.786 | 333.905.297 |
| | 5.419.527.029 | 4.095.683.535 | 1.323.843.494 |