DETERMINAZIONE DELLA LIQUIDAZIONE DELLE IMPOSTE	31/12/09
Fondo imposte e tasse	**41.991.777**
Fondo imposte differite IRES	717.862
Fondo imposte dell'esercizio	**41.273.915**
Fondo c/Ires	-
Fondo c/Irap	1.513.718
Fondo IRES di gruppo	**39.760.197**
Ires a credito	**(11.031.937)**
Acconti	(10.221.675)
Ritenute d'acconto subite	(810.262)
Irap a credito	**(780.526)**
TOTALE	29.461.452

Con riferimento agli altri fondi si riporta il seguente dettaglio:

ALTRI FONDI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Fondo rischi per copertura perdite Società partecipate	-	974.442	(974.442)
Fondo per rinnovo CCNL	-	164.912	(164.912)
Altri fondi per il personale	2.363.740	2.530.000	(166.260)
Fondo oneri per indennizzi contrattuali	2.620.281	1.967.401	652.880
Altri fondi	-	-	-
TOTALE	4.984.021	5.636.755	(652.734)

Per quanto riguarda gli altri fondi:

- il fondo per il rinnovo del CCNL è stato integralmente utilizzato;
- gli altri fondi per il personale, pari a 2,4 €/mln, sono relativi all'accantonamento per VAP e premi di competenza del 2009;
- il fondo oneri per indennizzi contrattuali, pari a 2,6 €/mln, è relativo alle somme, in corso di accertamento, da riconoscere agli ex soci cedenti in applicazione delle clausole di indennizzo previste nei contratti di cessione. Nel corso del 2009 tale fondo è stato adeguato di 652,9 €/migliaia.

Segue la movimentazione del periodo:

ALTRI FONDI	Fondi del personale	Altri fondi	Totale al 31/12/09
Saldo iniziale	**2.694.912**	**2.941.843**	**5.636.755**
Incrementi	**2.363.740**	**652.880**	**3.016.620**
Fusioni e altre operazioni di aggregazione	-	-	-
Accantonamenti	2.363.740	652.880	3.016.620
Altre variazioni in aumento	-	-	-
Decrementi	**(2.694.912)**	**(974.442)**	**(3.669.354)**
Utilizzi	(1.219.012)	(974.442)	(2.193.454)
Altre variazioni in diminuzione	(1.475.900)		(1.475.900)
SALDO FINALE	2.363.740	2.620.281	4.984.021

Le altre variazioni in diminuzione sono relative ad eccedenze di fondi del personale, precedentemente stimati, iscritti tra gli altri proventi di gestione.

Voce 90 - Fondo rischi su crediti

FONDO RISCHI SU CREDITI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	-	-	-

Al 31 dicembre 2009 la voce non è movimentata.

Voce 100 - Fondo per rischi finanziari generali

FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	140.000.000	100.000.000	40.000.000

Il fondo rischi finanziari generali è stato stanziato, a partire dal 2007, per fronteggiare il rischio generale d'impresa riconducibile all'attività di riscossione assegnata ad Equitalia dal D.L. 203/05.

Voce 120 - Capitale sociale

CAPITALE	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	150.000.000	150.000.000	-

Il capitale è costituito da n. 150.000.000 azioni del valore nominale di € 1,00 ed è interamente versato. La composizione del capitale sociale sottoscritto, invariata rispetto al 31/12/2006, è la seguente:

SOCIO	N. DELLE AZIONI	VALORE NOMINALE DELLE AZIONI
Agenzia delle Entrate	76.500.000	76.500.000
INPS	73.500.000	73.500.000

Voce 140 - Riserve

RISERVE	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	280.423	173.515	106.908

RISERVE	31/12/09	31/12/08	Variazione
a) Riserva legale	280.423	173.515	106.908
Riserva legale	*280.423*	*173.515*	*106.908*
b) Riserva per azioni o quote proprie	-	-	-
Riserva per azioni o quote proprie	-	-	-
c) Riserve statutarie	-	-	-
Riserve statutarie	-	-	-
d) Altre riserve	-	-	-
Altre riserve	-	-	-
TOTALE	280.423	173.515	106.908

La Riserva legale è stata accantonata nella misura del 5% dell'utile conseguito nell'esercizio 2006, dell'utile conseguito nel 2007 e di quello conseguito nel 2008 ed è da considerarsi indisponibile.

Voce 160 - Utili (Perdite) portati a nuovo

UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	5.293.036	3.261.775	2.031.261

Il valore espresso è determinato dalla destinazione dell'utile residuo 2006, di quello 2007 e di quello 2008 rinviati a nuovo in sede di approvazione del bilancio.

Voce 170 - Utile (Perdita) d'esercizio

UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	1.232.834	2.138.169	(905.335)

Altre informazioni sullo Stato Patrimoniale

Prospetto delle movimentazioni del Patrimonio Netto

Nella tabella sotto riportata sono evidenziate le movimentazioni nel periodo delle voci del Patrimonio Netto, che non presenta fattispecie di utilizzazione.

PROSPETTO VARIAZIONE PATRIMONIO NETTO 31 DICEMBRE 2009	Capitale	Riserva legale	Altre riserve	Utili (Perdite) portati a nuovo	Utili (Perdite) d'esercizio	TOTALE
Saldo Iniziale	**150.000.000**	**173.515**	**-**	**3.261.775**	**2.138.169**	**155.573.459**
Incremento	**-**	**106.908**	**-**	**2.031.261**	**-**	**2.138.169**
Incrementi da destinazione risultato d'esercizio	-	106.908	-	2.031.261	-	2.138.169
Accantonamenti	-	-	-	-	-	-
Incrementi da aumenti di cap. soc.	-	-	-	-	-	-
Altri incrementi	-	-	-	-	-	-
Decremento	**-**	**-**	**-**	**-**	**(2.138.169)**	**(2.138.169)**
Decrementi da destinazione risultato d'esercizio	-	-	-	-	(2.138.169)	(2.138.169)
Utilizzi	-	-	-	-	-	-
Decrementi da aumenti di cap. soc.	-	-	-	-	-	-
Giroconti interni - decrementi	-	-	-	-	-	-
Altri decrementi	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) d'esercizio in corso	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.232.834**	**1.232.834**
SALDO FINALE	150.000.000	280.423	-	5.293.036	1.232.834	156.806.293

PROSPETTO VARIAZIONE PATRIMONIO NETTO 31 DICEMBRE 2009	Capitale	Riserva legale	Altre riserve	Utili (Perdite) portati a nuovo	Utili (Perdite) d'esercizio	TOTALE
Saldo Iniziale	**150.000.000**	**34.161**	**-**	**614.046**	**2.787.084**	**153.435.291**
Incremento	-	139.354	-	2.647.730	-	2.787.084
Incrementi da destinazione risultato d'esercizio	-	139.354	-	2.647.730	-	2.787.084
Accantonamenti	-	-	-	-	-	-
Incrementi da aumenti di cap. soc.	-	-	-	-	-	-
Altri incrementi	-	-	-	-	-	-
Decremento	**-**	**-**	**-**	**-**	**(2.787.084)**	**(2.787.084)**
Decrementi da destinazione risultato d'esercizio	-	-	-	-	(2.787.084)	(2.787.084)
Utilizzi	-	-	-	-	-	-
Decrementi da aumenti di cap. soc.	-	-	-	-	-	-
Giroconti interni - decrementi	-	-	-	-	-	-
Altri decrementi	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) d'esercizio in corso	-	-	-	-	**2.138.169**	**2.138.169**
SALDO FINALE	150.000.000	173.515	-	3.261.776	2.138.169	155.573.460

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n.7-bis) si rappresenta - in merito all'origine e alla possibilità di utilizzazione e alla distribuibilità delle voci del Patrimonio Netto - che le riserve patrimoniali iscritte al 31 dicembre 2009 sono rivenienti da utili e pertanto sono disponibili e distribuibili. La riserva legale è utilizzabile esclusivamente per il ripianamento delle perdite in subordine all'utilizzo delle altre voci ed è distribuibile ai soci solo in caso di liquidazione della società.

DESCRIZIONE	31/12/09	Possibilità di utilizzo
Capitale	150.000.000	
Riserva legale	280.423	b)
Altre riserve	-	
Utili (Perdite) portati a nuovo	5.293.036	a) b) c)
Utile (Perdita) d'esercizio	1.232.834	
TOTALE	156.806.293	

Legenda: Possibilità di utilizzazione:
a) per aumento di capitale;
b) per copertura perdite;
c) per distribuzione ai soci;
d) non distribuibile.

Parte C - Informazioni sul Conto Economico

Costi

Voce 10 - Interessi passivi e oneri assimilati

INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	2.048.070	4.633.484	(2.585.414)

La voce accoglie principalmente gli interessi passivi verso i titolari di strumenti partecipativi emessi nel corso del 2008 e nel 2009. Per il calcolo di tali interessi è stato utilizzato il tasso Euribor/365 12 mesi del 31 dicembre 2009 pari all'1,265%. La variazione in diminuzione rispetto all'esercizio a confronto è data dalla flessione del tasso Euribor di riferimento.

Nel seguito il prospetto espone il dettaglio della voce con indicazione delle variazioni rispetto al 31 dicembre 2008:

INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Interessi passivi per debiti verso Enti creditizi	1.932.294	4.429.457	(2.497.163)
Interessi passivi su c/c bancari	135.994	15	135.979
Interessi passivi - altri	1.796.300	4.429.442	(2.633.142)
Interessi passivi per debiti verso Enti finanziari	32.160	-	32.160
Interessi passivi su finanziamenti infragruppo e tesoreria accentrata	32.160	-	32.160
Interessi passivi per debiti v/clientela	83.616	204.027	(120.411)
Interessi passivi - altri	83.616	204.027	(120.411)
TOTALE	2.048.070	4.633.484	(2.585.414)

Per un maggior dettaglio relativo agli interessi corrisposti agli ex soci cedenti, si rinvia al seguente prospetto di dettaglio che tiene conto della natura degli interessi maturati oltre che della controparte.

Gli interessi passivi infragruppo si riferiscono a quanto maturato nel corso dell'esercizio 2009 sui conti correnti intersocietari intestati alle singole Società del Gruppo.

INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Interessi passivi su strumenti partecipativi	1.879.158	4.574.681	(2.695.523)
verso Enti creditizi	*1.796.300*	*4.372.220*	*(2.575.920)*
verso privati	*82.858*	*202.461*	*(119.603)*
Intreressi passivi su debito verso cedenti	514	58.547	(58.033)
verso Enti creditizi	-	*57.222*	*(57.222)*
verso Enti finanziari	-	-	-
verso privati	*514*	*1.325*	*(811)*
Interessi passivi - altri	168.398	256	168.142
Interessi passivi su c/c bancari	*135.995*	*15*	*135.980*
Interessi passivi di mora	*243*	*241*	*2*
Interessi passivi su rapporti infragruppo	*32.160*	-	*32.160*
TOTALE	2.048.070	4.633.484	(2.585.414)

Voce 20 - Commissioni passive

COMMISSIONI PASSIVE	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	3.543	22.070	(18.527)

La voce evidenzia le competenze addebitate nell'esercizio dalle banche presso le quali sono intrattenuti rapporti di conto corrente.

COMMISSIONI PASSIVE	31/12/09	31/12/08	Variazione
Commissioni retrocesse a banche su incassi ex SAC	-	-	-
Commissioni passive per fideiussioni	-	-	-
Commissioni bancarie	3.543	22.070	(18.527)
Commissioni postali	-	-	-
TOTALE	3.543	22.070	(18.527)

Voce 30 - Perdite da operazioni finanziarie

PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	-	-	-

La voce non è movimentata.

Voce 40 - Spese amministrative

SPESE AMMINISTRATIVE	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	38.734.655	38.861.750	(127.096)

La voce è analizzata nelle tabelle che seguono.

SPESE AMMINISTRATIVE	31/12/09	31/12/08	Variazione
a) Spese per il personale	18.264.094	15.721.937	2.542.157
b) Altre spese amministrative	20.470.561	23.139.813	(2.669.252)
TOTALE	38.734.655	38.861.750	(127.095)

Voce 40 a) Spese per il personale

A) SPESE PER IL PERSONALE	31/12/09	31/12/08	Variazione
Salari e stipendi	13.500.736	11.777.362	1.723.374
Oneri sociali	3.345.107	2.727.193	617.914
TFR	818.285	643.551	174.734
Trattamento di quiescenza e simili	30.962	9.095	21.867
Altri costi del personale	569.004	564.736	4.268
TOTALE	18.264.093	15.721.937	2.542.157

In linea con l'esercizio precedente, la Società sta proseguendo il processo di strutturazione del proprio organico, in applicazione delle specifiche previsioni del D.L. 203/05 e conformemente con i contenuti del piano industriale. L'organico a libro matricola al 31 dicembre 2009 si incrementa, rispetto al 31 dicembre 2008, passando da 169 a 201 unità. Si precisa, al riguardo, che tale dato è comprensivo delle risorse distaccate presso altri Enti e Società del Gruppo (16 unità al 31.12.2008 e 29 unità al 31.12.2009) con particolare evidenza relativamente agli Amministratori Delegati e Direttori Generali.

Gli oneri per dipendenti distaccati da altre società presso la Holding sono imputati alla voce 40 b), mentre il rimborso dei costi per distacchi attivi nella voce 70 dei ricavi.

La voce salari e stipendi include le competenze maturate nel periodo, costituite principalmente dalle retribuzioni, da VAP ed incentivi e dai ratei di mensilità aggiuntive.
Il costo del personale normalizzato tenendo conto dei distacchi attivi e passivi - quasi esclusivamente con Società del Gruppo - è di seguito rappresentato ed è sostanzialmente in linea con il periodo precedente, tenuto conto del citato incremento di organico:

COSTO PERSONALE	31/12/09	31/12/08
Costo personale (costi - voce 40.A)	18.264.093	15.721.937
Costo distacchi passivi (costi - voce 40.B)	1.047.764	622.571
Rimborso distacchi attivi (ricavi - voce 70)	(3.762.345)	(2.018.130)
TOTALE	15.549.512	14.326.378

Gli altri costi del personale si riferiscono principalmente alle spese per mensa, all'assicurazione non obbligatoria a favore dei dipendenti e alle indennità di diaria per trasferta e rimborsi spese di viaggio, nonché a oneri residuali relativi al personale dipendente.

Voce 40 b) Altre spese amministrative

La voce è così composta:

B) ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE	31/12/09	31/12/08	Variazione
Spese per servizi informatici	4.893.517	3.072.100	1.821.417
Servizi professionali	1.939.288	2.267.620	(328.332)
Godimento beni di terzi	2.757.981	2.540.146	217.835
Servizi generali	934.203	1.330.398	(396.195)
Altre spese	9.945.572	13.929.549	(3.983.977)
TOTALE	20.470.561	23.139.813	(2.669.252)

Servizi informatici
Il dettaglio delle spese per servizi informatici è il seguente:

SERVIZI INFORMATICI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Licenze e manutenzioni SW	238.988	105.262	133.726
Altri costi ICT	4.654.529	2.966.838	1.687.691
TOTALE	4.893.517	3.072.100	1.821.417

La voce licenze e manutenzioni software si riferisce a costi sostenuti per mantenere integre le funzionalità degli applicativi utilizzati da Equitalia SpA. L'aumento rispetto al periodo a raffronto si riferisce all'acquisizione di nuove licenze Microsoft necessarie all'allestimento delle nuove postazioni.

Gli altri costi ICT si riferiscono principalmente alle attività svolte dal partner tecnologico del Gruppo, individuato nella Sogei SpA, sulla base delle indicazioni del Consiglio di Stato (parere n. 525/03) e dell'Agenzia delle Entrate (nota 2007/19806), tese alla realizzazione del nuovo sistema della riscossione. Residualmente la voce accoglie altre spese sostenute per il funzionamento della Holding.

Servizi professionali
Per quanto riguarda i servizi professionali, segue prospetto di dettaglio con evidenza delle variazioni rispetto al 31 dicembre 2008:

SERVIZI PROFESSIONALI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Spese legali e notarili	229.425	41.009	188.416
Collaborazioni a progetto e contratti di somministrazione	362.210	263.998	98.212
Consulenze	822.653	1.593.613	(770.960)
Compensi e rimborsi ai revisori	525.000	369.000	156.000
TOTALE	1.939.288	2.267.620	(328.332)

Il saldo dei servizi professionali evidenzia un significativo contenimento in particolare riferito ai costi di supporto consulenziale rispettivamente nelle aree amministrativa, fiscale ed organizzativa principalmente dovuto alla contrazione del ricorso alle consulenze legali e ad altre consulenze tra cui quelle relative all'attuazione del piano industriale.

A fronte di tali economie si rileva l'incremento degli oneri di assistenza legale essenzialmente dovuto in forza dell'esigenza di adattamento dei modelli esecutivi del Gruppo nel quadro del mutato scenario normativo e regolamentare registrato nel corso del 2009.

I corrispettivi e i rimborsi spese spettanti alla società di revisione si riferiscono alla quota di competenza maturata per l'incarico triennale affidato mediante specifica procedura negoziale e ai relativi rimborsi spese previsti. L'importo si incrementa nell'anno per effetto delle ulteriori prestazioni per servizi di revisione la cui necessità è emersa a seguito di circostanze sopravvenute derivanti principalmente da operazioni societarie straordinarie.

Godimento beni di terzi

Per quanto riguarda gli oneri relativi al godimento beni di terzi si riporta il dettaglio:

GODIMENTO BENI DI TERZI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Locazione uso ufficio	2.304.902	2.158.498	146.404
Auto aziendali - locazione e/o manutenzione	316.135	260.104	56.031
Manutenzione macchinari	69.590	83.228	(13.638)
Altre locazioni	67.354	38.316	29.038
TOTALE	2.757.981	2.540.146	217.835

Il canone annuo di locazione immobili è sostanzialmente in linea con il periodo precedente.

Gli altri canoni riguardano l'utilizzo in locazione di beni strumentali.

Servizi generali

Per quanto riguarda i servizi generali, il prospetto che segue evidenzia il contenuto della voce e le variazioni rispetto al periodo a raffronto

SERVIZI GENERALI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Consumi e varie d'ufficio, cancelleria, modulistica e stampanti	55.786	134.479	(78.693)
Spese di funzionamento	461.425	577.544	(116.119)
Spese di vigilanza, portineria	*283.763*	*332.108*	*(48.345)*
Spese di pulizia	*93.222*	*99.362*	*(6.140)*
Spese postali varie	*11.005*	*14.803*	*(3.798)*
Servizi di trasloco e facchinaggio	*33.585*	*47.487*	*(13.902)*
Abbonamenti giornali e riviste, pubblicazioni	*23.185*	*67.931*	*(44.746)*
Manutenzione macchinari di proprietà	*16.665*	*15.853*	*812*
Utenze	257.408	280.704	(23.296)
Spese per energia, gas, riscaldamento e utenze varie	*171.873*	*157.050*	*14.823*
Spese di telefonia fissa	*5.572*	*60.934*	*(55.362)*
Spese di telefonia mobile	*79.963*	*62.720*	*17.243*
Pubblicità: Spese di comunicazione istituzionale	159.584	337.671	(178.087)
TOTALE	934.203	1.330.398	(396.195)

Il saldo al 31 dicembre 2009 evidenzia una diminuzione rispetto al periodo a confronto.

In particolare le principali spese che hanno subito un decremento rilevante sono quelle legate alla cancelleria e agli altri consumi d'ufficio (78,7 €/migliaia) e le spese di comunicazione (178,1 €/migliaia).

Altre spese

Per quanto riguarda le altre spese, nel prospetto che segue si mostra il contenuto della voce e le variazioni rispetto al 31 dicembre 2008:

ALTRE SPESE	31/12/09	31/12/08	Variazione
Personale distaccato e servizi al personale	1.554.174	977.018	577.156
Personale distaccato da società non del Gruppo	325.539	281.943	43.596
Personale distaccato da imprese del Gruppo	722.225	340.628	381.597
Servizi al personale dipendente	506.410	354.447	151.963
Spese organi societari	1.336.514	1.994.728	(658.214)
Imposte indirette e tasse	302.355	9.555.203	(9.252.848)
IVA indetraibile	281.472	9.535.377	(9.253.905)
Altre imposte indirette	20.883	19.826	1.057
Altre spese amministrative	6.752.529	1.402.600	5.349.929
Coperture assicurative aziendali	97.670	89.693	7.977
Oneri riduz. spese Art. 61 D.L. 112/08	333.686	-	333.686
Altre	6.321.173	1.312.907	5.008.266
di cui infragruppo:	*3.900.366*	-	*3.900.366*
TOTALE	9.945.572	13.929.549	(3.983.977)

La voce accoglie gli altri costi di gestione sostenuti dalla Società nel corso dell'esercizio 2009 e a fine esercizio evidenzia un decremento dovuto all'effetto combinato di:

- sopravvenienze passive ordinarie relative alla rettifica del credito per fatture da emettere 2008

nei confronti delle Partecipate (circa 3,9 €/mln) a seguito dell'abrogazione, a partire dal primo gennaio 2009, del disposto normativo della L. 133/199, art. 6, comma 1, lettera c bis, che ha reso imponibili le prestazioni intercompany, modificando significativamente il pro-rata della Capogruppo; tale partita è bilanciata dalle omologhe sopravvenienze attive su fatture da ricevere per prestazioni destinate ai servizi intercompany;

- sopravvenienze passive per revisione di stima su fatture da ricevere, bilanciate da corrispondenti sopravvenienze attive per fatture da emettere intercompany;
- diminuzione dell'IVA indetraibile (- 9,3 €/mln) a seguito della determinazione del pro-rata IVA definitivo per il 2009.

Per quel che riguarda le spese relative al personale distaccato e gli altri servizi al personale, la movimentazione rispetto al periodo precedente si riferisce all'andamento delle seguenti fattispecie:

- l'incremento delle spese per personale distaccato riferibile principalmente all'avvio delle *Unità di supporto* costituite presso la Holding per la realizzazione di progetti finalizzati alla razionalizzazione e ottimizzazione delle attività di gruppo;
- la maggior spesa per servizi al personale dipendente relativa al piano di formazione di gruppo avviato nell'anno e alle spese di missione riferite all'intensificazione, nell'esercizio, dell'attività di audit infragruppo e agli incontri direzionali presso le Partecipate.

I costi relativi alle spese per organi societari sono comprensivi, per quanto riguarda il CdA, di premi ed indennità a breve e lungo termine maturati nel corso dell'esercizio, mentre nell'esercizio a raffronto ricomprendevano anche le indennità di fine mandato relative agli anni 2007 e 2008 deliberati nell'anno. In segno contrario si registra dal 1° gennaio 2009, l'aumento dei componenti gli organi societari richiamato nella sezione relativo al modello di governance.
L'art. 61 del D.L. 112/08 convertito in Legge 133/08 ha previsto che le società non quotate a totale partecipazione pubblica - fra cui le Società del Gruppo Equitalia - risultano assoggettate dall'esercizio 2009 alle previsioni di riduzione della spesa di cui ai commi 2, 5 e 6 dello stesso articolo. A tal fine le somme rivenienti dalle riduzioni di spesa operate devono essere versate all'entrata del Bilancio dello Stato nel capitolo indicato dalla circolare n. 10 del 13 febbraio 2009 del Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato.

Tali somme, per la Holding pari a 333,7 €/migliaia, sono state determinate con specifico riferimento ai risparmi conseguiti ai sensi del comma 5 del D.L. 112/08, sui costi per relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità e rappresentanza, e ai sensi del comma 6 del suddetto Decreto Legge, sui costi per sponsorizzazioni, rispettivamente nella misura del 50% e del 30% delle analoghe spese sostenute nel 2007.

Voce 50 - Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali

RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	741.035	556.483	184.552

Segue dettaglio.

RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	487.480	382.265	105.215
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	253.555	174.218	79.337
TOTALE	741.035	556.483	184.552

La voce rappresenta le quote di ammortamento maturate nell'esercizio e riferite alle immobilizzazioni immateriali e materiali.

Di seguito un maggiore dettaglio della voce, con evidenza delle variazioni rispetto al periodo a raffronto:

RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Ammortamento avviamento	-	-	-
Ammortamento brevetti e diritti	-	-	-
Ammortamento concessioni, licenze, marchi e diritti simili	249.889	177.018	72.871
Ammortamento altre immobilizzazioni immateriali	-	-	-
Ammortamento migliorie su beni di terzi	53.782	21.438	32.344
Ammortamento costi d'impianto	183.809	183.809	-
TOTALE	487.480	382.265	105.215

RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Ammortamento fabbricati - uso strumentale	-	-	-
Ammortamento fabbricati - uso non strumentale	-	-	-
Ammortamento attrezzature	-	-	-
Ammortamento mobili e arredi	71.147	46.707	24.440
Ammortamento impianti e macchinari	76.019	44.226	31.793
Ammortamento altri beni	106.389	83.285	23.104
TOTALE	253.555	174.218	79.337

Voce 60 - Altri oneri di gestione

ALTRI ONERI DI GESTIONE	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	433	-	433

La voce accoglie arrotondamenti passivi effettuati nel corso dell'esercizio 2009.

Voce 70 - Accantonamenti per rischi e oneri

ACCANTONAMENTO PER RISCHI E ONERI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	652.880	1.941.843	(1.288.963)

Segue dettaglio:

ACCANTONAMENTO FONDI PER RISCHI E ONERI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Accantonamento fondi per rischi e oneri	652.880	967.401	(314.521)
Accantonamento per perdite future	-	974.442	(974.442)
TOTALE	652.880	1.941.843	(1.288.963)

L'accantonamento per rischi e oneri si riferisce al Fondo indennizzi contrattuali nel quale confluiscono le somme, in corso di definizione, eventualmente dovute in applicazione dei contratti di acquisizione delle partecipazioni delle ex concessionarie della riscossione dalla Holding.

Voce 80 - Accantonamenti ai fondi rischi su crediti

ACCANTONAMENTO AI FONDI RISCHI SU CREDITI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	-	-	-

Alla data di riferimento del presente bilancio la voce non risulta movimentata.

Voce 90 - Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni

RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	-	-	-

La voce non è movimentata.

Voce 100 - Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie

RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	1.790.291	5.316.749	(3.526.458)

RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	31/12/09	31/12/08	Variazione
Rettifiche di valore su titoli	-	-	-
Rettifiche di valore su partecipazioni	1.790.291	5.316.749	(3.526.458)
TOTALE	1.790.291	5.316.749	(3.526.458)

La voce si riferisce alle svalutazioni del valore delle partecipazioni di alcune Società del Gruppo ed è così composta:

RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	31/12/09	31/12/08
Equitalia Etr SpA	-	4.421.505
Equitalia Foggia SpA	-	132.268
Equitalia Pragma SpA	243.610	762.976
Equitalia Sardegna SpA	1.546.681	-
TOTALE	1.790.291	5.316.749

Con riferimento alla voce in oggetto si rinvia ai commenti contenuti nella sezione 80 *Partecipazioni in imprese del Gruppo* dell'attivo dello Stato Patrimoniale.

Voce 120 - Variazione positiva del fondo per rischi finanziari generali

VARIAZIONE POSITIVA DEL FONDO PER RISCHI FINANZ. GENERALI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	40.000.000	12.500.000	27.500.000

L'accantonamento al Fondo rischi finanziari generali di 40,0 €/mln è stato effettuato in considerazione del rischio generale d'impresa.

Voce 130 - Imposte sul reddito dell'esercizio

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	478.015	(3.183.566)	3.661.581

Segue l'analisi della composizione della voce:

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	31/12/09	31/12/08	Variazione
1) Imposte correnti	**223.477**	**(2.200.434)**	**2.423.911**
IRES	*(1.290.241)*	*(2.988.268)*	*1.698.027*
IRAP	*1.513.718*	*787.834*	*725.884*
2) Variazione delle imposte anticipate	**20.807**	**(402.318)**	**423.125**
Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	(835.603)	(898.002)	62.399
IRES	*(835.603)*	*(898.002)*	*62.399*
IRAP	-	-	-
Imposte anticipate assorbite nell'esercizio	856.410	495.684	360.726
IRES	*855.334*	*494.608*	*360.726*
IRAP	*1.076*	*1.076*	-
3) Variazione delle imposte differite	**233.731**	**(580.814)**	**814.545**
Imposte differite rilevate nell'esercizio	706.651	484.131	222.520
IRES	*706.651*	*484.131*	*222.520*
IRAP	-	-	-
Imposte differite assorbite nell'esercizio	(472.920)	(1.064.945)	592.025
IRES	*(472.920)*	*(1.064.945)*	*592.025*
IRAP	-	-	-
4) Imposte sul reddito d'esercizio di competenza	**478.015**	**(3.183.566)**	**3.661.581**
IRES	*(1.036.779)*	*(3.972.476)*	*2.935.697*
IRAP	*1.514.794*	*788.910*	*725.884*

Le imposte correnti si riferiscono all'effetto generato a Conto Economico dalla rilevazione e dall'assorbimento nel periodo delle imposte anticipate e differite.

In particolare l'IRAP evidenzia un saldo negativo.

Le imposte anticipate si riferiscono alla rilevazione delle imposte anticipate al netto dell'assorbimento delle stesse nel periodo.

Le imposte differite sono assorbite nel periodo considerato in relazione ai dividendi di competenza 2009 da tassare per cassa nell'esercizio 2010.

RILEVAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE ED EFFETTI CONSEGUENTI		
Descrizione		**Valori in €**
Differenze temporanee deducibili:		
Emolumenti CdA non erogati		(509.596)
Spese di rappresentanza		(44.250)
Vap		(2.363.741)
Rinnovi contrattuali non erogati		-
Compensi società di revisione		(342.720)
Totale differenze temporanee deducibili:	**A**	**(3.260.307)**
Differenze temporanee imponibili:		
Ammortamenti ex art. 1, co. 34 legge 24/12/2007 n. 244		40.765

Dividendi 2009 rilevati per competenza			2.569.642
Totale differenze temporanee imponibili:		**B**	**2.610.407**
Differenze temporanee nette		**A + B**	**(649.900)**
Effetti fiscali IRES			
Aliquota fiscale applicabile 27,5%	Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	A	(178.722)
	Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio precedente	B	(432.184)
	IRES differite (anticipate) dell'esercizio	**A - B**	**253.462**
Differenze temporanee IRAP			
Differenze temporanee deducibili:			
Spese di rappresentanza			(44.250)
Totale differenze temporanee deducibili:		**A**	**(44.250)**
Differenze temporanee imponibili:			
Totale differenze temporanee imponibili:		**B**	**-**
Differenze temporanee nette		**A + B**	**(44.250)**
Effetti fiscali IRAP			
Aliquota fiscale applicabile 4,82%	Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	A	(2.133)
	Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio precedente	B	(3.208)
	IRAP differite (anticipate) dell'esercizio	**A - B**	**1.075**
Differenze temporanee totali			
	Totale differenze temporanee deducibili:	A	(3.304.557)
	Totale differenze temporanee imponibili:	B	2.610.407
Differenze temporanee nette		**A + B**	**(694.151)**
Effetti fiscali totali			
Aliquota fiscale applicabile 32,32%	Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	A	(180.854)
	Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio precedente	B	(435.392)
	Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	**A - B**	**254.537**

Le imposte anticipate e differite iscritte nelle rispettive voci di Stato Patrimoniale hanno principalmente una previsione di assorbimento nel corso del prossimo esercizio.

Segue prospetto di riconciliazione tra l'onere fiscale teorico e quello effettivo.

RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE DA BILANCIO E ONERE FISCALE TEORICO A (IRES)			
Descrizione	**Valori in €**	**Totale imponibili**	**Imposta**
Risultato prima delle imposte		**1.710.756**	
Onere / Beneficio fiscale teorico			**470.458**
Dividendi 2009 rilevati per competenza	2.569.642		
Totale differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	**2.569.641,70**	**(2.569.642)**	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:			
Revisione contabile	342.720		
Emolumenti CdA non corrisposti	332.096		
Vap e rinnovo contrattuale non corrisposti	2.363.741		
Totale differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	**3.038.557**	**3.038.557**	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:			
Rilascio imposte anticipate - differite anni precedenti:	3.109.395		
Totale rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	**3.109.395**	**(3.109.395)**	

Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi:				
	Dividendi 2008 (al netto delle rettifiche)	1.711.021		
	Dividendi 2009 rilevati per competenza	(48.823.192)		
	Svalutazione partecipazioni	1.790.291		
	Accantonamenti a Fondo rischi ed oneri	652.880		
	Accantonamento a Fondo rischi finanziari generali	40.000.000		
	Deduzione irap 10% Legge 1985/08	(149.788)		
	Altre differenze permanenti per costi indeducibili	1.056.727		
Totale delle differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		**(3.762.061)**	**(3.762.061)**	
	Imponibile IRES		**(4.691.786)**	
	Onere / (Beneficio fiscale effettivo)			**(1.290.241)**

B (IRAP)				
Descrizione		**Valori in €**	**Totale imponibili**	**Imposta**
Totale valore della produzione			**62.418.453**	
Costi e ricavi non rilevanti ai fini Irap		**2.121.160**		
Dividendi non imponibili		**(25.696.417)**		
	Onere / (Beneficio) fiscale teorico			**1.872.242**
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:				
	Totale differenze temporanee deducibili in esercizi successivi			
	Rigiro delle differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:			
	Spese di rappresentanza	(22.341)		
Totale rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti			**(22.341)**	
Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi				
	Costi per compensi e utili di cui all'art. 11 comma 1 lett. B) D. Lgs. 446	1.899.529,94		
	Interessi passivi ai sensi dell'art. 96 comma 5 Bis DPR 917/87	81.923		
	Altri costi non deducibili fiscalmente	660.672,86		
	Rimborso spese per personale distaccato	(5.611.407)		
Totale differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi			**(2.969.281)**	
	Deduzioni per cuneo fiscale		(4.446.639)	
	Imponibile Irap		**31.404.935**	
	Onere fiscale effettivo			**1.513.718**

A + B (IRES + IRAP)				
	Descrizione	**Valori in €**	**Imposta teorica**	**Imposta effettiva**
	Onere / Beneficio fiscale teorico	-	**2.342.700**	-
	Onere / Beneficio fiscale effettivo	-	-	**223.477**

RICONCILIAZIONE TRA ALIQUOTA ORDINARIA ED ALIQUOTA EFFETTIVA IRES	
Aliquota ordinaria applicabile	27,50%
Imposta teorica	**27,50%**
Differenze temporanee tassabili	-41,31%
Differenze temporanee nette	**-1,14%**
Differenze permaneti	-60,47%
IMPOSTA EFFETTIVA	-75,42%

Voce 140 - Utile d'esercizio

UTILE D'ESERCIZIO	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	1.232.834	2.138.169	(905.335)

Al 31 dicembre si rileva un utile che rappresenta il risultato della gestione economica della Società e il suo equilibrio economico.

Ricavi

Voce 10 - Interessi attivi e proventi assimilati

INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Valori in €	2.488.677	8.579.375	(6.090.698)

Il saldo è così composto:

INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	31/12/09	31/12/08	Variazione
Interessi attivi per crediti verso Enti creditizi	1.086.085	4.937.643	(3.851.558)
Interessi attivi e proventi assimilati su titoli a reddito fisso	57.000	215.191	(158.191)
Interessi attivi su c/c bancari	1.029.085	4.722.452	(3.693.367)
Interessi attivi per crediti verso Enti finanziari	1.402.579	3.641.732	(2.239.153)
Interessi attivi - altri - infragruppo e tesoreria accentrata	1.402.579	3.641.732	(2.239.153)
Interessi attivi per crediti per Enti diversi dai precedenti	13		13
TOTALE	2.488.677	8.579.375	(6.090.698)

La voce comprende gli interessi maturati sui conti correnti bancari, sui conti correnti intersocietari, sui titoli in portafoglio e sui finanziamenti concessi alle Società del Gruppo.

Gli interessi attivi di c/c si riferiscono alle competenze dell'esercizio maturate sulle giacenze di liquidità in relazione ai tassi di periodo.

L'ammontare degli interessi attivi su titoli a reddito fisso sono rappresentati dalle cedole maturate fino a scadenza dalle obbligazioni Intesa rimborsate in data 20 novembre 2009, come descritto dalla seguente tabella.

INTERESSI MATURATI SU TITOLI A REDDITO FISSO	31/12/09	31/12/08	Variazione
Tasso variabile	**57.000**	**215.191**	**(158.191)**
Obbligazione Intesa	57.000	215.191	(158.191)
TOTALE	57.000	215.191	(158.191)

Gli interessi attivi infragruppo si riferiscono a:

- quanto maturato sui conti correnti intersocietari attivati nei confronti delle Partecipate nel corso dell'esercizio;
- interessi maturati sui finanziamenti gestionali erogati o rinnovati nell'esercizio dalla Holding alle società Agenti a tassi di mercato e sulla base di specifica istruttoria di affidamento.

In relazione a quest'ultima fattispecie si precisa che tali interessi sono riferibili alle operazioni di erogazione/rimborso dei finanziamenti verso le Società del Gruppo. Nella tabella seguente si evidenzia la composizione della voce e si rimanda alla sezione crediti verso Enti finanziari nell'attivo dello Stato Patrimoniale per un maggior dettaglio sui finanziamenti infragruppo.