

La voce immobilizzazioni in corso include 9.677.958 milioni (7.244.754 milioni nel 1998) relativi ai costi sostenuti dalla TAV S.p.A. per la realizzazione del progetto Alta Velocità le cui opere sono gratuitamente devolvibili. I relativi ammortamenti finanziari decorreranno a partire dall'entrata in esercizio delle linee.

I decrementi delle immobilizzazioni in corso includono i contributi in conto impianti erogati dalla UE, dall'Agenzia del Giubileo e da altri Enti alla Capogruppo e alle controllate SITA S.p.A. e Grandi Stazioni S.p.A., che, come indicato in precedenza, al 31 dicembre 1998 erano stati contabilizzati tra i risconti passivi.

Tabella 2: Ammortamenti e svalutazioni

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI						
Ammortamenti e svalutazioni	Valori al 31/12/1998	Incrementi	Dismissioni e utilizzo fondi	Riclassi- fiche	Valori al 31/12/1999	Aliquote ammort.to
1. Terreni, fabbricati e infrastruttura ferroviaria e portuale	15.345.459	1.796.765	(36.257)	151.557	17.257.524	0,50% : 6%
2. Impianti e macchinario	12.228.182	1.648.729	(123.217)	6.431	13.760.125	5% : 20%
3. Attrezzature industriali e commerciali	547.305	62.840	(7.999)	5.324	607.470	7,5% : 25%
4. Altri beni	622.808	60.885	(15.428)	(428)	667.837	12% : 25%
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	254.483	72.977		(150.000)	177.460	
TOTALE	28.998.237	3.642.196	(182.901)	12.884	32.470.416	

Tabella 3: Valori netti di bilancio

VALORI NETTI DI BILANCIO						
Valori netti di bilancio per tipologia di cespiti	Valori di carico 31/12/1998	Ammortamenti e svalutazioni 31/12/1998	Valori netti 31/12/1998	Valori di carico 31/12/1999	Ammortamenti e svalutazioni 31/12/1999	Valori netti 31/12/1999
1. Terreni, fabbricati e infrastruttura ferroviaria e portuale	69.163.918	15.345.459	53.818.459	74.482.007	17.257.524	57.224.483
2. Impianti e macchinario	23.948.164	12.228.182	11.719.982	25.451.884	13.760.125	11.691.759
3. Attrezzature industriali e commerciali	891.359	547.305	344.054	921.917	607.470	314.447
4. Altri beni	786.134	622.808	163.326	832.326	667.837	164.489
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	22.496.613	254.483	22.242.130	20.401.063	177.460	20.223.603
TOTALE	117.286.188	28.998.237	88.287.951	122.089.197	32.470.416	89.618.781

Con riferimento alle leggi di rivalutazione, nel seguito riportate, si presenta il dettaglio dei cespiti rettificati, al lordo dei relativi fondi ammortamenti. Si precisa che tali rivalutazione riguardano esclusivamente le Società consolidate.

TIPOLOGIA DI CESPITI	COSTO STORICO	RIVALUTAZIONI EX LEGE				COSTO RIVALUTATO
		L. 2.12.1975 n. 576	L. 19.3.1983 n. 72	L. 30.12.1991 n. 413	Ex art.2425 C.C. ultimo comma	
Terreni	15	4	13			32
Fabbricati industriali	7.505	493	1.596	2.731	20.723	33.048
Fabbricati civili	167	4	2.255	3		2.429
Officine meccaniche	2.919	33	105			3.057
Mobili e attrezzature	14.529	57	541			15.127
Macchine da ufficio	2.442		2			2.444
Autobus di linea	141.450	74	3.963			145.487
Automezzi di servizio	1.200		1			1.201
TOTALE	170.227	665	8.476	2.734	20.723	202.825

Immobilizzazioni finanziarie

Valore al 31.12.1999	629.007
Valore al 31.12.1998	643.772
Aumento (Diminuzione)	(14.765)

Immobilizzazioni finanziarie: Partecipazioni

Le partecipazioni in società controllate iscritte fra le immobilizzazioni finanziarie si sono modificate come segue:

Partecipazioni in società controllate	31/12/1999	31/12/1998	Differenze
EFESO S.p.A. - in liquidazione	3.566	3.695	(129)
OMNIALOGISTICA S.r.l. (già Omniaexpress Sardegna S.r.l.- in liquid.)	0	97	(97)
SITA ROM S.r.l.	11	11	0
CHEMOIL Logistica S.r.l.	19	0	19
BASICTEL S.r.l.	190	0	190
TOTALE	3.786	3.803	(17)

Trattasi delle società controllate non consolidate, in quanto società non ancora operative - nel qual caso il valore di carico, pari al costo, approssima il corrispondente valore di patrimonio netto - o società in liquidazione, valutate come indicato nella Sezione 2.

Le partecipazioni in società collegate sono così dettagliate:

Società	31/12/1999	31/12/1998	Differenze
TELE SISTEMI FERROVIARI S.p.A.	58.347	43.984	14.363
ARTESIA SAS	213	0	213
SOCIETA' ALPE ADRIA S.p.A.	202	206	(4)
SMAFER S.p.A.	1.142	1.077	65
SVE RAIL ITALIA AB	689	670	19
CISALPINO AG	34.527	34.204	323
ISFORT S.p.A.	2.046	1.994	52
ITEF S.r.l.	7.459	7.428	31
FERROVIE NORD MILANO S.p.A.	38.337	39.824	(1.487)
CEMAT S.p.A.	16.491	17.232	(741)
S.G.T. S.p.A.	631	534	97
POL RAIL S.r.l.	800	648	152
EURETITALIA S.r.l.	17	21	(4)
PORT MULTIMODAL SERVICES S.r.l.	75	73	2
PROGER S.r.l.	2.713	2.904	(191)
NEW SIAMIC EXPRESS S.r.l.	0	89	(89)
VIAGGI E TURISMO MAROZZI S.r.l.	2.611	2.017	594
SINTER INLAND TERMINAL S.p.A.	532	578	(46)
INTERPORTO RIVALTA SCRIVIA S.p.A.	14.370	17.454	(3.084)
BIMODALE ITALIA S.r.l.	11	19	(8)
OMNIA CARGO S.r.l.	131	195	(64)
EAST RAIL S.r.l.	124	87	37
CARGO SI S.r.l.	104	97	7
BOLOGNA 2000 S.r.l.	109	64	45
ISTITUTO SCIENTIFICO BREDA S.p.A.	497	721	(224)
SERFER S.r.l. (1)	0	0	0
FERROVIE NORD MILANO AUTOSERVIZI S.p.A.	13.362	0	13.362
TOTALE	195.540	172.120	23.420

(1) Inclusa nell'area di consolidamento dell'anno a seguito dell'acquisizione della quota di controllo

Le variazioni intervenute nelle partecipazioni in imprese collegate derivano dall'acquisizione di Artesia S.a.s. e Ferrovie Nord Milano Autoservizi S.p.A. oltre che da incrementi e decrementi di valori delle stesse.

Le differenze di consolidamento derivanti da maggior valore di carico rispetto alla porzione di patrimonio netto di spettanza, ricomprese nella voce "Partecipazioni in imprese collegate", sono le seguenti:

Società	31/12/1999	31/12/1998	Differenze
Ferrovie Nord Milano S.p.A.	0	1.988	(1.988)
Proger S.r.l.	0	126	(126)
Interporto Rivalta Scrivia S.p.A.	0	3.597	(3.597)
Cemat S.p.A.	74	98	(24)
TOTALE	74	5.809	(5.735)

Le variazioni in diminuzione si riferiscono alle quote di ammortamento a carico dell'esercizio 1999 delle suddette differenze.

Le partecipazioni in altre imprese sono così dettagliate:

Altre Società	31/12/1999	31/12/1998	Differenze
CEPIM Parma S.p.A.	262	262	0
Centro Merci Orte S.p.A.	100	100	0
Consorzio Napolipass	23	23	0
Eurofima S.p.A.	258.152	258.152	0
Gestione Servizi Interportuali S.r.l.	150	150	0
Hit Rail B.V.	187	187	0
Intercontainer Interfrigo ICF	7.812	7.812	0
Interporti Merci Padova S.p.A.	613	613	0
Interporto A. Vespucci S.p.A.	250	250	0
Interporto Bergamo Montello SIBEM S.p.A.	172	172	0
Interporto Bologna S.p.A.	395	395	0
Interporto Torino S.p.A.	515	515	0
Interporto Trento S.p.A.	53	53	0
Lingotto S.p.A. (già Lingotto Uffici S.p.A.)	0	33.847	(33.847)
Metrebus	22	22	0
Stretto di Messina S.p.A.	18.863	13.710	5.153
Firenze Parcheggi S.p.A.	960	960	0
Interporto Arquata Scrivia S.p.A.	0	1.604	(1.604)
Groupe Systra	1.945	1.945	0
CIM S.p.A.	217	217	0
BCC Bureau Central de Clearing	14	14	0
Consorzio Ferrovie Lombarde	50	50	0
Consorzio Gestione Risorse Napoli	250	250	0
Alom S.r.l.	30	0	30
Concessionaria Consortile Autostazione di Bologna	140	0	140
Quadrante Servizi	64	0	64
Consorzio Train	52	0	52
Altre	255	204	51
TOTALE	291.546	321.507	(29.961)

Tale voce passa da 321.507 milioni a 291.546 milioni, con un decremento di 29.961 milioni, derivante, da un lato, dalla diminuzione delle partecipazioni nelle società Lingotto S.p.A. e Interporto Arquata Scrivia S.p.A. a seguito del loro trasferimento alla voce "Partecipazioni in altre imprese" dell'attivo circolante, in attesa del perfezionamento degli atti di compravendita e, dall'altro, dall'aumento della partecipazione nella società Stretto di Messina S.p.A. derivante dalla sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale.

Immobilizzazioni finanziarie: Crediti verso imprese controllate

Impresa	31 dicembre 1999			31 dicembre 1998			Differenze		
	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale
CHEMOIL Logistica S.r.l.	5	0	5	0	0	0	5	0	5
TOTALE	5	0	5	0	0	0	5	0	5

La voce accoglie il valore dei finanziamenti concessi alle imprese controllate.

Immobilizzazioni finanziarie: Crediti verso imprese collegate

Impresa	31 dicembre 1999			31 dicembre 1998			Differenze		
	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale
Proger S.r.l.	0	0	0	33	0	33	(33)	0	(33)
New Siamic Express S.r.l.	220	0	220	220	0	220	0	0	0
V.T. Marozzi S.r.l.	4.000	0	4.000	5.028	0	5.028	(1.028)	0	(1.028)
Serfer S.r.l.	0	0	0	1.783	0	1.783	(1.783)	0	(1.783)
TOTALE	4.220	0	4.220	7.064	0	7.064	(2.844)	0	(2.844)

La voce accoglie il valore dei finanziamenti concessi alle imprese collegate.

Immobilizzazioni finanziarie: Crediti verso altri

Crediti per tipologia di debitore	31 dicembre 1999			31 dicembre 1998			Differenze		
	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale
<i>Crediti verso il personale:</i>									
Contributi a carico del personale per riliquidazione indennità di buonuscita art. 2 L. 87/94	4.251		4.251	4.621		4.621	(370)	0	(370)
Mutui ex OPAFS	13.871		13.871	25.853		25.853	(11.982)	0	(11.982)
<i>Crediti diversi</i>	115.573		115.573	108.589		108.589	6.984	0	6.984
TOTALE	133.695	0	133.695	139.063	0	139.063	(5.368)	0	(5.368)

I crediti della Capogruppo nei confronti del personale includono la residua parte dei contributi a carico dei dipendenti per la riliquidazione dell'indennità di buonuscita, quale è appostata nel relativo fondo. Il saldo residuo al 31.12.1999 di 4.251 milioni, è relativo a recuperi ancora da effettuare tramite trattenute mensili.

I mutui ex OPAFS sono i residui crediti nei confronti del personale della Capogruppo per mutui e prestiti concessi dal suddetto Ente e successivamente trasferiti alla FS per effetto della soppressione dell'OPAFS.

Nei crediti diversi sono ricompresi i crediti verso l'Erario per anticipi di imposte sul T.F.R. versati ai sensi della legge 140/97, comprensivi delle rivalutazioni di legge maturate.

Impieghi del Fondo Pensioni presso la Cassa DD.PP.

La voce in esame, riconducibile alla Capogruppo, si riferisce agli impieghi del Patrimonio del Fondo Pensioni costituiti da depositi presso la Cassa Depositi e Prestiti. I relativi interessi sono imputati alla gestione del "Fondo Pensioni" e contribuiscono al finanziamento del pagamento delle pensioni.

La parte restante degli impieghi del patrimonio del Fondo pensioni (1.031 milioni) è iscritto all'attivo circolante del bilancio.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Valore al 31.12.1999	1.416.582
Valore al 31.12.1998	1.400.203
Aumento (Diminuzione)	16.379

Rimanenze di materiali per:	31/12/99	31/12/98	Differenza
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.332.167	1.345.224	(13.057)
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	80	(80)
Lavori in corso su ordinazione	64.951	23.663	41.288
Prodotti finiti e merci	2.091	1.056	1.035
Acconti	2.315	1.975	340
Cespiti radiati da alienare	15.058	28.205	(13.147)
TOTALE	1.416.582	1.400.203	16.379

Il livello delle scorte è rimasto pressoché invariato rispetto al 31.12.1998.

La variazione della voce "Lavori in corso su ordinazione" è dovuta essenzialmente all'incremento delle rimanenze fatto registrare dalla Capogruppo per lavori relativi al Giubileo (33.111 milioni) ed al passante di Torino (15.856 milioni).

La voce "Cespiti radiati da alienare", riconducibile anch'essa alla Capogruppo, è relativa ad immobilizzazioni materiali che, a seguito di radiazione, sono riclassificate, fra le rimanenze, in attesa della vendita o, in alternativa, della rottamazione e svalutate per ricondurle al presumibile valore di realizzo, attraverso l'iscrizione dell'apposito fondo svalutazione. Quest'ultimo è stato utilizzato per 28.935 milioni per le minusvalenze realizzate nel 1999 ed integrato per 22.627 milioni con l'addebito alla voce "Oneri diversi di gestione" per adeguarlo alle effettive esigenze.

Crediti

Valore al 31.12.1999	12.737.583
Valore al 31.12.1998	10.026.506
Aumento (Diminuzione)	2.711.077

Crediti: Verso clienti

In dettaglio la voce è composta come segue:

Descrizione	31 Dicembre 1999			31 Dicembre 1998			Differenze		
	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale
Crediti verso clienti	1.353.106	3.296	1.356.402	1.139.502	0	1.139.502	213.604	3.296	216.900
Fondo svalutazione crediti	306.675		306.675	220.435	0	220.435	86.240	0	86.240
Valore netto	1.046.431	3.296	1.049.727	919.067	0	919.067	127.364	3.296	130.660

L'incremento della voce è riconducibile essenzialmente alla Capogruppo (92.650 milioni) e alla società Metropolis S.p.A. (45.453 milioni).

Per una più completa informativa, si fa presente che nel 1999 la Capogruppo ha provveduto a classificare in questa posta dai "Crediti verso altri" i crediti per tasse doganali e anticipi per conto mittenti, i crediti per prestazioni su campioni di materiali e i crediti per addebito spese di stipula e registrazione contratti di locazione. Per omogeneità di trattamento, le medesime riclassifiche sono state apportate alle corrispondenti voci del precedente esercizio.

Crediti: verso imprese controllate

Il dettaglio della voce è il seguente:

Crediti verso imprese controllate	31/12/99	31/12/98	Differenze
Basictel	12	0	12
Sest S.p.A. - in liquidazione	639	610	29
SAP S.r.l. - in liquidazione	9.593	6.788	2.805
Crediti lordi	10.244	7.398	2.846
Fondo svalutazione crediti	9.463	6.680	2.783
TOTALE	781	718	63

Trattasi di crediti esigibili entro l'esercizio successivo derivanti da rapporti di natura commerciale.

Crediti: Verso imprese collegate

Il dettaglio della voce è il seguente:

Descrizione	31 Dicembre 1999			31 Dicembre 1998			Differenze		
	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale
Crediti verso imprese collegate	52.504	0	52.504	105.084	0	105.084	(52.580)	0	(52.580)

Tali crediti hanno natura essenzialmente commerciale; quelli di importo più significativo riguardano le società Cemat S.p.A. (19.237 milioni), Smafer S.p.A. (10.251 milioni), Cisalpino AG (8.621 milioni), Sve Rail AB (4.322 milioni), Società Alpe Adria S.p.A. (2.113 milioni), Ferrovie Nord Milano S.p.A. (1.606 milioni), Sinter Inland Terminal S.p.A. (1.475 milioni), East Rail S.r.l. (1.270 milioni), e T.S.F. S.p.A. (1.042 milioni).

Crediti: Verso altri

Il dettaglio della voce è il seguente:

Crediti per tipologia di debitore	31 Dicembre 1999			31 Dicembre 1998			Differenze		
	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale	Esigibili entro 5 anni	Esigibili oltre 5 anni	Totale
Ferrovie, Agenzie ed altre aziende di trasporto	140.499		140.499	156.763		156.763	(16.264)	0	(16.264)
Personale	44.426		44.426	61.418		61.418	(16.992)	0	(16.992)
Erario	2.646.344		2.646.344	1.964.606		1.964.606	681.738	0	681.738
Ministero del Tesoro	8.247.026		8.247.026	6.121.948		6.121.948	2.125.078	0	2.125.078
Altre Amministrazioni dello Stato	91.111		91.111	86.376	2.697	89.073	4.735	(2.697)	2.038
Debitori diversi	453.033	12.132	465.165	607.829		607.829	(154.796)	12.132	(142.664)
TOTALE	11.622.439	12.132	11.634.571	8.998.940	2.697	9.001.637	2.623.499	9.435	2.632.934

L'incremento dei crediti verso l'Erario è dovuto principalmente al maggiore credito IVA, fatto registrare dalla Capogruppo (437.713 milioni) e dalla società TAV S.p.A. (200.144 milioni). In tale voce sono ricompresi crediti per imposte pre-pagate per 1.606 milioni (di cui 1.402 milioni di competenza dell'esercizio) calcolate dalle Società Grandi Stazioni S.p.A., Italferr S.p.A. e Fercredit S.p.A. sull'ammontare complessivo di tutte le differenze temporanee tra il valore attribuito alle attività e passività secondo i criteri civilistici ed il valore attribuito alle stesse secondo criteri fiscali, nonché 1.476 milioni riferibili a rettifiche di consolidamento.

I crediti verso il Ministero del Tesoro e verso debitori diversi sono analizzati successivamente in apposite tabelle.

Per una più completa informativa si fa presente che, nel 1999 la Capogruppo ha provveduto a riclassificare:

- a “Crediti verso clienti” i crediti per tasse doganali e anticipi per conto mittenti, i crediti per prestazioni su campioni di materiali ed i crediti per addebito spese stipula e registrazione contratti di locazione;
- a “Debiti tributari” i debiti per bollo virtuale;
- da “Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale” i crediti per maggiori contributi INAIL e IPSEMA;
- da “Depositi bancari e postali” gli incassi da regolare versati dalle agenzie.

Per omogeneità, ai fini della comparazione dei rispettivi valori, analoghe riclassifiche sono state operate anche per l'esercizio 1998.

I crediti verso il Tesoro sono analizzati come segue:

DESCRIZIONE	31/12/99	31/12/98	Differenze
Gestione del debito	111.813	107.883	3.930
Copertura disavanzo F.do pensioni da liquidare	1.000.000	0	1.000.000
Disavanzo Fondo Pensioni da coprire	1.043.918	1.227.655	(183.737)
Somme dovute in forza dei contratti di programma e di servizio pubblico per esercizi precedenti (ritenute per personale in mobilità)	39.914	39.914	0
Somme dovute in forza dei Contratti di Programma e di Servizio Pubblico per l'esercizio in corso	5.697.400	4.426.900	1.270.500
Crediti verso il Tesoro L.87/94	353.981	319.596	34.385
Totale crediti verso il Tesoro	8.247.026	6.121.948	2.125.078

L'incremento dei crediti verso il Tesoro è dovuto principalmente alle maggiori somme da ricevere per Contratti di Programma e di Servizio Pubblico (1.270.500 milioni) e per la gestione del Fondo Pensioni (816.263 milioni).

La voce Debitori diversi si articola come segue:

Tipologia di credito o di debitore	31/12/99	31/12/98	Differenze
Operazioni di pronti c/termine	113.146	198.512	(85.366)
Acconti a fornitori per prestazioni correnti	28.743	122.152	(93.409)
IVA c/ acquisti in sospeso	15.841	15.894	(53)
Polizze di credito commerciali	0	8.670	(8.670)
Ricavi da fatturare	6.055	50.126	(44.071)
Crediti verso Compagnie di assicurazione per indennizzi liquidati	8.822	6.106	2.716
Crediti in corso di recupero	6.870	6.424	446
Premi garanzia appalti	1.125	1.492	(367)
Altre partite	284.563	198.453	86.110
TOTALE	465.165	607.829	(142.664)

Le variazioni più significative, riconducibili alla Capogruppo, sono relative alle posizioni creditorie per operazioni di pronti contro termine connesse al diminuito volume di disponibilità impiegata in attività finanziarie, agli acconti a fornitori per prestazioni correnti in quanto nell'esercizio 1999 si è provveduto a recuperare gli anticipi al momento dell'accertamento dell'avvenuta prestazione e ai ricavi da fatturare.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Partecipazioni

L'analisi della voce è la seguente:

Società	31/12/1999	31/12/1998	Differenze
Società collegate			
Idrovie S.p.A.	0	142	(142)
G.S.A. S.r.l.	0	21.378	(21.378)
Totale società collegate	0	21.520	(21.520)
Altre partecipazioni			
Lingotto S.p.A. (già Lingotto Uffici S.p.A.)	16.202	0	16.202
Idrovie S.p.A.	41	0	41
Interporto Arquata Scrivia S.p.A.	1.604	0	1.604
Altre	0	11	(11)
Totale altre partecipazioni	17.847	11	17.836
TOTALE	17.847	21.531	(3.684)

Il decremento intervenuto nelle partecipazioni in imprese collegate è dovuto alla loro cessione totale o parziale avvenuta nel corso dell'esercizio 1999. In particolare, nel corso del 1999 si è conclusa la trattativa per la cessione dell'intera quota di partecipazione al capitale di G.S.A. S.r.l. posseduta dalla Capogruppo ad un prezzo di 60 miliardi che ha consentito di conseguire una plusvalenza di 38.622 milioni, di cui 1.455 milioni come differenza tra il prezzo di acquisto e quello di cessione e la restante parte (37.167 milioni) come recupero delle svalutazioni operate negli anni passati per adeguare il valore di carico della partecipazione al valore del patrimonio netto della stessa.

Gli incrementi intervenuti nelle partecipazioni in altre imprese sono dovuti al trasferimento dalle immobilizzazioni finanziarie delle partecipazioni nelle società Lingotto S.p.A. e Interporto Arquata Scrivia S.p.A. in quanto destinate alla vendita, come precedentemente descritto. Il loro valore corrisponde al presumibile valore di realizzo.

Altri titoli

Valore al 31.12.1999	7.280
Valore al 31.12.1998	40.746
Aumento (Diminuzione)	(33.466)

La diminuzione di milioni 33.466 è dovuta essenzialmente all'effetto differenziale tra:

- il disinvestimento da parte delle società Metropolis S.p.A. di operazioni pronti contro termine a seguito della direttiva emanata dalla Capogruppo che prevede che le eccedenze di tesoreria delle società debbano confluire sul conto corrente intersocietario intrattenuto con la stessa (36.097 milioni);
- nuovi investimenti di natura finanziaria effettuati dalla società Sita S.p.A. (3.353 milioni).

Disponibilità liquide

Il dettaglio della voce è il seguente:

DISPONIBILITA' LIQUIDE	31/12/99	31/12/98	Differenze
Depositi bancari e postali	449.034	677.259	(228.225)
Assegni	252	201	51
Danaro e valori in cassa	2.459	2.467	(8)
Conti correnti di tesoreria	279.711	431.205	(151.494)
TOTALE	731.456	1.111.132	(379.676)

La diminuzione della voce è dovuta alla flessione dei trasferimenti dal bilancio dello Stato alla Capogruppo.

Nei "Depositi bancari e postali" sono compresi anche fondi vincolati a particolari destinazioni, quali quelli relativi alla legge 35/95 (127.526 milioni), alla legge 605/66 (21.680 milioni) e alla Cassa per il Mezzogiorno (7.354 milioni); comprendono, inoltre, somme vincolate per pignoramenti (16.048 milioni).

Per una più completa informativa si fa presente che, nel 1999 la Capogruppo ha provveduto a classificare da questa voce a "Crediti verso altri" gli incassi da regolare versati dalle agenzie. Ai fini della comparazione dei rispettivi valori, analoghe riclassifiche sono state operate anche per l'esercizio 1998.

Ratei e risconti attivi

Il dettaglio della voce è il seguente:

RATEI E RISCONTI ATTIVI	31/12/99	31/12/98	Differenze
Fitti attivi	23	0	23
Interessi attivi	85	273	(188)
Fitti passivi	333	302	31
Canoni di leasing	587	262	325
Premi di assicurazione	1.278	436	842
Interessi passivi	3.254	2.597	657
Altri ratei attivi	57	108	(51)
Altri risconti attivi	3.153	1.479	1.674
TOTALE	8.770	5.457	3.313