

"C"

*Collegio Sindacale*

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO D'ESERCIZIO 2000**

Signori Azionisti,

il bilancio d'esercizio per l'anno 2000, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita di Lire 1.545.111.042.099, che il Consiglio stesso propone di riportare a nuovo e si riassume nei seguenti dati fondamentali:

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Immobilizzazioni	L.	80.094.255.854.046
Attivo circolante	L.	10.623.554.784.232
Ratei e risconti	L.	<u>2.180.357.424</u>
Totale attivo	L.	<u>90.719.990.995.702</u>

PASSIVO

Patrimonio netto

Capitale sociale	L.	36.595.863.427.000
Altre riserve	L.	6.150.000.000.000
Perdite portate a nuovo	L.	(2.851.175.968.882)
Perdita dell'esercizio	L.	<u>(1.545.111.042.099)</u>
Totale patrimonio netto	L.	<u>38.349.576.416.019</u>
Fondi per rischi e oneri	L.	42.192.520.683.831
TFR	L.	2.732.312.337.316

Debiti	L.	7.019.437.210.284
Ratei e risconti	L.	<u>426.144.348.252</u>
Totale passivo	L.	<u>90.719.990.995.702</u>

I conti d'ordine, di cui la nota integrativa illustra contenuti e variazioni, ammontano a Lire 79.556.185.041.454.

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	L.	11.670.496.182.510
Costi della produzione	L.	<u>12.975.310.859.229</u>
Differenza tra valore e costi della produzione	L.	(1.304.814.676.719)
Proventi e oneri finanziari	L.	162.307.957.259
Rettifiche di valore di attività finanziarie	L.	(481.708.026.002)
Proventi e oneri straordinari	L.	<u>282.103.703.363</u>
Risultato ante imposte	L.	(1.342.111.042.099)
Imposte dell'esercizio	L.	<u>(203.000.000.000)</u>
Perdita dell'esercizio	L.	<u>(1.545.111.042.099)</u>

Il bilancio di esercizio dell'anno 2000, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, è stato redatto secondo le disposizioni di cui agli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, con l'applicazione dei criteri esposti nella nota integrativa stessa.

Il Consiglio di Amministrazione, in ottemperanza alle disposizioni dell'art.2428 Cod. Civ., ha fornito, nella sua relazione sulla gestione, ampie informazioni sull'attività della Società nell'esercizio decorso, che è stato caratterizzato da fatti di notevole rilievo.

Al riguardo, si segnala che l'evento che maggiormente ha connotato l'esercizio è rappresentato dal trasferimento alla controllata Trenitalia S.p.A.

(già I.T.F. S.r.l.) di tutte le attività di trasporto ferroviario a decorrere dal 1° giugno 2000.

A tal fine la Vostra Società ha dapprima affittato alla predetta Trenitalia S.p.A. (dal 1° giugno al 30 novembre) il relativo ramo d'azienda e successivamente gliene ha ceduto la proprietà con effetto dal 1° dicembre, con contratti, rispettivamente, del 30 maggio e del 28 novembre 2000, i cui contenuti sono esposti nella nota integrativa .

In merito va rilevato che dalla vendita del ramo di azienda in questione sono derivate minusvalenze per L. 5.310 miliardi, di cui l'Assemblea della Vostra Società, nella seduta del 15 novembre 2000, ha autorizzato la copertura mediante l'utilizzo, per un importo corrispondente, del "Fondo di ristrutturazione ex lege 448/98".

La nota integrativa – cui sono anche allegati il rendiconto finanziario dell'esercizio ed il prospetto dei prestiti imputati allo Stato ai sensi dell'art. 2, comma 12 della legge 662/96 - riporta tutte le informazioni richieste dall'art. 2427 del Codice Civile ed in particolare: i criteri di valutazione adottati, i movimenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, l'elenco delle partecipazioni.

La stessa nota specifica, altresì, i motivi che hanno determinato l'aggiunta di speciali voci al bilancio, secondo il disposto dell'art. 2423 ter, 3° comma, Cod.Civ..

Giusta quanto prescritto dal 5° comma dell'art. 2423 ter. Cod. Civ., tutte le appostazioni sono state messe a confronto con quelle del bilancio chiuso al 31 dicembre 1999; peraltro va rilevato che il confronto non è significativo, atteso che dal 1° giugno 2000 la Società ha cessato l'esercizio dell'attività di

trasporto.

Per quanto riguarda le nostre funzioni, Vi segnaliamo che i criteri di valutazione applicati sono conformi ai principi contabili contemplati dalle disposizioni precettive del Codice Civile.

Tali criteri sono illustrati nella nota integrativa e corrispondono a quelli dell'esercizio precedente.

I costi di ricerca e sviluppo aventi utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale con il nostro consenso e sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Il Collegio rileva inoltre che, come espressamente indicato nella nota integrativa, nessuna deroga è stata esercitata dagli amministratori ai sensi degli artt. 2423 e 2423 bis del Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio abbiamo proceduto al controllo sulla tenuta della contabilità, al controllo dell'amministrazione ed alla vigilanza sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, partecipando alle riunioni dell'Assemblea e del Consiglio di Amministrazione, ed effettuando le verifiche ai sensi dell'art. 2403 del Codice Civile.

In sede di chiusura, inoltre, abbiamo esaminato il bilancio sottopostoci dal Consiglio di Amministrazione anche ai fini della verifica circa la corrispondenza con le risultanze della contabilità regolarmente tenuta.

Il Collegio Sindacale precisa altresì di aver compiuto, con il sistema della campionatura, nel corso dell'esercizio, verifiche periodiche in vari settori aziendali, non mancando di effettuare riscontri sulla contabilità aziendale, anche al fine della verifica circa la sua conformità alla normativa vigente.

Ha altresì proceduto a controlli ed ispezioni, esercitando i poteri previsti

dall'art. 2403 del Codice Civile.

I risultati delle verifiche, delle ispezioni e dei controlli eseguiti con le suddette modalità operative sono stati verbalizzati nel corso di apposite specifiche sedute ed annotati nel libro delle adunanze e delle deliberazioni del Collegio Sindacale di cui all'art. 2421, n° 5 del Codice Civile.

Nel corso di tali verifiche l'Organo di controllo non ha individuato puntuali e concreti elementi conoscitivi tali da comportare apprezzabili dubbi circa il generale grado di affidabilità del sistema amministrativo-contabile della Società ed il conseguente livello di attendibilità dei dati che da esso rivengono ai fini delle informazioni di bilancio.

Il Collegio dà, inoltre, atto che il 31 maggio scorso si è tenuto con la società di revisione contabile KPMG - cui è stata affidata la revisione contabile su base volontaria del bilancio - un incontro finalizzato al reciproco scambio di informazioni e all'esame propedeutico congiunto di taluni profili gestionali di maggior rilievo interessanti il bilancio 2000.

Anche alla luce di tale incontro, constatato che lo stesso non ha fatto emergere profili di particolare rilievo ai fini delle proprie incombenze, il Collegio ritiene di poter concludere la presente relazione riservandosi di sottoporre ad opportuna valutazione ogni fatto di rilievo di cui dovesse eventualmente acquisire successiva cognizione, doverosamente dandone informazione al competente Organo assembleare.

Signori Azionisti,

in relazione a tutto quanto precede, il Collegio ritiene che il progetto di bilancio, come composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e

dalla nota integrativa, possa ricevere ulteriore corso per essere sottoposto alle positive determinazioni di vostra competenza.

Roma, 6 giugno 2001

IL COLLEGIO SINDACALE

Dr. Mario VINCENTI - (Presidente)

Vincenti

Prof. Dr. Santo ROSACE - (Sindaco effettivo)

Santo Rosace

Prof. Dr. Umberto BERTINI - (Sindaco effettivo)

Umberto Bertini

"D"

Revisione e organizzazione contabile

KPMG S.p.A.
Via Ettore Petrolini, 2
00197 ROMA RM

Telefono (0197) 809611
Telefax (0197) 8077475

Relazione della società di revisione

All'Azionista della
Ferrovie dello Stato -
Società di Trasporti e Servizi per Azioni

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Ferrovie dello Stato - Società di Trasporti e Servizi per Azioni chiuso al 31 dicembre 2000. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Ferrovie dello Stato - Società di Trasporti e Servizi per Azioni. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, 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 contenuti 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.

I bilanci di alcune società controllate e collegate sono stati esaminati da altri revisori che ci hanno fornito le loro risultanze. Il nostro giudizio, espresso in questa relazione, per quanto riguarda importi delle partecipazioni che rappresentano circa il 13,1 % e lo 0,4 %, rispettivamente, delle partecipazioni iscritte in bilancio e del totale attivo, è basato anche sulla revisione svolta da tali revisori.

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 22 giugno 2000.

- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Ferrovie dello Stato - Società di Trasporti e Servizi per Azioni al 31 dicembre 2000 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.

4 Esponiamo i seguenti richiami di informativa:

- 4.1 Come indicato nella nota integrativa, la Società, nell'ambito del processo di riorganizzazione societaria in corso, ha trasferito alla società controllata Trenitalia S.p.A. durante l'esercizio 2000 il ramo d'azienda "Trasporto", inizialmente, con decorrenza 1° giugno 2000, mediante contratto di affitto e successivamente, in data 30 novembre 2000, attraverso cessione a titolo definitivo.

Pertanto, l'attuale attività della società consiste prevalentemente nella gestione dell'infrastruttura ferroviaria in regime di concessione. Al riguardo, con decreto del 31 ottobre 2000 il Ministero dei Trasporti e della Navigazione ha rilasciato nuova concessione, per 60 anni, revocando la precedente che prevedeva anche l'esercizio del servizio di trasporto pubblico.

- 4.2 Come indicato nella nota integrativa, le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio in base ai valori determinati dal Ministero del Tesoro ai sensi della legge 292/93 ed ai costi sostenuti per le acquisizioni successive alla trasformazione in società.

Pur nell'evolversi delle prospettive di redditività dell'infrastruttura ferroviaria, gli amministratori, come nel precedente esercizio, non hanno ritenuto sussistessero i presupposti per procedere ad una nuova determinazione, in base a parametri di redditività, dei valori di carico dell'infrastruttura stessa in quanto l'art. 55 della Legge 449/97 subordina tale rideterminazione ad apposita valutazione del ramo d'azienda "Gestione dell'Infrastruttura" che dovrà essere disposta dal Ministero del Tesoro.

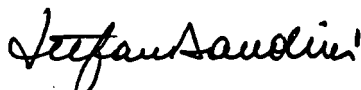
In ciò, gli amministratori hanno altresì tenuto conto che, quale necessaria cautela a fronte principalmente dei valori di bilancio dell'infrastruttura nelle more dell'attuazione dell'art. 55 della Legge 449/97 di cui sopra, è stato iscritto in bilancio, ai sensi dell'art. 43 della Legge 448/98, un fondo di ristrutturazione commisurato al valore netto dell'infrastruttura risultante dal bilancio al 31 dicembre 1997, determinato in Lit 50.417 miliardi.

Tale fondo, costituito per Lit 17.792 miliardi al 31 dicembre 1998 e incrementato per Lit 32.625 miliardi nel corso dell'esercizio 1999, è stato utilizzato per Lit 1.743 miliardi nell'esercizio 1998, per Lit 1.887 miliardi nell'esercizio 1999 e per Lit 1.933 milioni nell'esercizio 2000 a copertura degli ammortamenti calcolati negli stessi esercizi sui beni attribuiti al ramo d'azienda "Infrastruttura". Nell'esercizio 2000, tale fondo è stato altresì utilizzato a copertura delle minusvalenze di Lit 5.310 miliardi derivanti dalla cessione del ramo d'azienda "Trasporto" alla controllata Trenitalia S.p.A.. Dopo tali utilizzi, da porsi in relazione alla natura e finalità del fondo stesso ed effettuati previa apposita autorizzazione dell'Assemblea degli Azionisti, il fondo al 31 dicembre 2000 ammonta a Lit 39.544 miliardi.

- 4.3 Come indicato nella nota integrativa, è tuttora in corso un contenzioso fiscale in materia d'IVA, imposte dirette ed imposta patrimoniale avviato dagli uffici finanziari competenti. Sentiti i consulenti fiscali e confortati da alcune favorevoli decisioni delle Commissioni Tributarie nel frattempo intervenute, gli amministratori, come già nello scorso esercizio, non hanno ritenuto di effettuare stanziamenti al riguardo.
- 4.4 Come indicato nella relazione sulla gestione, alcuni degli attuali e precedenti rappresentanti della Società e di alcune sue controllate risultano coinvolti in procedimenti giudiziari attualmente in corso. Nella relazione stessa si evidenzia che, con riferimento a tali procedimenti, allo stato non sono emersi elementi che possano far ritenere che la Società ed il Gruppo siano esposti a passività o perdite, né comunque elementi che possano apprezzabilmente interessare la posizione patrimoniale, economica e finanziaria della Società.
- 4.5 La Società detiene partecipazioni di controllo e, in ottemperanza alla vigente normativa, ha redatto il bilancio consolidato di Gruppo. Tale bilancio rappresenta un'integrazione del bilancio d'esercizio ai fini di un'adeguata informazione sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società e del Gruppo. Il bilancio consolidato è stato da noi esaminato e lo stesso, con la relativa relazione della società di revisione, viene presentato contestualmente al bilancio d'esercizio.

Roma, 20 giugno 2001

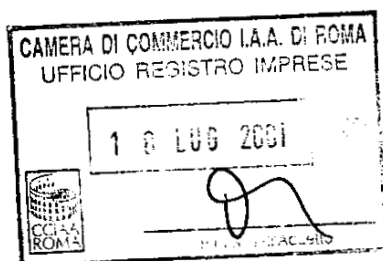
KPMG S.p.A.



Stefano Bandini
Socio

"E"

Gruppo Ferrovie dello Stato



Bilancio consolidato al 31 dicembre 2000

- ◆ Relazione sulla gestione
- ◆ Bilancio al 31 dicembre 2000

Indice

1. Relazione sulla gestione

A) Informazioni di carattere generale

- 1 - Condizioni operative e sviluppo dell'attività
- 2 - Valore della produzione
- 3 - Costi della produzione
- 4 - Gestione finanziaria
- 5 - Investimenti ed opere consegnate nell'esercizio 2000
- 6 - Aumenti di capitale sociale

B) Informazioni di carattere particolare

- 1 - Attività di ricerca e sviluppo
- 2 - Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio 2000
- 3 - Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2000
- 4 - Indagini giudiziarie in corso e contenziosi
- 5 - Evoluzione prevedibile della gestione

2. Bilancio al 31 dicembre 2000

Stato Patrimoniale e Conto Economico

- Stato Patrimoniale attivo
- Stato Patrimoniale passivo
- Conti d'ordine
- Conto Economico

Nota Integrativa

- Sezione 1: Presentazione del bilancio consolidato
- Sezione 2: Forma e contenuto del bilancio consolidato
 - Criteri generali
 - Area di consolidamento
 - Variazioni area di consolidamento
 - Metodi di consolidamento
 - Moneta di conto
 - Bilanci in valuta
 - Criteri di valutazione
- Sezione 3: Criteri di redazione del bilancio e criteri di valutazione di gruppo
- Sezione 4: Analisi delle voci di bilancio e delle relative variazioni
- Sezione 5: Altre informazioni
- Sezione 6: Eventi successivi

Allegato n. 1 - Elenco delle società consolidate con il
metodo integrale

Allegato n. 2 - Elenco delle società consolidate con il
metodo del patrimonio netto

Allegato n. 3 - Elenco delle altre partecipazioni in società
Controllate e collegate non consolidate

Allegato n. 4 - Mappa di consolidamento al 31 dicembre 2000

Allegato n. 5 - Rendiconto finanziario

Relazione del Collegio Sindacale

Relazione della Società di Revisione

FERROVIE DELLO STATO
SOCIETÀ DI TRASPORTI E SERVIZI PER AZIONI

BILANCIO CONSOLIDATO
AL 31 DICEMBRE 2000

RELAZIONE SULLA GESTIONE

FERROVIE DELLO STATO

Società di trasporti e servizi per azioni

Relazione sulla gestione

Bilancio Consolidato

al

31 dicembre 2000

Signori Azionisti,

Vi presentiamo il bilancio consolidato al 31 dicembre 2000 del Gruppo Ferrovie dello Stato che espone la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica di tutte le imprese che rientrano nell'area di consolidamento. Il Consiglio di Amministrazione, che ha redatto il presente bilancio, è in carica dal 22 febbraio 2001.

Com'è noto, la predisposizione del bilancio consolidato costituisce momento fondamentale per presentarVi, oltre ai dati quantitativi, anche le strategie del Gruppo ed altri elementi qualitativi della struttura, ancorché, come già rilevato in passato, i valori espressi dalla Capogruppo Ferrovie dello Stato S.p.A. (nel seguito Capogruppo) continuano ad assumere carattere di preponderanza rispetto al totale delle società controllate incluse nell'area di consolidamento, ad eccezione di Trenitalia S.p.A., per la quale alcune poste di bilancio rivestono invece carattere di rilievo, a seguito della cessione del ramo d'azienda trasporto, come verrà più ampiamente esposto nel prosieguo della presente relazione.

Il bilancio di Gruppo, redatto in conformità alle norme di legge, chiude l'esercizio con una perdita di 1.334.871 milioni più che dimezzando la perdita del 1999 attestata sui 2.879.948 milioni.