

- all'utilizzo da parte di Trenitalia S.p.A. del Fondo di ristrutturazione (39.748 milioni) per la stima dei costi dell'esercizio relativi al personale ricompreso nel piano degli esodi previsto dal piano d'Impresa e del Fondo Rettifica valore dei cespiti (14.966 milioni) a parziale compensazione degli ammortamenti;
- all'utilizzo da parte di Italferr S.p.A. del fondo rischi contrattuale per perdite su commesse (8.892 milioni);
- alle minori plusvalenze realizzate dalla Capogruppo (20.702 milioni);

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

Valore al 31.12.2000	17.838.785
Valore al 31.12.1999	17.993.518
Aumento (diminuzione)	(154.733)

Descrizione	2000	1999	Differenze
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.645.527	1.377.340	268.187
Servizi	2.817.957	2.780.416	37.541
Godimento di beni di terzi	257.643	226.149	31.494
Personale:			
- salari e stipendi	6.652.293	6.834.472	(182.179)
- oneri sociali	1.712.600	1.720.130	(7.530)
- trattamento di fine rapporto	658.272	610.048	48.224
- altri costi	15.766	15.341	425
	9.038.931	9.179.991	(141.060)
Ammortamenti e svalutazioni:			
- immobilizzazioni immateriali	74.794	93.082	(18.288)
- immobilizzazioni materiali	3.595.357	3.552.661	42.696
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	50.986	89.621	(38.635)
- svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	54.740	115.157	(60.417)
	3.775.877	3.850.521	(74.644)
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(192.928)	(27.449)	(165.479)
Accantonamenti per rischi	305.692	379.557	(73.865)
Altri accantonamenti	38.808	18.902	19.906
Oneri diversi di gestione	151.278	208.091	(56.813)
Totale costi della produzione	17.838.785	17.993.518	(154.733)

Il dettaglio delle variazioni verificatesi nei costi della produzione è illustrato nelle tabelle e nei commenti di seguito esposti.

Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Descrizione	2000	1999	Differenze
Acquisto di materiali	1.407.627	1.131.218	276.409
Energia elettrica per la trazione dei treni	161.004	169.651	(8.647)
Illuminazione e forza motrice	76.896	76.471	425
TOTALE	1.645.527	1.377.340	268.187

La voce mostra un saldo di 1.645.527 milioni con un incremento, rispetto all'esercizio 1999, di 268.187 milioni, attribuibile:

- all'effetto differenziale tra i maggiori acquisti di materiali effettuati da Trenitalia S.p.A. (409.070 milioni) cui, si contrappongono, ovviamente, minori acquisti della Capogruppo (145.004 milioni) per effetto della cessione del ramo d'azienda. Complessivamente, l'incremento netto (264.066 milioni) è dovuto al maggior volume degli acquisti, connesso all'aumento dell'attività produttiva, soprattutto, nel settore degli investimenti;
- ai minori costi per "Energia elettrica per la trazione dei treni" derivanti da una più efficiente gestione della rete elettrica in alta tensione.

Costi per servizi

Descrizione	2000	1999	Differenze
Pulizia, servizi sostitutivi, trasporti ed altri servizi appaltati	1.036.181	1.053.849	(17.668)
Manutenzioni e riparazioni	381.496	400.773	(19.277)
Concorsi e compensi ad altre ferrovie	87.361	88.868	(1.507)
Consulenze e prestazioni professionali	121.957	127.003	(5.046)
Prestazioni personale in prestito	10.446	14.240	(3.794)
Utenze	118.295	115.734	2.561
Premi assicurativi	85.046	72.512	12.534
Spese postali e postelegrafoniche	6.528	5.835	693
Software	207.970	193.052	14.918
Carrozze letto e ristorazione	86.389	114.239	(27.850)
Servizi a bordo delle navi traghetto	38.264	42.012	(3.748)
Provvigioni	103.405	96.137	7.268
Pubblicità e marketing	67.169	40.689	26.480
Prestazioni Genio ferroviari	14.289	24.432	(10.143)
Prestazioni Polfer	7.885	8.044	(159)
Compensi organi sociali	5.894	6.137	(243)
Istruzione professionale	13.931	15.271	(1.340)
Buoni pasto e mense	142.096	125.763	16.333
Viaggi e soggiorno	36.866	32.047	4.819
Altre prestazioni di terzi	246.489	203.779	42.710
TOTALE	2.817.957	2.780.416	37.541

I costi per servizi sono aumentati di 37.541 milioni.

Le variazioni più significative riguardano:

- costi per servizi di pulizia che presentano nel complesso un decremento di 17.668 milioni attribuibile alla razionalizzazione dei servizi di pulizia effettuata dalla Capogruppo e da Trenitalia S.p.A.;
- costi per servizi appaltati per la conduzione delle stazioni sostenuti da Grandi Stazioni S.p.A. che aumentano di 33.470 milioni;
- costi per i servizi informatici in outsourcing e per l'acquisto e la realizzazione di software che registrano un incremento di 14.918 milioni, riconducibile essenzialmente alla Capogruppo (11.846 milioni) e a Trenitalia S.p.A. (1.635 milioni);
- costi per ristorazione che presentano un decremento (27.850 milioni) derivante da migliori condizioni contrattuali;
- costi per premi assicurativi il cui aumento (12.534 milioni) è attribuibile alla Capogruppo (9.847 milioni) e alle società Italferr S.p.A. (1.016 milioni) e Omnia Logistica S.p.A. (831 milioni);
- costi per pubblicità e marketing che registrano un incremento di 26.480 milioni, riconducibile principalmente ai maggiori costi sostenuti dalla Capogruppo (19.861 milioni) per la campagna

informativa sulla societizzazione condotta nel corso del 2000 e alle società Italferr S.p.A. (2.024 milioni), TAV S.p.A. (1.602 milioni) e Trenitalia S.p.A. (1.432 milioni);

- costi sostenuti dalla Capogruppo per la riparazione dei danni causati dalle alluvioni verificatesi nel 2000 e per il ripristino delle opere danneggiate nell'alluvione del Piemonte del 1994 (39.375 milioni). Tali costi sono ricompresi nella voce "Altre prestazioni di terzi".

Godimento beni di terzi

La voce passa da 226.149 milioni a 257.643 milioni, con un incremento di 31.494 milioni dovuto essenzialmente ai noli RIV ed EUROP legati ai maggiori volumi di traffico.

Personale

Descrizione	2000	1999	Differenze
Salari e stipendi	6.652.293	6.834.472	(182.179)
Oneri sociali	1.712.600	1.720.130	(7.530)
Trattamento di fine rapporto	658.272	610.048	48.224
Altri costi	15.766	15.341	425
TOTALE	9.038.931	9.179.991	(141.060)

I costi di personale passano da 9.179.991 milioni del 1999 a 9.038.931 milioni del 2000, con una diminuzione di 141.060 milioni.

La variazione dipende principalmente dalla riduzione dell'organico della Capogruppo e di Trenitalia S.p.A. derivante da esodi incentivati, blocco del turn-over e mancati rinnovi dei contratti di formazione e lavoro. Altro motivo di riduzione dei costi della Capogruppo è stato il trasferimento definitivo del personale in posizione di distacco presso le società Italferr S.p.A. e Metropolis S.p.A. che, di contro, hanno fatto registrare un incremento dei loro costi rispettivamente per 62.996 milioni e 10.305 milioni. Anche la società Grandi Stazioni S.p.A. presenta un incremento di 5.302 milioni derivante dall'aumento del proprio organico, dovuto all'avvio della gestione integrata delle 13 grandi stazioni.

Ammortamenti e svalutazioni

Descrizione	2000	1999	Differenze
Immobilizzazioni immateriali	74.794	93.082	(18.288)
Immobilizzazioni materiali	3.595.357	3.552.661	42.696
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	50.986	89.621	(38.635)
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	54.740	115.157	(60.417)
TOTALE	3.775.877	3.850.521	(74.644)

Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base delle relative consistenze dei cespiti.

Le aliquote di ammortamento applicate alle immobilizzazioni immateriali sono in linea generale del 20%, mentre le aliquote utilizzate per l'ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono esposte nei criteri di valutazione delle stesse alla Sezione 3 B "Criteri di valutazione di Gruppo".

L'incremento della posta ammortamenti, riconducibile alla Capogruppo per 59.669 milioni è dovuto principalmente agli ammortamenti dell'infrastruttura ferroviaria. Infatti nel corso dell'esercizio si è avuto un incremento degli investimenti (sistemazione principali nodi ferroviari, raddoppio delle linee e realizzazione di impianti tecnologici per il miglioramento della qualità del servizio e dei livelli di sicurezza della circolazione).

La voce "Altre svalutazioni delle immobilizzazioni" è riconducibile per la quasi totalità alla Capogruppo (50.868 milioni) per svalutazioni di immobilizzazioni in corso descritte nel commento alle stesse.

La "Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide" rappresenta l'adeguamento effettuato dalla Capogruppo (41.750 milioni) e dalle altre società del gruppo dei fondi svalutazione crediti, alla stima complessiva dei crediti ritenuti inesigibili al 31 dicembre 2000.

Accantonamenti per rischi

Descrizione	2000	1999	Differenze
Accantonamenti per rischi			
- Adeguamento valore scorte	23.685	93.506	(69.821)
- Contenzioso nei confronti del personale e dei terzi	238.601	262.660	(24.059)
- Altri rischi	43.406	23.391	20.015
Totale	305.692	379.557	(73.865)
Altri accantonamenti			
- Contenzioso		1.500	(1.500)
- Decoibentazione rotabili dall'amianto	34.000	0	34.000
- Oneri su partecipazioni	40	1.394	(1.354)
- Altri	4.768	16.008	(11.240)
Totale	38.808	18.902	19.906
Totale accantonamenti per rischi ed oneri	344.500	398.459	(53.959)

L'accantonamento al fondo rischi per il contenzioso nei confronti del personale e dei terzi, riconducibile alla Capogruppo (226.624 milioni) e a Trenitalia S.p.A. (11.977 milioni), tiene conto della stima delle passività potenziali nei confronti del personale e dei terzi, sia a fronte di cause pendenti, sia a fronte di vertenze non ancora scaturite in contenzioso giudiziale.

L'accantonamento al fondo "Adeguamento valore scorte" di 23.685 milioni è stato effettuato dalla Capogruppo per adeguare il fondo alle necessità stimate sulla base dell'analisi della stratificazione delle scorte stesse.

Gli accantonamenti riguardanti la decoibentazione dei rotabili dall'amianto si riferiscono all'adeguamento effettuato dalla Capogruppo al 31 maggio 2000, in sede di bilancio straordinario.

Per una più approfondita trattazione si rimanda al commento delle corrispondenti poste del passivo.

Oneri diversi di gestione

Descrizione	2000	1999	Differenze
Costi diversi			
- Minusvalenze da alienazione beni del ciclo produttivo	52.329	38.291	14.038
- Spese di rappresentanza	1.962	1.835	127
- Quote associative e contributi ad Enti vari	20.411	20.437	(26)
- Altri costi	19.368	20.229	(861)
	94.070	80.792	13.278
Oneri tributari			
- I.V.A. non detraibile	2.616	410	2.206
- I.C.I.	19.920	24.796	(4.876)
- Altre imposte	34.672	102.093	(67.421)
	57.208	127.299	(70.091)
TOTALE	151.278	208.091	(56.813)

Gli oneri diversi di gestione diminuiscono complessivamente di 56.813 milioni.

L'incremento più significativo si è registrato alla voce "Minusvalenze da alienazione beni del ciclo produttivo" riconducibile alla vendita di terreni patrimoniali da parte della Capogruppo.

La voce "Altre imposte" ha subito una significativa diminuzione in quanto l'esercizio 1999 risentiva dell'imposta di registro pagata dalla Capogruppo, a seguito dell'aumento di capitale sociale.

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Descrizione	2000	1999	Differenze
Proventi finanziari			
Proventi da partecipazioni			
- Dividendi e altri proventi			
- da imprese controllate e collegate	216.392	0	216.392
- da altre imprese	3.747	3.393	354
	220.139	3.393	216.746
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
- da imprese controllate e collegate	131	201	(70)
- su mutui ex OPAFS al personale	1.107	1.254	(147)
- altri	2.398	2.186	212
	3.636	3.641	(5)
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	97	(97)
Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	14.526	12.828	1.698
Altri			
- da imprese controllate e collegate	1.625	1.339	286
- interessi attivi su c/c bancari e postali	16.415	7.778	8.637
- interessi attivi verso clienti	33.789	23.565	10.224
- su operazioni pronti c/termine	4.280	4.393	(113)
- differenze attive di cambio	1.699	4.039	(2.340)
- altri	131.705	103.603	28.102
	189.513	144.717	44.796
Totale Proventi finanziari	427.814	164.676	263.138
Oneri finanziari			
Interessi ed altri oneri			
- differenze passive di cambio	3.117	3.091	26
- verso imprese controllate e collegate	153	63	90
- su debiti obbligazionari		0	0
- su debiti verso istituti finanziari	243.274	143.253	100.021
- altri	109.190	92.362	16.828
Totale Oneri finanziari	355.734	238.769	116.965
Totale proventi ed oneri finanziari	72.080	(74.093)	146.173

L'incremento del saldo della gestione finanziaria, pari a 146.173 milioni è dovuto principalmente:

- ai proventi realizzati dalla Capogruppo per la vendita alla società Albacom S.p.A. dei diritti di opzione sull'aumento di capitale sociale della controllata Basicstel S.p.A., pari a 216.392 milioni;

- ai maggiori interessi sui crediti IVA vantati dalla Capogruppo (milioni 11.865 milioni) e da TAV S.p.A. (7.815 milioni);
- ai maggiori interessi sui conti correnti bancari e postali accertati dalla Capogruppo (4.566 milioni) e da Grandi Stazioni S.p.A. (2.162 milioni);
- ai maggiori interessi verso clienti rilevati da Fercredit S.p.A. (8.000 milioni) e Metropolis S.p.A. (2.054 milioni);
- ai maggiori oneri finanziari sui finanziamenti ottenuti da TAV S.p.A. (95.668 milioni) e Fercredit (8.272 milioni).

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Le rivalutazioni e le svalutazioni riferite alle partecipazioni derivano dall'adeguamento delle stesse ai valori dei patrimoni netti al 31 dicembre 2000 e sono così dettagliate:

Rivalutazioni	2000	1999	Differenze
- Pol Rail S.r.l.	421	152	269
- Smafer S.p.A.	34	65	(31)
- Cemat S.p.A.	158	0	158
- Sve Rail Italia AB	0	113	(113)
- Port Multimodal Service S.r.l.	4	2	2
- S.G.T. S.p.A.	177	157	20
- East Rail S.r.l.	43	37	6
- Ferrovie nord Milano S.p.A.	916	0	916
- Cargo SI S.r.l.	15	7	8
- Proger S.p.A.	0	7	(7)
- TSF S.p.A.	8.145	14.800	(6.655)
- Isfort S.p.A.	133	52	81
- Istituto Scientifico Breda S.p.A.	14	0	14
- Interporto Rivalta Scrivia S.p.A.	923	74	849
- Viaggi e Turismo Marozzi S.r.l.	1.250	594	656
- Cisalpino AG	2.055	384	1.671
- Itef S.p.A.	0	31	(31)
- Sest S.p.A. - in liquidazione	222	0	222
- Società Alpe Adria S.p.A.	13	0	13
- Artesia Sas	8	0	8
TOTALE	14.531	16.475	(1.944)

Svalutazioni	2000	1999	Differenze
- Lingotto S.p.A.	0	16.198	(16.198)
- Basictel S.p.A.	455	0	455
- Sve Rail Italia AB	213	0	213
- Ferrovie Nord Milano S.p.A.	0	1.487	(1.487)
- Metronapoli S.p.A.	16	0	16
- Ferrovie Nord Milano Autoservizi S.p.A.	1.597	0	1.597
- Bologna 2000 S.r.l.	144	205	(61)
- Sinter Inland Terminal S.p.A.	17	46	(29)
- Passaggi S.p.A.	1	0	1
- Euretitalia S.r.l.	0	3	(3)
- Omnia Cargo S.r.l. - in liquidazione	43	64	(21)
- Sita Viaggi S.r.l. (già New Siamic Express S.r.l.)	0	178	(178)
- S.A.P. S.r.l. - in liquidazione	7.091	2.592	4.499
- Società Alpe Adria S.p.A.	0	4	(4)
- Cemat S.p.A.	0	246	(246)
- Bimodale Italia S.r.l.	1	8	(7)
- Efeso S.p.A. - in liquidazione	105	129	(24)
- Sest S.p.A. - in liquidazione	0	12	(12)
- Istituto Scientifico Breda S.p.A.	0	224	(224)
- Altre	0	33	(33)
TOTALE	9.683	21.429	(11.746)

E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Descrizione	2000	1999	Differenze
Proventi straordinari			
- Plusvalenze da alienazioni	298.336	54.570	243.766
- Contributi per ristrutturazione industriale	269.696	194.025	75.671
- Sopravvenienze attive	362.469	320.971	41.498
- Prelievo dal Fondo ristrutturazione industriale ex lege 448/98	5.310.000	0	5.310.000
- Altri	89.607	76.529	13.078
	6.330.108	646.095	5.684.013
Oneri straordinari			
- Minusvalenze da alienazioni	22.882	23.654	(772)
- Minusvalenze per cessione ramo d'Azienda a Trenitalia	5.310.000	0	5.310.000
- Oneri per esodi	269.696	199.604	70.092
- Imposte esercizi precedenti	6.462	3.067	3.395
- Sopravvenienze passive	142.348	173.847	(31.499)
- Altri	40.056	36.967	3.089
	5.791.444	437.139	5.354.305
Totale proventi ed oneri straordinari	538.664	208.956	329.708

Le plusvalenze da alienazione sono relative:

- alla porzione di sovrapprezzo azioni spettante alla Capogruppo e a Metropolis S.p.A. (242.003 milioni), pagato dalla società Schemaventiquattro S.p.A. in occasione della sottoscrizione del capitale sociale nella società Grandi Stazioni S.p.A., come già ampiamente illustrato nella "Relazione sulla Gestione";
- alle plusvalenze realizzate dalla Capogruppo a seguito dell'alienazione di fabbricati civili non strumentali, terreni e altri fabbricati (48.785 milioni);
- alla plusvalenza realizzata dalla società Metropolis S.p.A. (930 milioni) sulla cessione della società Proger S.p.A..

Nell'ambito dei proventi straordinari sono da segnalare:

- l'utilizzo del Fondo ristrutturazione industriale iscritto per 269.696 milioni, specularmente ai costi dell'esercizio sostenuti dalla Capogruppo e da Trenitalia S.p.A. per gli esodi agevolati del personale in esubero, iscritti tra i costi straordinari;
- l'utilizzo da parte della Capogruppo del Fondo ristrutturazione ex lege 448/98, in conformità a quanto autorizzato dall'Assemblea del 15 novembre 2000 a copertura della minusvalenza, iscritta tra gli oneri straordinari, derivante dalla cessione del compendio aziendale costituente l' "Azienda Trasporto" ceduta alla controllata Trenitalia S.p.A.;
- l'utilizzo del fondo rischi per beni in contestazione (103.875 milioni) a seguito del trasferimento definitivo del fabbricato di Villa Patrizi alla Capogruppo.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

La voce comprende, oltre alle imposte correnti, 1.861 milioni di imposte differite attive e 2.502 milioni di imposte differite passive, calcolate, sia dalle società, come previsto dal principio contabile n. 25 "Trattamento contabile delle imposte sul reddito", sia sulle rettifiche di consolidamento.

Si segnala che ai fini fiscali l'operazione di cessione del ramo d'azienda "Trasporto" è disciplinata dalla legge n. 388/2000 (Legge Finanziaria 2001) che all'art. 131, 5° comma, dispone: *"Tutte le operazioni di ristrutturazione della Società Ferrovie dello Stato effettuate a decorrere dal 1° gennaio 2000, in esecuzione delle direttive comunitarie 91/440/CEE e 95/18/CE, così come recepite dal Decreto del Presidente della Repubblica 16 marzo 1999, pubblicato sulla G.U. n. 113 del 17 maggio 1999, sono effettuate in regime di neutralità fiscale e, pertanto, escluse da ogni imposta e tassa"*.

SEZIONE 5 - ALTRE INFORMAZIONI

Numero medio dei dipendenti

Il numero medio totale dei dipendenti del Gruppo FS ammonta al 31 dicembre 2000 a 114.373 unità (118.084 al 31 dicembre 1999). Per una migliore comparazione con i dati dell'esercizio precedente, nella tabella a) viene esposto sia il personale della Capogruppo che quello della società Trenitalia S.p.A.

a) Capogruppo e controllata Trenitalia S.p.A.

Consistenza media per settore di utilizzazione

PERSONALE	2000	1999
Uffici	12.201	13.348
Stazioni	27.730	28.544
Viaggiante	10.482	10.962
Macchinisti	18.544	19.110
Tecnico	38.321	39.855
Navi traghetto	1.288	1.398
	108.566	113.217
Dirigenti	931	976
Totale	109.497	114.193

b) Altre società del gruppo

PERSONALE	2000	1999
Dirigenti	221	152
Quadri	710	175
Impiegati	1.327	1.025
Operai	2.618	2.539
Totale	4.876	3.891

Compensi ad Amministratori e Sindaci

Si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale della Capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese consolidate.

PERCIPIENTI	Compensi
Amministratori	1.190
Collegio Sindacale	485

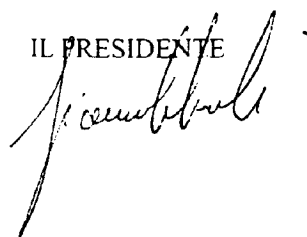
Cambi utilizzati al 31 dicembre 2000 a raffronto con l'esercizio precedente

Valute estere	Cambio al 31/12/2000	Cambio medio 2000	Cambio al 31/12/1999	Cambio medio 1999
Franco Svizzero	1.271,180	1.243,507	1.206,324	1.209,924
Corona Svedese	219,250	229,342	226,134	219,916

SEZIONE 6 – EVENTI SUCCESSIVI

Sono illustrati al punto B.3 “Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell’esercizio 2000” della Relazione sulla Gestione.

Roma,

IL PRESIDENTE


ALLEGATO N. 1

**ELENCO IMPRESE INCLUSE NEL CONSOLIDAMENTO CON METODO INTEGRALE
(EX ART. 26 D. Lgs. 127/91)**

Denominazione	Sede	Capitale Sociale in milioni di lire	Società Partecipante	% di Partecipazione
a) Impresa Controllante:				
Ferrovie dello Stato Società di Trasporti e Servizi per Azioni	Roma	36.595.863		
b) Imprese controllate direttamente:				
Trenitalia S.p.A. (già ITF Italiana Trasporti Ferroviari S.p.A.)	Roma	1.000.000	FS S.p.A.	100,00
Metropolis – Società per le Valorizzazioni e Diversificazioni Patrimoniali S.p.A.	Roma	200.000	FS S.p.A.	100,00
T.A.V. – Treno Alta Velocità S.p.A.	Roma	400.000	FS S.p.A.	100,00
FS Holding S.r.l.	Roma	19	FS S.p.A.	100,00
FS Lab S.r.l.	Roma	1.936	FS S.p.A.	100,00
S.E.L.F. – Società Elettrica Ferroviaria S.r.l.	Roma	19	FS S.p.A.	100,00
Fercredit - Servizi Finanziari S.p.A.	Roma	25.000	FS S.p.A. Metropolis S.p.A.	90,00 10,00
Italferr S.p.A.	Roma	14.186	FS S.p.A.	98,50
Grandi Stazioni S.p.A.	Roma	8.333	FS S.p.A. Metropolis S.p.A.	47,99 11,99
Sogin S.r.l.	Firenze	30.000	FS S.p.A.	55,00