

**Tabella 3 Valori netti di bilancio**

<i>Migliaia di €</i>	Valori di carico al 31/12/2000	Ammorti e svalutazioni	Valori di bilancio al 31/12/00	Valori di carico al 31/12/01	Ammorti e svalutazioni	Valori di bilancio al 31/12/01
1. Costi di impianto ed ampliamento	0	0	0	0	0	0
2. Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità						
Partecipazione al Fondo consortile CESIT	5	5	0	5	5	0
Costi di ricerca e sviluppo	127.756	125.880	1.876	128.229	126.957	1.272
<b>Totale</b>	127.761	125.885	1.876	128.234	126.962	1.272
3. Diritti di brevetto e diritti utilizzazione						
opere ingegno	0	0	0	0	0	0
<b>Totale</b>	0	0	0	0	0	0
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili						
Licenze	263	211	52	263	263	0
Software	53.278	31.387	21.891	13.394	8.151	5.243
Realizzazione marchio FS	506	506	0	0	0	0
<b>Totale</b>	54.047	32.104	21.943	13.657	8.414	5.243
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	207.832	0	207.832	289.749	0	289.749
7. Altre						
Migliorie su beni di terzi	96.282	37.275	59.007	98.082	54.493	43.589
Interessi intercalari TAV	25.645	0	25.645	199.210	0	199.210
<b>Totale</b>	121.927	37.275	84.652	297.292	54.493	242.799
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>511.567</b>	<b>195.264</b>	<b>316.303</b>	<b>728.932</b>	<b>189.869</b>	<b>539.063</b>

**Immobilizzazioni materiali**

La posta ammonta a 34.920.751 migliaia di euro con una variazione in aumento rispetto all'esercizio 2000 di 302.872 migliaia di euro.

Come già evidenziato nel commento alle immobilizzazioni immateriali, ai fini di una migliore presentazione, sono stati riclassificati nelle immobilizzazioni immateriali talune partite che, nell'esercizio 2000, erano incluse tra le immobilizzazioni materiali in corso. La riclassifica di 1.137 migliaia di euro ha interessato, per un confronto omogeneo, anche i saldi dell'esercizio 2000.

Le variazioni fra il 2001 ed il 2000 sono le seguenti:



*Migliaia di €*

Valore di carico al 31.12.2001	46.639.184
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.2001	(11.718.433)
	34.920.751
Valore di carico al 31.12.2000	45.373.575
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.2000	(10.755.697)
	34.617.879
<b>Aumento (diminuzione)</b>	<b>302.872</b>

Nelle pagine che seguono sono riportate, rispettivamente, le analisi delle variazioni del “Valore di carico” (*Tabella 1*), degli “Ammortamenti e svalutazioni” (*Tabella 2*) e dei “Valori netti di bilancio” (*Tabella 3*).

Nelle tabelle 1 e 2 sono stati riportati alla colonna “Decremento da scissione” i valori trasferiti alla beneficiaria Ferrovie dello Stato S.p.A. a far data dal 1° gennaio 2001.

Gli investimenti dell'esercizio sono relativi principalmente alla ristrutturazione della infrastruttura ferroviaria.

Nella colonna “Dismissioni e decrementi” della Tabella 1 sono ricompresi:

- per 55.824 migliaia di euro, i fabbricati civili strumentali ceduti nel corso dell'esercizio alla consociata Grandi Stazioni;
- per 45.863 migliaia di euro fabbricati civili ceduti a terzi e alloggi.

La voce immobilizzazioni in corso ed acconti comprende anche le anticipazioni versate per la realizzazione di opere ferroviarie.

Il decremento per i contributi in conto impianti ricevuti nel corso dell'esercizio dall'UE, dall'Agenzia per il Giubileo e da altri enti per la realizzazione delle opere ferroviarie ammonta a 176.118 migliaia di euro. Il valore dei contributi viene portato a riduzione del valore delle immobilizzazioni in corso e acconti, in attesa di essere trasferito a diretta deduzione del costo dei cespiti, ad ultimazione degli stessi.

Gli ammortamenti imputati nell'esercizio 2001 sono stati calcolati su tutti i cespiti ammortizzabili al 31 dicembre 2001, applicando le aliquote ritenute rappresentative della vita economico-tecnica dei beni.

Per i beni già in esercizio, ancora inclusi tra le immobilizzazioni in corso in attesa di completare le necessarie formalità tecnico-amministrative in luogo degli



ammortamenti vengono effettuati corrispondenti stanziamenti nell'apposito fondo svalutazione. Tali stanziamenti al momento del trasferimento di detti beni ai cespiti vengono riallocati ai relativi fondi ammortamento. Il fondo svalutazione immobilizzazioni in corso di 117.474 migliaia di euro al 31.12.2000 è stato adeguato a 130.607 migliaia di euro in relazione ai beni non ancora trasferiti tra i cespiti.

Al 31 dicembre 2001 le immobilizzazioni materiali non risultano gravate da ipoteche o privilegi, con l'esclusione degli alloggi da alienare ai sensi della legge n. 560/93; per questi ultimi si evidenzia che sulla base di un piano di dismissione, in aderenza alla legge citata, è proseguita l'attività di vendita, avviata nel 1995, ai dipendenti aventi diritto.



## XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Tabella 1 Valori di carico

<i>Migliaia di €</i>	31/12/00	Decrementi da scissione	Cambio perimetro	Incrementi	Riclassifiche	Dismissioni e Decrementi	31/12/01
1. Terreni, fabbricati, infrastruttura ferroviaria e portuale							
Terreni patrimoniali	418.333	0	0	60	(2.287)	(1.177)	414.929
Fabbricati civili	1.847.833	0	0	373	16.513	(101.687)	1.763.032
Fabbricati industriali	3.770.437	0	0	4.681	133.521	(14.164)	3.894.475
Infrastruttura ferroviaria e portuale	33.182.785	0	0	161	1.148.293	(25.703)	34.305.536
<b>Totale</b>	<b>39.219.388</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.275</b>	<b>1.296.040</b>	<b>(142.731)</b>	<b>40.377.972</b>
2. Materiale rotabile, navi traghetto ed impianti industriali							
Materiale rotabile	53.268	0	0	0	25	0	53.293
Navi traghetto	227.720	0	0	0	3.969	(273)	231.416
Impianti industriali	335.743	0	0	0	2.061	0	337.804
<b>Totale</b>	<b>616.731</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.055</b>	<b>(273)</b>	<b>622.513</b>
3. Attrezzature industriali e commerciali							
Macchinari ed attrezzatura	321.106	0	0	0	20.751	(1.178)	340.679
Mezzi di carico, scarico e trasporto interno	27.798	0	0	0	592	(120)	28.270
Impianti interni di comunicazione	11.497	(641)	0	0	431	(98)	11.189
<b>Totale</b>	<b>360.401</b>	<b>(641)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.774</b>	<b>(1.396)</b>	<b>380.138</b>
4. Altri beni							
Autoveicoli	41.692	(97)	97	0	395	(376)	41.711
Mobili e arredi	45.668	(14.629)	125	0	1.959	(345)	32.778
Macchine per ufficio	143.702	(43.265)	1.256	0	3.288	(2.758)	102.223
Telefoni cellulari	267	(106)	0	0	0	(4)	157
Attrezzature ed impianti, mense e ferrhotel	52.025	(17.286)	77	574	928	(891)	35.427
<b>Totale</b>	<b>283.354</b>	<b>(75.383)</b>	<b>1.555</b>	<b>574</b>	<b>6.570</b>	<b>(4.374)</b>	<b>212.296</b>
5. Immobilizzazioni in corso ed acconti							
Linee, impianti, fabbricati e progetti diversi	5.428.540	(62)	0	1.631.277	(1.277.181)	0	5.782.574
Materiale rotabile	8.280	0	0	4.945	(17)	0	13.208
Navi traghetto	656	0	0	6.962	(3.957)	0	3.661
Anticipi a fornitori	61.309	0	0	15.998	(49.284)	0	28.023
<b>Totale</b>	<b>5.498.785</b>	<b>(62)</b>	<b>0</b>	<b>1.659.182</b>	<b>(1.330.439)</b>	<b>0</b>	<b>5.827.466</b>
Contributi c/impianti	(605.083)	0	0	(176.118)	0	0	(781.201)
<b>Totale</b>	<b>4.893.702</b>	<b>(62)</b>	<b>0</b>	<b>1.483.064</b>	<b>(1.330.439)</b>	<b>0</b>	<b>5.046.265</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>45.373.576</b>	<b>(76.086)</b>	<b>1.555</b>	<b>1.488.913</b>	<b>0</b>	<b>(148.774)</b>	<b>46.639.184</b>



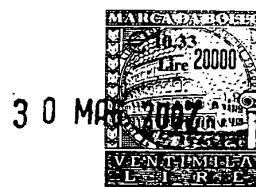
Tabella 2 Ammortamenti e svalutazioni

Migliaia di €	31/12/00	Decrementi da scissione	Cambio perimetro	Dismissioni, decrementi e variazioni	Ammati	31/12/01
<b>1. Terreni, fabbricati, infrastruttura ferroviaria e portuale</b>						
Terreni patrimoniali	0	0	0	0	0	0
Fabbricati civili	432.640	0	0	(25.350)	32.084	439.374
Fabbricati industriali	944.304	0	0	(81)	77.611	1.021.834
Infrastruttura ferroviaria e portuale	8.464.547	0	0	(1.201)	880.403	9.343.749
<b>Totale</b>	<b>9.841.491</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(26.632)</b>	<b>990.098</b>	<b>10.804.957</b>
<b>2. Materiale rotabile, navi traghetto ed impianti industriali</b>						
Materiale rotabile	34.862	0	0	0	2.536	37.398
Navi traghetto	196.321	0	0	(180)	7.962	204.103
Impianti industriali	91.992	0	0	0	8.315	100.307
<b>Totale</b>	<b>323.175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(180)</b>	<b>18.813</b>	<b>341.808</b>
<b>3. Attrezzature industriali e commerciali</b>						
Macchinari ed attrezzatura	200.454	0	0	(812)	20.340	219.982
Mezzi di carico, scarico e trasporto interno	20.159	0	0	(118)	1.679	21.720
Impianti interni di comunicazione	10.442	(605)	0	(91)	482	10.228
<b>Totale</b>	<b>231.055</b>	<b>(605)</b>	<b>0</b>	<b>(1.021)</b>	<b>22.501</b>	<b>251.930</b>
<b>4. Altri beni</b>						
Autoveicoli	37.032	(95)	95	(364)	2.474	39.142
Mobili e arredi	38.785	(12.283)	120	(333)	1.332	27.621
Macchine per ufficio	122.001	(34.549)	1.246	(2.723)	5.027	91.002
Telefoni cellulari	225	(78)	0	(4)	8	151
Attrezzature ed impianti, mense e ferrihotel	44.459	(14.266)	74	(747)	1.695	31.215
<b>Totale</b>	<b>242.502</b>	<b>(61.271)</b>	<b>1.535</b>	<b>(4.171)</b>	<b>10.536</b>	<b>189.131</b>
<b>5. Immobilizzazioni in corso ed acconti</b>						
Linee, impianti, fabbricati e progetti diversi	106.170	0	0	(11.867)	25.000	119.303
Materiale rotabile	0	0	0	0	0	0
Navi traghetto	0	0	0	0	0	0
Anticipi a fornitori	11.304	0	0	0	0	11.304
<b>Totale</b>	<b>117.474</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(11.867)</b>	<b>25.000</b>	<b>130.607</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>10.756.697</b>	<b>(61.876)</b>	<b>1.535</b>	<b>(43.871)</b>	<b>106.648</b>	<b>11.718.433</b>



Tabella 3 Valori netti di bilancio

<i>Migliaia di €</i>	Valori di carico al 31/12/2000	Amm.ti e svalutazioni	Valori di bilancio al 31/12/2000	Valori di carico al 31/12/2001	Amm.ti e svalutazioni	Valori di bilancio al 31/12/2001
<b>1. Terreni, fabbricati, infrastruttura ferroviaria e portuale</b>						
Terreni patrimoniali	418.333	0	418.333	414.929	0	414.929
Fabbricati civili	1.847.833	432.640	1.415.193	1.763.032	439.374	1.323.658
Fabbricati industriali	3.770.437	944.304	2.826.133	3.894.475	1.021.834	2.872.641
Infrastruttura ferroviaria e portuale	33.182.785	8.464.547	24.718.238	34.305.536	9.343.749	24.961.787
<b>Totale</b>	<b>39.219.388</b>	<b>9.841.491</b>	<b>29.377.897</b>	<b>40.377.972</b>	<b>10.804.957</b>	<b>29.573.015</b>
<b>2. Materiale rotabile, navi traghetto ed impianti industriali</b>						
Materiale rotabile	53.268	34.862	18.406	53.293	37.398	15.895
Navi traghetto	227.720	196.321	31.399	231.416	204.103	27.313
Impianti industriali	335.743	91.992	243.751	337.804	100.307	237.497
<b>Totale</b>	<b>616.731</b>	<b>323.175</b>	<b>293.556</b>	<b>622.513</b>	<b>341.808</b>	<b>280.705</b>
<b>3. Attrezzature industriali e commerciali</b>						
Macchinari ed attrezzatura	321.106	200.454	120.652	340.679	219.982	120.697
Mezzi di carico, scarico e trasporto interno	27.798	20.159	7.639	28.270	21.720	6.550
Impianti interni di comunicazione	11.497	10.442	1.055	11.189	10.228	961
<b>Totale</b>	<b>360.401</b>	<b>231.055</b>	<b>129.346</b>	<b>380.138</b>	<b>251.930</b>	<b>128.208</b>
<b>4. Altri beni</b>						
Autoveicoli	41.692	37.032	4.660	41.711	39.142	2.569
Mobili e arredi	45.668	38.785	6.883	32.778	27.621	5.157
Macchine per ufficio	143.702	122.001	21.701	102.223	91.002	11.221
Telefoni cellulari	267	225	42	157	151	6
Attrezzature ed impianti, mense e ferrhotel	52.025	44.459	7.566	35.427	31.215	4.212
<b>Totale</b>	<b>283.354</b>	<b>242.502</b>	<b>40.852</b>	<b>212.296</b>	<b>189.131</b>	<b>23.165</b>
<b>5. Immobilizzazioni in corso ed acconti</b>						
Linee, impianti, fabbricati e progetti diversi	5.428.540	106.170	5.322.370	5.782.574	119.303	5.663.271
Materiale rotabile	8.280	0	8.280	13.208	0	13.208
Navi traghetto	656	0	656	3.661	0	3.661
Anticipi a fornitori	61.309	11.304	50.005	28.023	11.304	16.719
<b>Totale</b>	<b>5.498.785</b>	<b>117.474</b>	<b>5.381.311</b>	<b>5.827.466</b>	<b>130.607</b>	<b>5.696.859</b>
Contributi c/impianti	(605.083)	0	(605.083)	(781.201)	0	(781.201)
<b>Totale</b>	<b>4.893.702</b>	<b>117.474</b>	<b>4.776.228</b>	<b>5.046.265</b>	<b>130.607</b>	<b>4.915.658</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>45.373.576</b>	<b>10.755.697</b>	<b>34.617.879</b>	<b>46.639.184</b>	<b>11.718.433</b>	<b>34.920.751</b>



**Immobilizzazioni finanziarie**

La posta ammonta a 4.323.063 migliaia di euro con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio 2000 di 2.107.986 migliaia di euro, principalmente riferibile all'operazione di scissione parziale in Ferrovie dello Stato S.p.A..

**Immobilizzazioni finanziarie: Partecipazioni**

La voce ammonta a 216.627 migliaia di euro con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio 2000 di 1.162.792 migliaia di euro.

Nelle pagine che seguono sono riportate le tabelle contenenti l'analisi delle partecipazioni e le variazioni intervenute nell'esercizio 2001; i valori di bilancio, esposti in tali tabelle, sono al netto delle svalutazioni operate direttamente o attraverso accantonamenti al Fondo rettificativo. La colonna "Decrementi da scissione" riporta le partecipazioni trasferite alla beneficiaria Ferrovie dello Stato S.p.A. a far data dal 1° gennaio 2001.

**Analisi delle variazioni del valore di bilancio delle partecipazioni****(Tabella 1.a)**

Società controllate	Valore di bilancio al 31/12/2000	Decrementi da scissione	Acquisizioni o sottoscr.	Vendite	Altre variazioni	Acc.to f.do svalutaz. e perdite	Valore di bilancio al 31/12/2001
Basictel S.p.A. (2)	2.202	(2.202)					0
Efeso S.p.A. (1)	1.752	(1.752)					0
FS Lab S.r.l. (2)	1.000	(1.000)					0
Fertcredit S.p.A. (2)	15.752	(15.752)					0
Grandi Stazioni S.p.A. (2)	9.090	(9.090)					0
Italferr S.p.A. (2)	7.737	(7.737)					0
Trenitalia S.p.A. (2)	791.466	(791.466)					0
Metropolis S.p.A. (2)	103.499	(103.499)					0
SAP S.r.l. (1) (2)	0	0					0
FS Holding S.r.l.	10	0		(10)			0
Self S.r.l.	10	0	43				53
Sogin S.r.l. (2)	41.317	(41.317)					0
T.A.V. S.p.A.	206.583	0					206.583
<b>Totale</b>	<b>1.180.418</b>	<b>(973.815)</b>	<b>43</b>	<b>(10)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>206.636</b>

(1) Società in liquidazione

(2) Società trasferite alla beneficiaria Ferrovie dello Stato S.p.A.



(Tabella 1.b)

Società collegate	Valore di bilancio al 31/12/2000	Decrementi da scissione	Acquisizioni o sottoscr.	Vendite	Altre variazioni	Acc.to f.do svalutaz. e perdite	Valore di bilancio al 31/12/2001
Bologna 2000 S.p.A.(1)	55	(55)	0				0
Ferrovie Nord Milano S.p.A. (2)	23.061	(23.061)	0				0
ISFORT S.p.A.(2)	1.043	(1.043)	0				0
Istituto Scientifico Breda S.p.A.(2)	103	(103)	0				0
<b>Italcertifer S.c.p.a.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>160</b>				<b>160</b>
<b>L.T.F S.a.s.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>500</b>				<b>500</b>
Smafer S.p.A. (2)	496	(496)	0				0
TSF S.p.A.(2)	30.031	(30.031)	0				0
<b>Totale</b>	<b>54.789</b>	<b>(54.789)</b>	<b>660</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>660</b>

(1) Società in liquidazione

(2) Società trasferite alla beneficiaria Ferrovie dello Stato S.p.A.

(Tabella 1.c)

Altre società	Valore di bilancio al 31/12/2000	Decrementi da scissione	Acquisizioni o sottoscr.	Vendite	Altre variazioni	Acc.to f.do svalutaz. e perdite	Valore di bilancio al 31/12/2001
BCC Bureau Central de Clearing (2)	7	(7)					0
C.E.M.L.M. S.c.p.a.	0	0					0
Consorzio E.T.L.(2)	10	(10)					0
Consorzio Train(2)	27	(27)					0
Eurofima S.p.A.(2)	133.325	(133.325)					0
Groupe Systra(2)	1.004	(1.004)					0
HIT RAIL B.V.(2)	97	(97)					0
ISFORT S.p.A.(2)	0	0	344				344
<b>Stretto di Messina S.p.A.(2)</b>	<b>9.742</b>	<b>(9.742)</b>	<b>8.986</b>				<b>8.986</b>
<b>Totale</b>	<b>144.212</b>	<b>(144.212)</b>	<b>9.330</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.330</b>

(2) Società trasferite alla beneficiaria Ferrovie dello Stato S.p.A.

Nel 2001 la voce partecipazioni ha subito notevoli cambiamenti.

Le variazioni in aumento dell'esercizio 2001 della voce partecipazioni per acquisti o sottoscrizioni riguardano la sottoscrizione al capitale della Società Italcertifer, detenuta per il 33,33% da RFI e per il 33,33% dalla società Trenitalia, la sottoscrizione al capitale sociale della Società L.T.F. (500 migliaia di euro), detenuta al 50% e la sottoscrizione con versamento del capitale sociale della società controllata Self (50 migliaia di euro). Inoltre, nell'ambito del riassetto organizzativo del Gruppo Ferrovie dello Stato, la società controllante Ferrovie dello Stato, ha ceduto a RFI una quota





della partecipazione detenuta nella società Isfort (344 migliaia di euro), pari al 15% del capitale sociale, e l'intera partecipazione detenuta nella società Stretto di Messina, (8.986 migliaia di euro) pari al 12,8813% del capitale sociale.

### Analisi del Fondo Svalutazione partecipazioni

<b>Altre società</b>	Valore di bilancio al 31/12/2000	Decrementi da scissione	Utilizzi	Acc.menti	Valore di bilancio al 31.12.2001
<i>Controllate</i>					
EFESO S.p.A. (1) (2)	3.309	(3.309)			0
Trenitalia S.p.A.(2)	241.448	(241.448)			0
SAP S.r.l.(1) (2)	2.081	(2.081)			0
<i>Collegate</i>					
Bologna 2000 S.r.l. (1)	75	(75)			0
<i>Altre</i>					
Cemim	82				82
Stretto di Messina S.p.A.(2)	139	(139)			0
<b>TOTALE</b>	<b>247.134</b>	<b>(247.052)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>82</b>

(1) Società in liquidazione.

(2) Società trasferite alla beneficiaria Ferrovie dello Stato S.p.A.

Nel corso del 2001 non ci sono stati movimenti significativi nel fondo svalutazione partecipazioni ulteriori a quelli riferibili al trasferimento del fondo in oggetto alla beneficiaria Ferrovie dello Stato S.p.A. a far data dal 1° gennaio 2001.

### Confronto dei valori di bilancio con la frazione di patrimonio netto di pertinenza

#### RFI

<b>Società</b>	Capitale sociale	Utili (perdite) d'es.	Patrimonio netto	% di part.	P.N. di pertinenza di RFI	Valore di bilancio al 31.12.01	Differenze
<i>Controllate</i>							
S.E.L.F. S.p.A.	50	(6)	47	100,00%	47	53	6
T.A.V. S.p.A.	206.584	0	215.184	100,00%	215.184	206.583	(8.601)
<b>Totale</b>	<b>206.634</b>	<b>(6)</b>	<b>215.231</b>		<b>215.231</b>	<b>206.636</b>	<b>(8.595)</b>
<i>Società collegate</i>							
LTF sas (*)	1.000 *	*		50,00%	*	500	*
Italcriter S.c.p.A.	480	(23)	457	33,33%	152	160	8
<b>Totale</b>	<b>1.480</b>	<b>(23)</b>	<b>457</b>		<b>152</b>	<b>660</b>	<b>8</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>208.114</b>	<b>(29)</b>	<b>215.688</b>	<b>0</b>	<b>215.383</b>	<b>207.296</b>	<b>(8.587)</b>

\* essendo una società di diritto francese, LTF si è avvalsa della possibilità di presentare il bilancio solo a valle dell'effettivo inizio dell'attività previsto nel corso del 2002



La differenza tra il valore di carico delle società Italcertifer S.c.p.a. e S.EL.F. Srl con la corrispondente frazione del patrimonio netto è prevalentemente da ricondurre alla perdita dell'esercizio delle due società che si trovano all'inizio dell'attività non ritenute di carattere durevole.

Il patrimonio netto di pertinenza di RFI delle Società partecipate risulta sostanzialmente rappresentativo del valore delle stesse, desumibile dall'applicazione del metodo del patrimonio netto.

Si indicano qui di seguito le informazioni complete sulla sede delle società controllate e collegate:

**Società controllate**

TAV - Treno Alta Velocità Spa

Via Mantova 24 - 00198 Roma

S.EL.F. Srl

P.za della Croce Rossa 1 - 00161 Roma

**Società collegate**

Italcertifer Scpa

V.le Spartaco Lavagnini 58 - 50100 Firenze

L.T.F. Sas

1091 Avenue de la Boisse - 73026 Chambéry Cedex (France)

**Immobilizzazioni finanziarie: Crediti**

La posta ammonta a 4.106.436 migliaia di euro con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio 2000 di 945.194 migliaia di euro.

**Immobilizzazioni finanziarie: Crediti verso imprese controllate**

Società	31/12/01	Decrementi da scissione	31/12/00	Differenze
- Fercredit S.p.A.	0	(6.198)	6.198	(6.198)
- T.A.V. S.p.A.	4.089.746	0	3.499.929	589.817
- Trenitalia S.p.A.	0	(1.517.928)	1.517.928	(1.517.928)
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>4.089.746</b>	<b>(1.524.126)</b>	<b>5.024.055</b>	<b>(934.309)</b>



I finanziamenti alla TAV sono infruttiferi e sono stati erogati sulla base della vigente Convenzione per la realizzazione del sistema Alta Velocità; l'incremento per versamenti del 2001 è pari a 589.817 migliaia di euro.

Per effetto della scissione parziale a Ferrovie dello Stato, a far data dal 1° gennaio 2001 sono stati trasferiti crediti verso Trenitalia per la cessione del ramo trasporto per 1.517.928 migliaia di euro, nonché i crediti verso Fercredit per 6.188 migliaia di euro.

*[Handwritten signature]*  
80

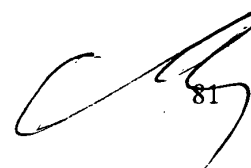
**Crediti verso altri**

<b>Crediti per tipologia di debitore</b>	31/12/01	31/12/00	Variazioni
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo:</b>			
Crediti verso il personale:			
- Contributi a carico del personale per riliquidazione indennità di buonuscita art. 2 L. 87/94	2.097	2.196	(99)
- Mutui ex OPAFS	21	405	(384)
Crediti verso altri	3	0	3
<b>Totale</b>	<b>2.121</b>	<b>2.601</b>	<b>(480)</b>
<b>Esigibili oltre l'esercizio successivo:</b>			
Crediti verso il personale:			
- Mutui ex OPAFS	553	1.628	(1.075)
Crediti verso altri:			
- Depositi cauzionali	8.544	8.617	(73)
- Altre società partecipate: HIT RAIL BV	0	1.073	(1.073)
- Credito v/Erario per acconto IRPEF su T.F.R.	5.323	13.507	(8.184)
- Crediti diversi	149	150	(1)
<b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	<b>14.569</b>	<b>24.975</b>	<b>(10.406)</b>
<b>Totale generale</b>	<b>16.691</b>	<b>27.576</b>	<b>(10.886)</b>

I crediti verso il personale includono la residua parte di contributi a carico del dipendente per la riliquidazione della indennità di buonuscita, quale è appostata nel relativo fondo. Il saldo residuo al 31.12.01 di 2.097 migliaia di euro è relativo a recuperi ancora da effettuare tramite apposite trattenute mensili. Esistono incertezze sulla recuperabilità di detti crediti e, pertanto, si è provveduto ad effettuare, in sede di bilancio 2000, un accantonamento al Fondo rischi ed oneri – Altri rischi minori di pari importo.

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

Il credito nei confronti della partecipata Hit Rail BV concerne una ricapitalizzazione della stessa che, al 31.12.2001, non è stata ancora formalizzata: tale credito è stato ceduto alla controllante.



Il decremento dei crediti verso l'Erario per acconto IRPEF è da attribuire principalmente alla corresponsione delle indennità di fine rapporto al personale in quiescenza o trasferito ad altre società del gruppo.

### ATTIVO CIRCOLANTE

#### **Rimanenze**

La posta ammonta a 254.206 migliaia di euro con una variazione in aumento rispetto all'esercizio 2000 di 43.826 migliaia di euro.

	31/12/01	31/12/00	Variazioni
Materie prime e sussidiarie	253.253	296.849	(43.596)
Acconti	923	1.152	(229)
Cespiti radiati da alienare	30	31	(1)
<b>TOTALE</b>	<b>254.206</b>	<b>298.032</b>	<b>(43.826)</b>

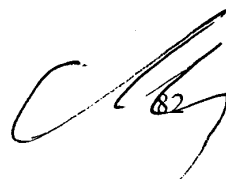
Le singole voci sono qui di seguito analizzate:

#### **Materie prime, sussidiarie e di consumo**

	31/12/01	31/12/00	Variazioni
Uso comune	11.145	11.074	71
Navigazione	15.033	14.644	389
Armamento	112.448	113.794	(1.346)
Impianti elettrici	111.569	134.406	(22.837)
Materiale rotabile	189	281	(92)
Materiali destinati agli investimenti	4.798	24.579	(19.781)
	255.182	298.778	(43.596)
Fondo svalutazione	(1.929)	(1.929)	0
<b>TOTALE</b>	<b>253.253</b>	<b>296.849</b>	<b>(43.596)</b>

Il decremento della voce è attribuibile principalmente alla diminuzione delle giacenze di impianti elettrici (22.837 migliaia di euro), nonché di materiali destinati agli investimenti (19.781 migliaia di euro); le altre voci sono rimaste pressoché invariate.

Il fondo svalutazione scorte (1.929 migliaia di euro) è relativo a previsioni di svalutazioni di materiali che verranno effettivamente dismessi nel 2002.



In apposito fondo del passivo sono stati iscritti accantonamenti ritenuti congrui a far fronte a svalutazioni delle rimanenze a lenta movimentazione rispetto al valore di mercato.

### Cespiti radiati da alienare

	31/12/01	31/12/00	Variazioni
Materiale Rotabile	1	1	0
Altre immobilizzazioni	29	30	(1)
	30	31	(1)
Fondo svalutazione materiale rotabile da radiare	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>30</b>	<b>31</b>	<b>(1)</b>

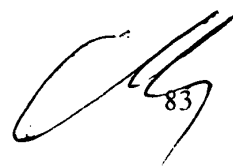
### Crediti

La posta ammonta a 4.224.487 migliaia di euro con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio 2000 di 497.360 migliaia di euro.

Nelle pagine che seguono sono esposti i dettagli delle voci maggiormente significative.

### Crediti verso Clienti

	31/12/01	31/12/00	Variazioni
<b>1. Clienti ordinari</b>			
Fatture emesse e da emettere	654.298	263.463	390.835
Fondo svalutazione	(66.974)	(72.805)	5.831
<b>Totale 1</b>	<b>587.324</b>	<b>190.658</b>	<b>396.666</b>
<b>2. Amministrazioni dello Stato</b>			
Fatture emesse e da emettere	56.052	53.792	2.260
Fondo svalutazione	(17.283)	(13.992)	(3.291)
<b>Totale 2</b>	<b>38.769</b>	<b>39.800</b>	<b>(1.031)</b>
<b>3. Ferrovie, Agenzie ed altre aziende di trasp.</b>			
Ferrovie estere	2.981	433	2.548
Fondo svalutazione	0	0	0
<b>Valore netto</b>	<b>2.981</b>	<b>433</b>	<b>2.548</b>
Ferrovie in concessione	102	116	(14)
Fondo svalutazione	0	0	0
<b>Valore netto</b>	<b>102</b>	<b>116</b>	<b>(14)</b>
Agenzie ed altre aziende di trasporto	0	189	(189)
Fondo svalutazione	0	0	0
<b>Valore netto</b>	<b>0</b>	<b>189</b>	<b>(189)</b>
<b>Totale 3</b>	<b>3.083</b>	<b>738</b>	<b>2.345</b>
<b>VALORE NETTO TOTALE</b>	<b>629.175</b>	<b>231.196</b>	<b>397.980</b>



L'incremento della voce (397.980 migliaia di euro) è la risultante dell'aumento della voce "Clienti ordinari" per fatture emesse (396.433 migliaia di euro) da attribuire principalmente al credito verso la Società IPSE di 376.320 migliaia di euro per cessione di diritti di uso e godimento su siti RFI. Le altre voci non hanno subito variazioni considerevoli.

### Crediti verso imprese controllate

Si espongono di seguito le variazioni nei crediti vantati nei confronti di ciascuna società controllata.

	31/12/01	Decrementi da scissione	31/12/00	Variazioni
Basicnet S.p.A.		(150.804)	150.804	(150.804)
Ecolog S.p.A.		(26)	26	(26)
FS Cargo S.p.A.		(2.173)	2.173	(2.173)
Fercredit S.p.A.		(26.943)	26.943	(26.943)
Ferport - Servizi Ferroviari portuali S.r.l.		(8)	8	(8)
Ferport Napoli S.r.l.		(10)	10	(10)
FS Lab S.r.l.		(6)	6	(6)
Grandi Stazioni S.p.A.		(41.458)	41.458	(41.458)
Immobiliare FS Lombardia S.r.l.		(1)	1	(1)
Italcontainer S.p.A.		(100)	100	(100)
Italferr S.p.A.		(51.361)	51.361	(51.361)
Metropark S.p.A.		(142)	142	(142)
Metropolis S.p.A.		(38.335)	38.335	(38.335)
Nord Est Termina S.p.A.		(1)	1	(1)
Omniaexpress S.p.A.		(5.744)	5.744	(5.744)
Omnia Logistica S.p.A.		(11)	11	(11)
Passaggi S.p.A.		1	(1)	1
Romaduemila S.p.A.		(528)	528	(528)
SAP S.r.l. (1)		(5.408)	5.408	(5.408)
Serfer - Servizi Ferroviari S.r.l.		(74)	74	(74)
Sita S.p.A.		(213)	213	(213)
SOGIN S.r.l.		(1.778)	1.778	(1.778)
T.A.V. - Treno Alta Velocità S.p.A.	10.973		12.705	(1.732)
Trenitalia S.p.A.		(662.162)	662.162	(662.162)
Totale lordo	10.973	(987.285)	999.990	(989.017)
Fondo svalutazione crediti	0	0	(5.349)	5.349
<b>TOTALE</b>	<b>10.973</b>	<b>(987.285)</b>	<b>994.641</b>	<b>(983.668)</b>



I saldi al 31.12.2001 sono da attribuire prevalentemente a rapporti di natura commerciale e le loro variazioni sono conseguenti quasi esclusivamente al trasferimento alla beneficiaria Ferrovie dello Stato S.p.A. a far data dal 1° gennaio 2001.

#### Crediti verso imprese controllanti

La posta ammonta a 1.177.971 migliaia di euro e riguarda principalmente il valore del conto corrente intersocietario verso la controllante (998.600 migliaia di euro) ed il credito IVA trasferito alla stessa in conseguenza dell'adesione di RFI all'IVA di Gruppo (10.198 migliaia di euro). L'importo indicato nella posta "oltre l'esercizio successivo" - pari a 131.297 migliaia di euro - è riferito ai crediti IVA.

#### Crediti verso imprese collegate

Il dettaglio della posta è il seguente:

	31/12/01	Decrementi da scissione	31/12/00	Variazioni
Bologna 2000 S.r.l. (1)		(6)	6	(6)
Ferrovie Nord Milano S.p.A.		(1)	1	(1)
Isfort S.p.A.		(3)	3	(3)
Istituto scientifico Breda S.p.A.		(7)	7	(7)
<b>Italcertifer</b>	2		0	2
Smafer S.p.A.		(4.683)	4.683	(4.683)
T.S.F. S.p.A.		(854)	854	(854)
<b>Totale lordo</b>	2	(5.554)	5.554	(5.552)
Fondo svalutazione crediti	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	2	(5.554)	5.554	(5.552)

(1) Società in liquidazione



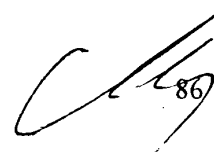
**Crediti verso altri**

Il dettaglio della posta è il seguente:

	31/12/01	31/12/00	Variazioni
Imprese consociate	596.796	0	596.796
Personale	15.972	16.037	(65)
Erario	108.817	1.466.685	(1.357.868)
Ministero del M. Economia e Finanze	1.647.008	1.957.331	(310.323)
Altre Amministrazioni dello Stato	151	85	66
Istituti Previdenziali	11.892	14.205	(2.313)
Debitori diversi	31.790	42.201	(10.411)
Totale lordo	2.412.426	3.496.544	(1.084.118)
Fondo svalutazione crediti	(6.061)	(6.088)	27
<b>TOTALE</b>	<b>2.406.365</b>	<b>3.490.456</b>	<b>(1.084.091)</b>

I **Crediti verso l'Erario** di 108.817 migliaia di euro sono relativi principalmente a crediti d'imposta per acconto IRAP (pari a 96.426 migliaia di euro), a crediti per la rivalutazione del TFR (4.513 migliaia di euro) ed a crediti per imposte diverse da recuperare (4.358 migliaia di euro).

I crediti più rilevanti verso Istituti previdenziali riguardano i crediti v/ INPS per sgravi fiscali per contributi personale navigante (7.589 migliaia di euro) ed i crediti verso l'INAIL per le somme dei contributi versati anticipatamente per l'esercizio 2001 meno i contributi effettivamente dovuti per il 2001 (2.382 migliaia di euro).



86