

L'utilizzo del Fondo Ristrutturazione ex lege 448/98

L'utilizzo è autorizzato con delibera assembleare della Capogruppo secondo le indicazioni fornite in merito dal Ministero dell'Economia, è stato determinato in misura pari agli ammortamenti dei beni attribuibili al gestore della "infrastruttura" (1.038.390 migliaia di euro) al netto di 2.350 migliaia di euro per i quali in sede di chiusura dell'esercizio 2000 era stato effettuato un maggiore utilizzo.

Altri proventi

Tra questi ricavi è compresa la quota attribuita all'esercizio 2001 del corrispettivo addebitato alla Società Ipse per la concessione del diritto d'uso e godimento di 1.500 siti al fine di installare e mantenere antenne, impianti ed altri apparati per telecomunicazioni mobili con tecnologia UMTS. La relativa quota è stata determinata in complessive 25.000 migliaia di euro, sulla base dell'assunto contrattuale, dei pareri acquisiti in merito e del concreto dispiegarsi degli adempimenti operativi.



119

Costi della produzione

La posta ammonta 4.056.165 migliaia di euro ed è relativa alle seguenti voci:

<i>Migliaia di €</i>	2001	2000	Variazioni
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	419.185	605.001	(185.816)
Servizi	684.714	1.103.685	(418.971)
Godimento beni di terzi	23.940	58.562	(34.622)
Personale			
- salari e stipendi	1.229.099	2.198.707	(969.608)
- oneri sociali	314.247	552.863	(238.616)
- Trattamento di fine rapporto	116.879	212.662	(95.783)
- Altri costi	1.224	6.154	(4.930)
Totale Costi di personale	1.661.449	2.970.386	(1.308.937)
Ammortamenti e svalutazioni:			
- immobilizzazioni immateriali	21.124	29.167	(8.043)
- immobilizzazioni materiali	1.041.948	1.347.510	(305.562)
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	25.000	26.271	(1.271)
- svalutazioni crediti compresi nell'attivo circolante	0	21.562	(21.562)
Totale Ammortamenti e svalutazioni	1.088.072	1.424.510	(336.438)
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	43.596	303.982	(260.386)
Accantonamento per rischi e oneri	77.440	152.390	(74.950)
Altri accantonamenti	11.943	17.818	(5.875)
Oneri diversi di gestione	45.825	64.855	(19.030)
Totale costi della produzione	4.056.165	6.701.189	(2.645.025)

Il dettaglio delle variazioni verificatesi nei costi di produzione è illustrato nelle tabelle che qui di seguito vengono esposte:

<i>Migliaia di €</i>	2001	2000	Variazioni
Acquisto di materiali	318.198	482.948	(164.750)
Energia elettrica per la trazione dei treni	72.794	83.152	(10.358)
Illuminazione e forza motrice	28.193	38.902	(10.709)
Totale	419.185	605.002	(185.817)



30 MAG 2001

120

Il livello complessivo degli acquisti – con particolare riferimento ai materiali per il magazzino – al di là della diminuzione dovuta alla cessione del ramo trasporto alla Società Trenitalia risulta sostanzialmente allineato a quello dell'esercizio 2000, ed è comunque tra i più elevati degli ultimi dieci anni. Tale fenomeno è dovuto al permanere delle richieste legate al Piano Straordinario Revisione Rete.

Costi per servizi

<i>Migliaia di €</i>	2001	2000	Variazioni
Servizi e lavori appaltati			
- Carrozze letto e ristorazione:	0	0	0
- Servizio interno e internazionale	0	17.991	(17.991)
- Servizi a bordo navi traghetti	5.169	19.762	(14.593)
- Serv. e lavori app. per conto di terzi	0	52.993	(52.993)
- Servizi gest. Patrimonio immobiliare	89.181	81.273	7.908
- Servizi informatici in outsourcing	35.034	102.457	(67.423)
- Pulizia, aut. sostitutivi, trasporti e spedizioni ed altri	164.827	288.433	(123.606)
- Riparazioni e manutenzioni:			
. Beni immobili	111.691	117.458	(5.767)
. Beni mobili	23.573	36.795	(13.222)
Totale servizi e lavori appaltati	429.475	717.162	(287.687)
Prestazioni diverse			
- Consulenze e prestazioni professionali	3.117	24.456	(21.339)
- Utenze	29.630	50.354	(20.724)
- Concorsi e compensi ad altre ferrovie	17.845	29.257	(11.412)
- Premi assicurazioni	25.762	37.489	(11.727)
- Pubblicità e marketing	591	30.602	(30.011)
- Provvigioni alle agenzie	1.416	22.096	(20.680)
- Acquisto e realizzazione software	1.393	2.025	(632)
- Prestazioni Genio ferrovieri	249	4.962	(4.713)
- Polfer	0	4.072	(4.072)
- Spese postali	862	1.957	(1.095)
- Compensi agli organi collegiali	358	893	(535)
- GEIE	0	11	(11)
- Servizi di mensa e ticket restaurant	26.110	70.229	(44.119)
- Altre prestazioni	147.906	108.119	39.787
Totale prestazioni diverse	255.239	386.523	(131.284)
Totale costi per servizi	684.714	1.103.685	(418.971)

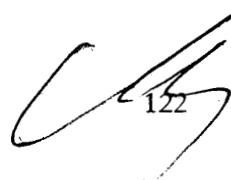
Godimento beni di terzi

<i>Migliaia di €</i>	2001	2000	Variazioni
Fitti e spese accessorie di locali privati	17.929	5.501	12.428
Locazioni e noleggio beni strumentali e altri beni	3.283	49.022	(45.739)
Canoni per utilizzo brevetti	146	326	(180)
Canoni leasing	2.582	3.712	(1.130)
Totale	23.940	58.561	(34.621)

L'incremento nella voce "fitti e spese accessorie di locali privati" è da riferirsi alle indennità di occupazione spazi riconosciute alla Società "Grandi stazioni" a seguito della intervenuta cessione di alcuni ex-Palazzi compartimentali.

Personale

<i>Migliaia di €</i>	2001	2000	Variazioni
Retribuzioni			
- Competenze fisse	1.007.818	1.811.523	(803.705)
- Straordinario	47.737	86.684	(38.947)
- Trasferte	18.807	25.266	(6.459)
- Altre competenze accessorie e relativi accantonamenti	151.596	270.999	(119.403)
- Indennità di mancato preavviso e di fine rapporto	3.141	4.235	(1.094)
Totale retribuzioni	1.229.099	2.198.707	(969.608)
Oneri sociali			
- Contributo al Fondo Speciale INPS	282.193	487.879	(205.686)
- Contributi all'INPS e ad altri Ist. Prev. e acc.ti	32.054	64.984	(32.930)
Totale oneri sociali	314.247	552.863	(238.616)
Trattamento di fine rapporto			
- Accantonamento e rivalutazione f. do TFR	88.311	152.068	(63.757)
- Rivalutazione indennità di buonuscita	28.568	60.594	(32.026)
Totale trattamento fine rapporto	116.879	212.662	(95.783)
Altri costi			
- Indennità e rendite	16	2.032	(2.016)
- Costi diversi	1.208	4.122	(2.914)
Totale altri costi	1.224	6.154	(4.930)
Totale	1.661.449	2.970.386	(1.308.937)



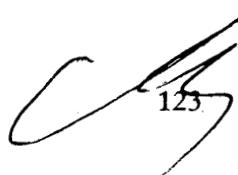
122

Il costo del personale presenta una diminuzione determinata dal mutato perimetro societario e da una consistenza del personale inferiore per quanto riguarda il perimetro dell'attuale RFI.

Per una migliore informativa, nelle tabelle successive sono riepilogati i costi del personale di RFI distintamente per il personale Dirigente ed il restante personale.

Personale Dirigente

<i>Migliaia di €</i>	2001	2000	Variazioni
Retribuzioni			
- Competenze fisse	23.712	51.957	(28.245)
- Straordinario	0	48	(48)
- Trasferte	528	1.046	(518)
- Altre competenze accessorie e relativi accantonamenti	6.409	21.917	(15.508)
- Indennità di mancato preavviso e di fine rapporto	0	852	(852)
Totale retribuzioni	30.649	75.820	(45.171)
Oneri sociali			
- Contributo al Fondo Speciale INPS	6.743	12.954	(6.211)
- Contributi all'INPS e ad altri Ist. Prev. e acc.ti	1.918	7.113	(5.195)
Totale oneri sociali	8.661	20.067	(11.406)
Trattamento di fine rapporto			
- Accantonamento e rivalutazione f. do TFR	2.158	5.226	(3.068)
- Rivalutazione indennità di buonuscita	829	1.889	(1.060)
Totale trattamento fine rapporto	2.987	7.115	(4.128)
Altri costi			
- Indennità e rendite	0	0	0
- Costi diversi	0	0	0
Totale altri costi	0	0	0
Totale	42.297	103.002	(60.705)



123

Altro personale

<i>Migliaia di €</i>	2001	2000	Variazioni
Retribuzioni			
- Competenze fisse	984.106	1.759.566	(775.460)
- Straordinario	47.737	86.636	(38.899)
- Trasferte	18.279	24.220	(5.941)
- Altre competenze accessorie e relativi accantonamenti	145.187	249.081	(103.894)
- Indennità di mancato preavviso e di fine rapporto	3.141	3.384	(243)
Totale retribuzioni	1.198.450	2.122.887	(924.437)
Oneri sociali			
- Contributo al Fondo Speciale INPS	275.450	474.925	(199.475)
- Contributi all'INPS e ad altri Ist. Prev. e acc.ti	30.136	57.871	(27.735)
Totale oneri sociali	305.586	532.796	(227.210)
Trattamento di fine rapporto			
- Accantonamento e rivalutazione f. do TFR	86.153	146.842	(60.689)
- Rivalutazione indennità di buonuscita	27.739	58.705	(30.966)
Totale trattamento fine rapporto	113.892	205.547	(91.655)
Altri costi			
- Indennità e rendite	16	2.032	(2.016)
- Costi diversi	1.208	4.122	(2.914)
Totale altri costi	1.224	6.154	(4.930)
Totale	1.619.152	2.867.384	(1.248.232)



124

Ammortamenti e svalutazioni

<i>Migliaia di €</i>	2001	2000	Variazioni
Ammortamenti			
Immobilizzazioni Immateriali			
- Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	1.584	2.136	(552)
- Licenze	53	53	0
- Software	2.269	9.962	(7.693)
- Migliorie sui beni di terzi	17.218	17.017	201
- costi d'impianto	0	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	21.124	29.168	(8.044)
Immobilizzazioni Materiali			
Terreni Fabbricati e Infrastrutture Ferroviarie			
- Fabbricati civili	32.084	33.289	(1.205)
- Fabbricati industriali	77.611	71.661	5.950
- Infrastrutture ferroviarie	880.403	847.148	33.255
- Parcheggi	0	57	(57)
Totale terreni, fabbricati e infrastr. Ferr.	990.098	952.155	37.943
Materiale Rotabile, Navi Traghetto e Impianti Industriali			
- Materiale rotabile	2.536	328.599	(326.063)
- Navi traghetto	7.962	7.652	310
- Impianti industriali	8.315	12.174	(3.859)
Totale mat. rot., navi traghetto e imp. ind.li	18.813	348.425	(329.612)
Attrezzature Industriali e commerciali			
- Macchinari e attrezzature	20.340	22.814	(2.474)
- Mezzi di carico e scarico e trasporto interno	1.679	2.277	(598)
- Impianti interni di comunicazione	482	568	(86)
Totale attrezzature industriali e commerciali	22.501	25.659	(3.158)
Altri beni			
- Autoveicoli	2.474	3.717	(1.243)
- Mobili e arredi	1.332	2.900	(1.568)
- Macchine d'ufficio	5.027	11.467	(6.440)
- Attrezzature e impianti, mense e ferrhotel	1.695	3.188	(1.493)
- Apparecchi cellulari	8	0	8
Totale attrezzature industriali e commerciali	10.536	21.272	(10.736)
Totale immobilizzazioni materiali	1.041.948	1.347.511	(305.563)
Totale Ammortamenti	1.063.072	1.376.677	(313.605)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante	25.000	26.271	(1.271)
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.088.072	1.424.510	(336.438)



125

Gli ammortamenti ammontano, complessivamente, a 1.063.072 migliaia di euro.

Il passaggio in esercizio degli interventi sull'infrastruttura ed in particolar modo la sistemazione dei principali nodi ferroviari, il raddoppio delle linee e la realizzazione di impianti tecnologici tesi al miglioramento della qualità del servizio e dei livelli di sicurezza della circolazione, hanno registrato incrementi che hanno comportato un aumento degli investimenti e di conseguenza l'aumento dei relativi ammortamenti.

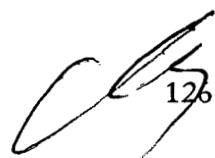
Non sono state effettuate altre svalutazione delle immobilizzazioni, mentre non è stato ritenuto necessario procedere ad accantonamenti per svalutazione dei crediti in quanto il relativo fondo è ritenuto congruo.

Accantonamenti per rischi ed oneri

<i>Migliaia di €</i>	2001	2000	Variazioni
Accantonamenti per rischi			
- Contenzioso	60.837	117.042	(56.205)
- Adeguamento valore scorte	0	12.232	(12.232)
- Accantonamento fondo imposte	0	0	0
- Interessi per ritardati pagamenti - in contestazione	0	6.337	(6.337)
- Altri rischi	16.603	16.779	(176)
Totale Accantonamenti per rischi	77.440	152.390	(74.950)
Altri accantonamenti			
- Decoibentazione rotabili dall'amianto	0	17.560	(17.560)
- Altri	11.943	258	11.685
Totale Altri accantonamenti	11.943	17.818	(5.875)
Totale Accantonamenti per rischi e oneri	89.383	170.208	(80.825)

L'accantonamento al fondo rischi per il contenzioso tiene conto della stima delle prevedibili passività, nei confronti dei terzi, sia a fronte di cause pendenti sia a fronte di vertenze non ancora scaturite in contenzioso giudiziale.

Per quanto attiene all'"adeguamento del valore scorte", si sono analizzate le necessità stimate sulla base della stratificazione delle scorte stesse e delle necessità di utilizzo verificatesi nell'esercizio 2001. In base ai risultati scaturiti da tali analisi, si è ritenuto di non procedere ad ulteriori accantonamenti; cioè, anche in considerazione degli



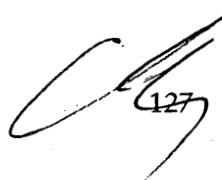
126

interventi gestionali intervenuti negli ultimi tempi - e continuati per il 2001 - inerenti la razionalizzazione degli acquisti e dei movimenti di materiali.

I principali accantonamenti sono relativi alla stima degli oneri prevedibili in relazione al contenzioso verso ENEL per sovrapprezzo termico.

Oneri diversi di gestione

<i>Migliaia di €</i>	2001	2000	Variazioni
Costi diversi			
- Minusvalenze da alienazione beni del ciclo			
Produttivo	16.269	26.912	(10.643)
- Spese partecipazione a mostre, fiere, ecc..	56	155	(99)
- Quote associative e contributi a Enti vari	590	9.533	(8.943)
- Altri costi	7.818	6.293	1.525
 Totale costi diversi	24.733	42.893	(18.160)
Oneri tributari			
- I.C.I.	10.593	9.872	721
- Imposta di registro	67	202	(135)
- Altre imposte	10.433	11.886	(1.453)
 Totale oneri tributari	21.093	21.960	(867)
Totale	45.826	64.853	(19.027)



127

Proventi ed oneri finanziari

<i>Migliaia di €</i>	2001	2000	Variazioni
Dividendi e altri proventi			
- in imprese controllate e collegate	0	120.622	(120.622)
- in altre imprese	0	1.825	(1.825)
Totale dividendi	0	122.447	(122.447)
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
- su crediti v/ controllate e collegate	0	0	0
- su mutui ex OPAFS al personale	12	572	(560)
- altri	166	466	(300)
Totale da crediti iscritti nelle immobilizzaz.	178	1.038	(860)
Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
	0	7.059	(7.059)
Altri			
- su crediti verso società controllate e collegate	0	8.158	(8.158)
- interessi attivi su c/c bancari e postali	201	5.308	(5.107)
- su operazioni Pronti c/termine	0	1.871	(1.871)
- interessi di mora:			
- su crediti verso società controllate e collegate	0	0	0
- su crediti verso altri	2.652	10.273	(7.621)
- su polizze commerciali	0	1.896	(1.896)
- interessi attivi v/Tesoro	0	992	(992)
- interessi attivi su crediti IVA a rimborso	0	30.706	(30.706)
- utili su cambi	436	861	(425)
- altri	7.738	7.376	362
- su crediti verso terzi	790	0	790
Totale altri	11.817	67.441	(55.624)
Da imprese controllanti			
Interessi attivi c/c bancari e postali	26.152	0	26.152
Totale proventi finanziari	38.147	197.985	(159.838)
Oneri finanziari			
Interessi ed altri oneri			
- perdite su cambi	638	996	(358)
- su debiti verso imprese controllate e collegate	0	495	(495)
- su debiti verso imprese controllanti	3.405	0	3.405
- su debiti verso Istituti finanziari	14.591	15.951	(1.360)
- su c/c con imprese controllate	0	42.278	(42.278)
- altri	11.593	54.441	(42.848)
totale oneri finanziari	30.227	114.161	(83.934)
Totale proventi ed oneri finanziari	7.920	83.824	(75.904)



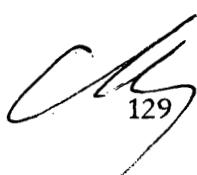
Il sostanziale azzeramento degli interessi attivi su conti correnti bancari e postali deriva dal fatto che – come detto nella premessa – la gestione finanziaria è demandata alla Capogruppo, con la quale RFI intrattiene un c/c intersocietario.

Detto conto corrente presenta infatti un saldo attivo pari a 22.747 migliaia di euro, derivante dalla differenza tra gli interessi attivi per 26.152 migliaia e gli interessi passivi per 3.405 migliaia. Gli interessi attivi derivano dall'accredito sul c/c degli aumenti di capitale sociale e dei versamenti del contratto di programma effettuati nella seconda metà dell'esercizio 2001 dalla Capogruppo. Gli interessi passivi sono relativi a pagamenti effettuati nei primi giorni di luglio dalla Capogruppo per conto di RFI prima del versamento delle somme di cui sopra.

Tra gli oneri finanziari, sono compresi gli interessi che la Società è tenuta a sostenere sul 24,2706% del prestito IMI, con scadenza 2004 trasferito al Tesoro fin dal 1997.

Proventi ed oneri straordinari

<i>Migliaia di €</i>	2001	2000	Variazioni
Proventi straordinari			
Plusvalenze da alienazione	78.120	25.195	52.925
Utilizzo Fondo per ristrutturazione industriale	90.460	91.719	(1.259)
Utilizzo Fondo ristrutturazione ex lege 448/98	109.636	2.742.386	(2.632.750)
Altri:			
- Sopravvenienze attive	45.670	174.710	(129.040)
- Recuperi e Rimborsi al personale	2.400	3.161	(761)
- diversi	16.412	33.501	(17.089)
Totale proventi straordinari	342.698	3.070.672	(2.727.974)
Oneri straordinari			
Minusvalenze per cessione a Trenitalia	0	2.742.386	(2.742.386)
Minusvalenze da alienazione	6.838	7.135	(297)
Costi per esodi anticipati	184.835	91.719	93.116
Imposte esercizi precedenti	1.768	3.235	(1.467)
Altri:			
- Sopravvenienze passive	40.000	72.273	(32.273)
- Perdite per eliminazione cespiti	2.817	6.692	(3.875)
- diversi	5.528	1.538	3.990
Totale oneri straordinari	241.786	2.924.978	(2.683.192)
Totale proventi ed oneri straordinari	100.912	145.694	(44.782)



129

Tra i proventi straordinari sono da segnalare:

- l'utilizzo del Fondo ristrutturazione industriale al fine di provvedere al ripianamento nelle eccedenze di fabbisogno manifestatesi nei confronti dell'INPS per prepensionamenti Legge 141/90 per 15.260 migliaia di euro;
- l'utilizzo del Fondo ristrutturazione industriale a parziale copertura dei costi per gli esodi incentivati del personale in esubero, iscritti tra i costi straordinari, per 75.200 migliaia di euro;
- l'utilizzo del Fondo ristrutturazione ex-Legge 448/98, in conformità a quanto autorizzato dall'Assemblea del 17 aprile 2002, a copertura della differenza di costi per esodi incentivati iscritti tra i costi straordinari non coperta dal Fondo di ristrutturazione industriale di cui sopra.

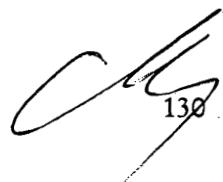
Tra gli oneri, è da segnalare la contropartita dell'incremento del Debito verso INPS per prepensionamenti Legge 141/90 reso necessario dall'eccedenza di fabbisogno determinatesi nel corso dell'esercizio 2001, pari a 15.260 migliaia di euro..

Imposte sul reddito

Ammontano a 85.000 migliaia di euro con un decremento di 19.840 migliaia di euro rispetto al 2000 e riflettono la stima degli oneri per IRAP dovuta per l'esercizio.

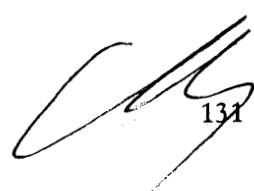
Non si è provveduto a contabilizzare alcun importo a titolo di IRPEG in considerazione delle rilevanti perdite fiscali pregresse che RFI potrà computare in diminuzione del reddito complessivo del periodo di imposta 2001 e di quelli successivi, ai sensi delle disposizioni normative dettate dall'art. 102 del DPR n. 22.12.1986, n. 917, ancorché una parte delle stesse siano state attribuite alla Società Ferrovie dello stato (beneficiaria), a seguito dell'operazione di scissione parziale, in proporzione delle rispettive quote del patrimonio netto contabile trasferite (ai sensi dell'art. 123-bis, commi 10 e 4, del D.P.R. 22.12.1986, n. 917).

In considerazione di quanto esposto nella Sezione 2 - Introduzione ai criteri di redazione del bilancio - circa la rilevanza fiscale dell'utilizzo del Fondo di



130

ristrutturazione ex lege 448/98, in attesa della pronuncia da parte dell'Agenzia delle entrate in merito al quesito formulato con la citata istanza di interpello, si è ritenuto prudenzialmente di appostare in bilancio l'importo corrispondente all'IRAP relativa al suddetto componente positivo di reddito; anche se, come confermato peraltro da autorevole parere professionale già acquisto dalla società, tale componente positivo, stante la sua natura patrimoniale e non reddituale - in quanto traente origine da poste del patrimonio netto pienamente disponibili dal punto di vista tributario -, non dovrebbe essere assoggettato ad imposizione né ai fini IRPEG né ai fini IRAP.


131

SEZIONE 5: ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

La forza lavoro della Società ha subito, nel corso dell'esercizio 2001, l'evoluzione indicata nella tabella seguente:

	Dirigenti	Restante personale	Totale
Consistenza al 31.12.2000	503	44.503	45.006
Assunzioni	2	1.127	(1.125)
Da Gruppo	38	91.719	(91.681)
Promozioni	10	2.742.386	(2.742.376)
	50	1.127	1.177
Cessazioni per:			
Scissione	186	2.265	2.451
Dimissioni	1	4.251	
Licenziamenti		37	
Limiti di età e di servizio	1	62	
Passaggi ad altre Società	21	15	
Risoluzione contrattuale	38	134	
Scadenza contratto		603	
Altri motivi		68	(68)
	61	5.170	5.231
Totale uscite	247	7.435	7.682
Consistenza al 31.12.2001	306	38.195	38.501

Consistenza media annuale per settore e gruppi di categorie di inquadramento economico

	1^ - 7^ categ.	8^ - 9^ categ.	Totale
Uffici	3.399	2.340	5.739
Stazioni	14.000	3.327	17.327
Viaggiante	8	0	8
Macchina	18	40	58
Tecnico	15.763	1.565	17.328
Navigante	959	273	1.232
	34.147	7.545	41.692
Dirigenti			329
Totale generale	34.147	7.545	42.022

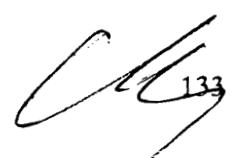


Compensi ad Amministratori e Sindaci

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi spettanti agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale

Amministratori	253.064 euro
Sindaci	108.456 euro

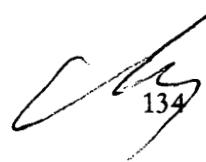
Il presente bilancio, composto di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa corrisponde alle scritture contabili e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio.


133

RENDICONTO FINANZIARIO

valori in migliaia di euro

	2001	2000
Disponibilità monetarie nette iniziali	466.729	350.158
Flusso monetario da scissione(a)	466.640	0
<i>Flusso monetario generato da attività di esercizio</i>		
Utile (perdita) del periodo	-2.170	-797.983
Ammortamenti	1.063.072	1.376.677
Svalutazione di immobilizzazioni	25.000	48.030
Variazione netta fondo T.F.R.	-142.057	-49.063
Variazione netta Fondi Rischi ed oneri	105.460	106.907
Plus/Minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	-79.627	262
Ricavi non monetari	-1.420.382	-1.381.006
Variazione rimanenze	43.826	51.646
Variazione crediti commerciali e diversi	-1.479.284	-1.491.528
Variazione ratei e risconti attivi	404	0
Variazione debiti commerciali e diversi	200.710	-210.714
Variazione ratei e risconti passivi	257.411	124.983
Totale	-1.427.637	-2.221.790
<i>Flusso monetario generato da attività di investimento</i>		
Cessione ramo d'azienda (b)	0	4.260.315
Utilizzo fondo ristrutturazione ex L.448/98	0	2.742.386
Variazione crediti M/L termine per cessione ramo d'azienda	0	1.517.867
Trasferimenti ex contratto d'affitto	0	1.345.887
Investimenti in:		
- immobilizzazioni immateriali	-260.612	-164.233
- immobilizzazioni materiali	-1.668.123	-2.109.726
- partecipazioni	-10.025	-794.311
Prezzo di realizzo cespiti dismessi	185.668	812.168
Totale	-1.753.092	-910.153
<i>Flusso monetario generato da attività di finanziamento</i>		
Finanziamenti ricevuti	0	126.532
Rimborsi effettuati	-15.920	0
Finanziamenti concessi	-589.817	-54.228
Rimborsi ricevuti	10.885	0
Conferimenti dei soci	3.615.198	3.176.210
Contributi in conto capitale	176.118	0
Assorbimento riserve	0	0
Totale	3.196.464	3.248.514
<i>Dividendi erogati</i>	0	0
Flusso monetario complessivo del periodo	15.735	116.571
Disponibilità monetarie nette finali	15.824	466.729


 134