

Le voci della tabella esposta a pagina precedente vengono di seguito sinteticamente commentate; ulteriori dettagli circa le variazioni intercorse nell'esercizio e l'esigibilità dei debiti sopra indicati sono riportati nei prospetti allegati nn. 15 e 16.

Obbligazioni

Le obbligazioni si riferiscono a titoli e cedole, non presentati per il pagamento, scaduti e non ancora prescritti.

Mutui

L'importo di €/migliaia 4.930 è relativo al residuo mutuo erogato da BEI e specularmente riversato alla ex controllata Alitalia (vedi credito di pari importo tra i "Crediti verso altri" delle immobilizzazioni finanziarie). La diminuzione è connessa alle rate rimborsate nel corso dell'esercizio.

Debiti verso banche

I debiti verso le banche per €/migliaia 370 si riferiscono al temporaneo indebitamento a breve termine.

Acconti

Sono costituiti da anticipi da clienti per €/migliaia 9.157 e fatture di rata per €/migliaia 88.641. La diminuzione di €/migliaia 136.646 è essenzialmente riferita alla chiusura delle commesse con le Poste Italiane S.p.A. - complesso della "Cittadella Postale" di Napoli - (€/migliaia 72.031), Ministero delle Infrastrutture e Trasporti (già Lavori Pubblici) (€/migliaia 24.595), Consorzio Fugist (€/migliaia 31.910) e Comunità Montana Alto Basento (€/migliaia 5.453).

In relazione al fatturato di rata si rinvia a quanto indicato sulle posizioni più significative, già analizzate nella voce "Rimanenze" dell'attivo circolante.

Debiti verso fornitori

Rappresentano debiti per acquisizioni di beni e servizi inerenti l'attività della Società.

Debiti verso controllate e collegate

Sono riepilogabili come segue:

	(€/migliaia)		
	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Controllate e Collegate:			
• Debiti finanziari	158.308	78.500	79.808
• Debiti commerciali	17.224	17.294	(70)
• Decimi da versare	155.906	8	155.898
• Altri debiti	5.343	631	4.712
	336.781	96.433	240.348

Nella Relazione sulla gestione è indicato l'elenco dei debiti in esame, a livello di sintesi si rileva quanto segue.

I **debiti finanziari** verso controllate e collegate si riferiscono alle disponibilità delle partecipate depositate sui conti correnti di corrispondenza intrattenuti con Fintecna, regolati a tassi di mercato. Gli incrementi più significativi riguardano la Società ATI (€/migliaia 30.005), Servizi Tecnici (€/migliaia 13.946), Finmare (€/migliaia 30.766).

I **debiti commerciali** verso controllate e collegate riguardano prevalentemente addebiti di costi di gestione dei Consorzi e Società consortili partecipati.

I **decimi da versare** sono pressoché totalmente riferiti alle quote sottoscritte e non ancora richiamate di capitale della partecipata Stretto di Messina.

Debiti tributari

Sono essenzialmente rappresentati dall'imposta di registro a fronte dell'acquisizione degli immobili del Demanio (€/migliaia 32.607), già commentata nella voce "Acconti" delle immobilizzazioni materiali e dal saldo delle imposte sui redditi dell'esercizio in essere (€/migliaia 6.230).

Debiti verso istituti previdenziali e sicurezza sociale

Si riferiscono agli oneri sociali sulle retribuzioni del personale dipendente della Società. Comprendono inoltre il debito verso l'INPS relativo alla rateizzazione dei contributi da versare relativamente al personale che ha beneficiato del pensionamento anticipato.

Altri debiti

Sono così costituiti:

	(€/migliaia)
• Debiti verso il personale	3.041
• Debiti verso terzi trasferiti da società del Gruppo	61.087
• Altri	79.635
	143.763

I **debiti verso il personale** riflettono le quote di competenza di costi quali ferie non godute, mensilità aggiuntive da corrispondere in periodi successivi alla data di chiusura del Bilancio.

I **debiti accollati dalle società del Gruppo** si riferiscono prevalentemente ai debiti acquisiti a suo tempo dalla Italstrade relativamente alla Joint Venture Gimod (€/migliaia 55.166) e quelli acquisiti dalla Sud Strade (€/migliaia 5.500) per la commessa "Piazzale Tecchio".

La voce **altri** comprende tra le partite di maggior rilievo il debito verso il F.S.E. per €/migliaia 10.250, verso il MAE per €/migliaia 11.465, verso il "Funzionario CIPE" (lodo ex Mededil) per €/migliaia 5.122, nonché il debito, iscritto nell'esercizio, sorto a seguito della definizione in via transattiva degli oneri connessi alla cessione della partecipata Sasa (€/migliaia 23.389); è altresì compreso il debito verso il Demanio a titolo di conguaglio sull'acquisto degli immobili avvenuto nel dicembre 2002 (€/migliaia 2.457).

RATEI E RISCONTI PASSIVI

La composizione è la seguente:

	(€/migliaia)		
	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Ratei passivi			
• Altri	1.240	1.650	(410)
	1.240	1.650	(410)
Risconti passivi			
• Interessi passivi	1.984	2.109	(125)
• Altri	201	225	(24)
	2.185	2.334	(149)
Totale ratei e risconti	3.425	3.984	(559)

I **ratei passivi** (€/migliaia 1.016) si riferiscono a indennità differite e al rateo interessi sul mutuo BEI riversato ad Alitalia (€/migliaia 224).

I **risconti passivi** (€/migliaia 2.185) comprendono interessi su finanziamenti concessi a terzi (€/migliaia 1.984) e altri diversi (€/migliaia 201).

L'esigibilità dei ratei e risconti in oggetto è riportata nel prospetto n. 16 allegato alla presente Nota integrativa.

VOCI DEI CONTI D'ORDINE

Il prospetto integrativo dello Stato patrimoniale evidenzia in dettaglio la natura e l'ammontare dei Conti d'ordine al 31.12.2003 che si cifrano, complessivamente, nell'ordine di €/migliaia 11.890.243 e risultano così articolati:

			(€/migliaia)
	31.12.2002	Variazioni	31.12.2003
Garanzie personali prestate	6.200.562	(1.730.831)	4.469.731
Impegni di acquisto e vendita	375.195	1.386.367	1.761.562
Altri conti d'ordine	5.730.839	(71.889)	5.658.950
	12.306.596	(416.353)	11.890.243

Le variazioni più significative registrate nell'esercizio rispetto all'ammontare in essere al 31.12.2002 riguardano:

- la sensibile riduzione di valore della componente relativa alle “Garanzie personali prestate” da Fintecna, ivi incluse anche quelle rilasciate dalle società incorporate; tale variazione è da correlare, prevalentemente, all'estinzione di garanzie, a suo tempo rilasciate dall'IRI a favore della Cofiri nell'interesse della Fincantieri, conseguente all'avvenuta consegna di navi;
- il ragguardevole incremento (netto) attinente all'ammontare degli “Impegni di acquisto e vendita”, principalmente per l'iscrizione del previsto versamento (€/migliaia 1.540.000) relativo alla sottoscrizione pro-quota (in misura non superiore al 70%) dell'aumento di capitale (fino ad un massimo di €/migliaia 2.500.000) della società Stretto di Messina;
- la contenuta riduzione di valore attinente agli “Altri conti d'ordine”, che riguarda la componente “Altre garanzie personali ricevute” e che deriva, in particolare, dall'estinzione di obbligazioni contrattuali facenti carico a soggetti terzi.



Alla luce di quanto registrato nell'esercizio si rappresenta nelle pagine seguenti la composizione dei Conti d'ordine al 31.12.2003.

GARANZIE PERSONALI PRESTATE

Come specificato nell'esposizione dei criteri di bilancio, dette garanzie sono valorizzate per l'importo residuo del debito o di altra obbligazione garantita; il relativo ammontare al 31.12.2003 risulta dell'ordine di €/migliaia 4.469.731 e si articola come di seguito indicato:

a) Fidejussioni

Le fidejussioni emesse dalla Fintecna, nell'interesse di società controllate e collegate ammontano, rispettivamente, a €/migliaia 1.087.396 e €/migliaia 2.031. Le stesse sono emesse a fronte sia di finanziamenti a breve e a lungo termine erogati alle partecipate dal sistema bancario, che di cauzioni definitive e di anticipazioni lavori e varie (IVA, depositi, ecc.) accordati/rilasciate da banche e compagnie di assicurazione.

Gli importi più rilevanti si riferiscono a Fincantieri (€/migliaia 931.025), Servizi Tecnici S.p.A. (€/migliaia 127.503), Bagnoli S.p.A. (€/migliaia 21.355), Veneta Infrastrutture S.p.A. (€/migliaia 5.632).

Le fidejussioni emesse nell'interesse di "altri" per complessivi €/migliaia 3.358.434 riguardano, in particolare, la garanzia rilasciata alla società Treno Alta Velocità - TAV S.p.A. (€/migliaia 3.253.059) per il puntuale e corretto adempimento da parte del Consorzio Iricav Uno di tutte le obbligazioni a suo carico per la progettazione e realizzazione della linea ferroviaria ad alta velocità Roma-Napoli, di cui alla Convenzione stipulata da TAV, Consorzio Iricav Uno ed IRI il 15.10.1991 ed ai relativi atti integrativi. A fronte di tale garanzia, l'IRI ha ricevuto dal Consorzio Iricav Uno controgaranzia registrata per pari importo fra gli "Altri conti d'ordine" (v. più avanti) per l'eventualità che l'IRI (oggi Fintecna) venga escussa da TAV a seguito dell'inadempimento di anche uno solo degli obblighi gravanti sul Consorzio. Va anche precisato che ai sensi della Legge n. 78 del 29 gennaio 1994, il Ministero dell'Economia e delle Finanze - Dipartimento del Tesoro, con propri Decreti del 3 giugno 2000 e 20 settembre 2001, ha prestato la sua garanzia (registrata, come più avanti evidenziato, per l'importo convenzionale di 1 Euro negli "Altri conti d'ordine") a fronte delle fidejussioni rilasciate dall'IRI alla TAV, nei limiti degli importi erogati dalla liquidazione dell'IRI (€/milioni 5.681) a valere sul riparto di liquidazione.

Nel predetto ammontare complessivo delle fidejussioni emesse nell'interesse di "altri" figurano anche:

- le fidejussioni rilasciate a banche e compagnie di assicurazione (€/migliaia 96.230) che si riferiscono a residue garanzie prestate alle seguenti società, le cui quote di partecipazione sono state trasferite a terzi: Consorzio Iricav Due per €/migliaia 64.061, a fronte delle quote di partecipazione al Consorzio stesso

cedute a Condotte (ora Ferrocemento) (€/migliaia 22.357) ed Italstrade (ora Astaldi) (€/migliaia 41.704); Italeco S.p.A. per €/migliaia 4.244; Italstrade S.p.A. per €/migliaia 10.952; Bonifica S.p.A. per €/migliaia 6.222; Idrotecna S.p.A. per €/migliaia 5.819 e Garboli-Rep (Tor Vergata) per €/migliaia 4.932;

- altre garanzie (per €/migliaia 9.145) di cui €/migliaia 4.648 relativi all'ammontare residuo della garanzia riferita alla quota dei lavori trasferita alla Garboli Conicos S.p.A.. A fronte di tale impegno, Fintecna è controgarantita da polizze fidejussorie a "prima domanda" rilasciate dalla Compagnia di Assicurazioni Generali S.p.A. nell'interesse dell'acquirente.

b) Patronage

Al 31 dicembre 2003 non figurano impegni relativi a tale tipologia di garanzie che, come noto, in linea di principio attestano la situazione di azionista di maggioranza ed il cui contenuto obbligatorio consiste nel notificare al beneficiario le eventuali variazioni nella proprietà della partecipazione nonché, in taluni casi, l'impegno a rilasciare adeguate garanzie fidejussorie qualora si verifichi la perdita del controllo della partecipazione.

A fronte delle richiamate garanzie personali prestate da Fintecna (il cui ammontare complessivo – costituito essenzialmente da fidejussioni – risulta, come detto, pari ad €/migliaia 4.469.731) la Società ha ricevuto speculari garanzie/controgaranzie (personali e manleve) dettagliate nella voce "Altri conti d'ordine", per complessivi €/migliaia 3.925.192; tali manleve sono state rilasciate principalmente da:

- Consorzio Iricav Uno per €/migliaia 3.253.059 a fronte della richiamata garanzia rilasciata alla TAV.
- Soggetti Terzi (soprattutto banche) per €/migliaia 426.055, nell'interesse di acquirenti di partecipazioni e/o cespiti immobiliari.
- Condotte S.p.A. per €/migliaia 22.357 a fronte della garanzia emessa nell'interesse del Consorzio Iricav Due (quota acquisita dalla Condotte). Va segnalato che le società Ferrocemento S.p.A. e Ferfina S.p.A., con la sottoscrizione del contratto di compravendita delle azioni della Condotte S.p.A., si sono impegnate a manlevare e tenere indenne la Fintecna ed ogni altra società partecipata del Gruppo Fintecna, in relazione al 100% di qualsiasi danno, costo, perdita, responsabilità e sopravvenienza passiva che possa alla medesima derivare, in relazione alle garanzie emesse dal Gruppo Fintecna, successivamente alla data del contratto (art. 11.1); tale manleva è iscritta al valore simbolico di 1 Euro.
- Italstrade S.p.A. per €/migliaia 41.704 a fronte della garanzia emessa nell'interesse del Consorzio Iricav Due (quota acquisita da Italstrade oggi Astaldi).

c) **Diverse**

L'ammontare delle garanzie diverse a favore di "altri" è pari a €/migliaia 21.870; tale importo si riferisce alle garanzie rilasciate a favore di:

- Banche finanziatrici dell'iniziativa di Piazzale Tecchio per €/migliaia 1.734.
- Italstrade S.p.A., per €/migliaia 14.154 correlate all'acquisizione del ramo d'azienda e di Garboli Conicos a garanzia dei lavori ultimati in attesa di collaudo per €/migliaia 3.725.
- Altre varie per €/migliaia 2.257.

In tale voce sono altresì iscritte per memoria, a valori simbolici, le manleve concesse alle società partecipate, a quelle cedute o in liquidazione e a terzi, nonché le manleve concesse da società successivamente incorporate:

	(Euro)
• Garanzie prestate a favore di Liquidatori coinvolti in contenziosi con Fintecna o sue controllate	1
• Manleva a favore di Liquidatori e di Amministratori Fintecna	1
• Manleva a favore di Amministratori e Sindaci di partecipate	1
• Manleva a favore Edizione Holding per cessione Sogea-Forus (artt. 9 e 10 del Contratto)	2
• Manleva a favore di Conicos relativa agli impegni contrattuali di cessione (art.10.2.1)	1
• Manleva a favore di Garboli-Conicos relativa agli impegni contrattuali di acquisizione del ramo d'azienda (art. 6.2) e al 69,36% dei lavori ultimati e in corso di ultimazione, il cui rischio è rimasto in capo ad Iritecna S.p.A. in liq. ora Fintecna	3
• Manleva a favore di Servizi Tecnici in relazione ad acquisizioni di rami d'azienda di società privatizzate	1
• Manleva rilasciata a favore dell'INPS a fronte dei crediti di cui al decreto ingiuntivo notificato alla Mededil il 4.12.1992	1
• Manleva a favore OMC Italia S.p.A. relativa alla cessione di Pignataro (art. 4 del Contratto)	1
• Manleva a favore Astaldi relativa alla cessione di Italstrade (artt. 8 e 9 del Contratto)	2
• Manleva a favore della Sovigest in relazione alla cessione della medesima (art. 8 del Contratto)	1

• Manleva a favore Marcegaglia relativa alla cessione di Ponteggi Dalmine (art. 12 del Contratto)	1
• Manleva a favore Comune di Genova relativa alla cessione di Tono (art. 8 del Contratto)	1
• Manleva a favore Hotel Invest relativa alla cessione di Na.Gr.A. (art. 6 del Contratto)	1
• Manleva a favore di Studio Altieri S.r.l. relativa alla cessione di Svei (art. 6 del Contratto)	1
• Manleva a favore di Holding S.r.l. relativa alla cessione di Bonifica (artt. 6 e 13 del Contratto)	2
• Manleva a favore della Società Lavori Generali S.r.l. relativa alla cessione di Idrotecna (artt. 6 e 13 del Contratto)	2
• Manleva a favore di Edicima/azioni legali Iraq	1
• Controgaranzia al Ministero dell'Economia e delle Finanze a fronte manleve da questo rilasciate agli incaricati delle operazioni di privatizzazione Telecom - Seat	1
• Rischi connessi alla partecipazione totalitaria (ex art. 2362 C.C.) in società diverse	1
• Manleva a favore di Sviluppo Italia S.p.A. relativa alla cessione di Nuova Servizi Tecnici (art. 6 del Contratto)	1
• Manleva a favore di Edicom S.p.A. relativa alla cessione di Italeco (art. 6 del Contratto)	1
• Manleva a favore Lehman Brothers e Citigroup per i rischi inerenti all'incarico conferito per il progetto di integrazione delle attività civili di Finmeccanica S.p.A. con Fincantieri S.p.A. (art. 8 della lettera di incarico)	1

IMPEGNI DI ACQUISTO E DI VENDITA

Impegni di acquisto

Detti impegni sono valorizzati per €/migliaia 1.653.627 ed attengono, essenzialmente, alla prevista sottoscrizione da parte Fintecna (pro-quota massima del 70%) dell'aumento di capitale fino a 2.500 milioni di Euro della società Stretto di Messina (€/migliaia 1.540.000); all'eventuale acquisto di azioni Fincantieri

(7,72% del capitale) di proprietà degli Azionisti di minoranza (€/migliaia 40.517), nonché di azioni Tirrenia (15% del capitale) di proprietà Mediobanca (€/migliaia 46.229); nel predetto valore complessivo figura inoltre l'impegno per l'eventuale conguaglio su acquisto azioni Edicima (€/migliaia 10.244).

Impegni di vendita

Detti impegni, per complessivi €/migliaia 107.935, attengono prevalentemente ad impegni nei confronti di vari committenti per lavori in corso di esecuzione, ultimati e non ancora collaudati, riferiti al ramo d'azienda Italstrade scorporato in sede di privatizzazione della società (€/migliaia 103.125), nonché a commesse dell'Area Sud (€/migliaia 620).

In questa voce sono altresì rilevati gli impegni di vendita di immobili e partecipazioni di proprietà per €/migliaia 4.190.

ALTRI CONTI D'ORDINE

Sono registrati per un valore complessivo di €/migliaia 5.658.950; in sintesi si riportano i titoli che compongono tale voce:

Garanzie reali ricevute (€/migliaia 16.149)

Costituite da:

- Garanzie ipotecarie su immobili per mutui concessi ai dipendenti (€/migliaia 203).
- Ipoteche su terreni e fabbricati (€/migliaia 12.595).
- Azioni e quote in pegno (€/migliaia 3.351) a fronte di contenziosi Interklm (€/migliaia 1.844), D'Antona (€/migliaia 1.378), altre (€/migliaia 129).

Altre garanzie personali ricevute (€/migliaia 3.851.426)

Riguardano:

- Fidejussioni (€/migliaia 3.719.165) di cui:
 - garanzie rilasciate dai fornitori per la buona esecuzione dei lavori (€/migliaia 3.293.110) costituite principalmente dalle garanzie ricevute dal Consorzio Iricav Uno (in relazione alla convenzione per l'Alta Velocità) e speculari a quelle rilasciate dall'IRI (€/migliaia 3.253.059);
 - garanzie diverse (€/migliaia 426.055) emesse da: Banca di Roma nell'interesse della Immobiliare Romana (€/migliaia 54.280) a fronte di provvisoria ese-

cuzione ordinata dalla Corte d'Appello di Roma (correlata alle attività ex Italsanità); acquirenti di cespiti immobiliari (€/migliaia 26.958); acquirenti di partecipazioni (€/migliaia 344.817) come segue: Polo Tecnologico a fronte della cessione di Castel Romano (€/migliaia 16.500); Banche a garanzia vendita AST (€/migliaia 15.106); Cassa Risparmio Parma e Piacenza a garanzia cessione Sasa (€/migliaia 2.169); Banca di Roma a garanzia cessione Cofiri (€/migliaia 25.180); Mediobanca a garanzia della cessione di azioni Aeroporti di Roma al Consorzio Leonardo (€/migliaia 199.049); Banca di Roma a garanzia cessione Sme (€/migliaia 25.823); Bastogi a garanzia cessione Sistemi Urbani (€/migliaia 20.658); BNL a garanzia cessione Maccarese a Edizione Holding (€/migliaia 3.050); Banca di Roma nell'interesse di Marcegaglia S.p.A., a fronte del debito residuo relativo alla cessione di Ponteggi Dalmine S.p.A. (€/migliaia 1.673) e nell'interesse di Astaldi S.p.A. (€/migliaia 1.909), relativa alla cessione Italstrade S.p.A..

Sono altresì incluse polizze assicurative emesse dalla Società Italiana Cauzioni e dalla Compagnia Cauzioni nell'interesse dell'Astaldi S.p.A. (€/migliaia 7.324) a seguito della cessione Italstrade S.p.A., dalla Compagnia di Assicurazioni Generali nell'interesse di Garboli Conicos (€/migliaia 11.362) con riferimento alla citata quota dei lavori trasferiti alla stessa, nonché altri vari (€/migliaia 15.014).

- Altre garanzie (€/migliaia 123.901) comprendono: le manleve rilasciate alla Fintecna dagli acquirenti di partecipazioni per le quali essa è tuttora obbligata per €/migliaia 64.061, di cui dalla Società Italiana per Condotte d'Acqua S.p.A. per €/migliaia 22.357 e dalla Italstrade S.p.A. per €/migliaia 41.704; la già citata manleva ministeriale relativa alla TAV – rilevata al valore simbolico di 1 Euro – che opera nei limiti degli anticipi di liquidazione corrisposti dall'IRI; l'impegno di Edizione Holding a riconoscere a Fintecna €/migliaia 5.165 in caso di incremento edificabilità della tenuta Maccarese; le garanzie bancarie a fronte del pagamento dilazionato di crediti (€/migliaia 46.851) ed altre varie (€/migliaia 7.824).
- Fidejussioni rilevate dagli Istituti di credito finanziatori delle opere relative ai Mondiali 90 (P.le Tecchio) a firma di imprese partecipanti alle ATI (€/migliaia 8.360).

Titoli di terzi presso di noi**(€/migliaia 240.080)**

- Sono costituiti dalle azioni Fintecna S.p.A., di proprietà dell'Azionista Unico, in custodia presso la cassa sociale.

Titoli azionari di proprietà presso di noi e presso terzi**(€/migliaia 840.237)**

- Trattasi di titoli di proprietà Fintecna S.p.A., evidenziati al valore nominale, depositati presso Fintecna e/o controllate, collegate e banche (principalmente

azioni Fincantieri per €/migliaia 311.487, azioni Stretto di Messina per €/migliaia 263.810, azioni ATI in liq. per €/migliaia 91.332 e azioni Tirrenia per €/migliaia 86.688).

Beni presso terzi (€/migliaia 531.076)

- Sono costituiti da titoli di Stato (CCT per €/migliaia 498.428) e obbligazioni emesse da banche italiane (per €/migliaia 29.455) depositati presso Istituti bancari italiani, nonché da titoli emessi in Argentina (per €/migliaia 2.799) depositati presso la locale Banca Nazionale del Lavoro e altri titoli (per €/migliaia 394).

Beni di terzi presso di noi (€/migliaia 518)

- Attengono a beni di terzi in comodato.

**Garanzie altrui prestate
per le obbligazioni di Fintecna S.p.A.** (€/migliaia 118.100)

- Garanzie prestate dalla Cofiri S.p.A. a favore di terzi (€/migliaia 4.028) e da altri (€/migliaia 72).
- Garanzie prestate da banche o compagnie di assicurazione a favore di clienti, Amministrazioni finanziarie e locatari (€/migliaia 114.000).
- Impegno, iscritto per memoria al valore simbolico di 1 Euro, assunto da Ferrocemento S.p.A. e Ferfina S.p.A. con la sottoscrizione del contratto di compravendita delle azioni della Società Italiana per Condotte d'Acqua S.p.A..

**Controgaranzie rilasciate
da imprese controllate e collegate** (€/migliaia 57.312)

- Da Servizi Tecnici S.p.A. (€/migliaia 51.680), Veneta Infrastrutture S.p.A. (€/migliaia 5.632).

Controgaranzie rilasciate da altre imprese (da società minori) (€/migliaia 305)

Altre fattispecie (€/migliaia 3.747)

- Sono rappresentate, quanto ad €/migliaia 3.600, da effetti di terzi da restituire e, per €/migliaia 95, da crediti verso Erario ex Italma ed altri per €/migliaia 52.

VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Si commentano qui di seguito le voci del Conto economico dell'esercizio 2003.

VALORE DELLA PRODUZIONE

	(€/migliaia)	
	2003	2002
• Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.191	107
• Ricavi per lavori in corso ultimati	76.276	139.622
• Variazioni rimanenze prodotti finiti	(620)	(17)
• Variazioni rimanenze dei lavori in corso	(72.552)	(139.889)
• Proventi degli investimenti immobiliari	38.443	265
• Altri ricavi e proventi	178.769	134.022
	221.507	134.110

I **ricavi delle vendite e prestazioni** sono rappresentati essenzialmente dalla vendita dell'immobile in Via Greto di Cornigliano - Genova (€/migliaia 1.050).

I **ricavi per lavori in corso ultimati** comprendono quelli relativi alla definizione con Poste Italiane della commessa per la costruzione della Cittadella Postale di Napoli (€/migliaia 73.350), alla chiusura della commessa riferita all'Acquedotto Pugliese (€/migliaia 1.869), alle riserve sulla commessa, ceduta ad Esaro S.p.A., con la Comunità Montana del Basento (€/migliaia 784) ed alle attività ex Italter di Palermo (€/migliaia 256).

La **variazione delle rimanenze di prodotti finiti** in diminuzione per €/migliaia 620 riguarda la citata vendita dell'immobile in Via Greto di Cornigliano - Genova.

La **variazione delle rimanenze dei lavori in corso** oltre alla chiusura delle commesse riportate nella precedente voce di bilancio, per €/migliaia 2.829, è determinata dall'iscrizione tra i lavori in corso delle attività riguardanti il Consorzio G1 Aste Individuali.

I **proventi da investimenti immobiliari** comprendono i canoni di locazione essenzialmente riferiti agli immobili acquisiti dall'Agenzia del Demanio a fine 2002.

Gli **altri ricavi e proventi** evidenziano l'assorbimento fondi per €/migliaia 169.856 e proventi diversi per €/migliaia 8.913.

L'assorbimento fondi si riferisce principalmente al fondo svalutazione crediti (€/migliaia 92.261), ai contenziosi di natura legale, fiscale e amministrativi (€/migliaia 22.584), agli oneri relativi a partecipate (€/migliaia 6.019), agli oneri per bonifiche siti ex industriali (€/migliaia 5.906) e agli oneri per impegni assunti per clausole contrattuali (€/migliaia 38.416).

I proventi diversi derivano essenzialmente dai recuperi di costi del personale distaccato presso Società del Gruppo e terzi (€/migliaia 2.481), sublocazione uffici (€/migliaia 1.282), emolumenti per cariche sociali ricoperte da dipendenti (€/migliaia 1.109), plusvalenze da alienazioni (€/migliaia 2.409) e recupero spese diverse (€/migliaia 1.710).

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi della produzione per materie prime sussidiarie, consumo e merci

Ammontano a €/migliaia 341 e risultano costituiti da materiali di consumo.

Costi della produzione per servizi

Ammontano a €/migliaia 43.058 e risultano così composti:

	(€/migliaia)	
	2003	2002
• Spese per appalti, prestazioni diverse di società mandatarie e di terzi, costi di trasporti e provvigioni	2.600	3.501
• Assicurazioni	953	1.265
• Manutenzioni	1.391	2.261
• Manutenzioni beni di terzi	344	475
• Postali e telefoniche	275	725
• Prestazioni per il personale	1.762	2.282
• Prestazioni professionali e studi	4.689	5.822
• Spese di pubblicità	145	598
• Spese di rappresentanza	175	465
• Spese legali e notarili	10.216	13.702
• Compensi e spese ad Amministratori	1.110	577
• Collegio Sindacale	151	147
• Liquidatori	0	709

• Prestazioni di personale distaccato	461	1.071
• Servizi di pulizia	733	804
• Revisione e certificazione di bilancio	71	205
• Servizi di vigilanza	1.527	1.939
• Spese di amministrazione condomini	224	264
• Spese per traslochi	125	144
• Altre prestazioni	13.337	13.122
• Outsourcing amministrazione del personale	389	321
• Energia elettrica	373	359
• Outsourcing informatica aziendale	2.007	1.874
• Servizi resi da banche ed Istituti finanziari	0	311
	43.058	52.943

Costi per godimento di beni di terzi

Ammontano a €/migliaia 4.541 e si riferiscono:

	(€/migliaia)	
	2003	2002
• Locazioni	4.295	4.574
• Canoni di noleggio e leasing	239	526
• Canoni di concessione	7	16
	4.541	5.116

Le **locazioni** ricomprendono tra l'altro i canoni per gli uffici di Roma (€/migliaia 3.923), gli uffici di Genova (€/migliaia 232), e gli uffici di Napoli (€/migliaia 140).

I **canoni di noleggio e leasing** si riferiscono sostanzialmente a contratti per attrezzature d'ufficio e mezzi di trasporto.

Costi per il personale

Si riporta la composizione dei costi del personale:

	(€/migliaia)	
	2003	2002
• Salari e stipendi	20.760	23.796
• Oneri sociali	7.140	7.650
• Accantonamento T.F.R.	1.671	2.023
• Altri costi	393	400
	29.964	33.869

Si rappresentano di seguito i dati relativi all'organico medio (valori arrotondati) e a quello di fine periodo suddiviso per categoria confrontati con gli analoghi dati dell'esercizio precedente.

	N. medio		In forza al 31.12.2003	In forza al 31.12.2002
	2003	2002		
Dirigenti	61	68	58	63
Quadri direttivi	21	22	16	26
Quadri	41	49	40	40
Impiegati	171	219	169	178
Operai	5	10	2	6
	299	368	285	313

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti per €/migliaia 3.908 in dettaglio risultano:

	(€/migliaia)	
	2003	2002
• Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.908	850
• Svalutazioni immobilizzazioni immateriali	–	35
• Svalutazioni crediti del circolante	–	1.076
	3.908	1.961

Gli **ammortamenti delle immobilizzazioni materiali** accolgono l'ammortamento tecnico economico e l'allegato prospetto n. 2 evidenzia le relative movimentazioni.

L'incremento registrato nel periodo si riferisce sostanzialmente agli immobili acquisiti dal Demanio a fine 2002, per i quali, come precedentemente detto, è stata completata la procedura di valutazione.

Le aliquote applicate per la determinazione di detti ammortamenti sono le seguenti:

- Terreni e fabbricati 3%;
- Impianti e macchinari 10-15%;
- Mobili e arredi 12%;
- Macchine d'ufficio ed elaborazione 20%;
- Autovetture e motoveicoli 25%.