

PRESTITI CONTRATTI CON LA SOCIETA' EUROFIMA AL 31/12/1997

N	Importo nominale	Tasso	Debito residuo	Cambio ass.ne	Controvalore	Cambio 31/12/97	Controvalore	Erogaz.	Scadenza
1508	frav 8.750.000,00	4,0000	frav 2.835.000,00	743,853	2.108.256.255	1209,80	3.430.066.500	08/1984	08/2004
1603	ecu 15.000.000,00	8,7	ecu 15.000.000,00	1428,485	21.427.275.000	1940,38	29.105.850.000	05/1985	09/1999
1674	frfr 60.000.000,00	9,8750	frfr 60.000.000,00	221,389	13.282.140.000	283,44	17.608.400.000	11/1985	08/2000
1692	frav 17.000.000,00	5,0000	frav 17.000.000,00	802,339	13.639.763.000	1209,80	20.568.300.000	02/1986	02/2001
1758	frav 30.000.000,00	5,0000	frav 30.000.000,00	855,477	25.684.310.000	1209,80	38.297.000.000	09/1986	09/1998
1787	frav 35.000.000,00	4,7500	frav 35.000.000,00	843,848	29.534.680.000	1209,80	42.346.500.000	02/1987	02/1999
1901	frav 22.500.000,00	4,7500	frav 22.500.000,00	898,09	20.162.025.000	1209,80	27.222.750.000	02/1988	02/1998
1945	frav 50.000.000,00	4,5000	frav 50.000.000,00	890,55	44.527.500.000	1209,80	60.465.000.000	06/1988	06/2000
1978	dm 50.000.000,00	8,2500	dm 50.000.000,00	740,925	37.048.250.000	981,69	49.084.500.000	07/1988	07/1998
1982	frav 25.000.000,00	4,8200	frav 25.000.000,00	877,705	21.942.625.000	1209,80	30.247.500.000	09/1988	09/1998
1986	lire 125.000.000.000,00	libor 6m - 0,45 p.b	lire 125.000.000.000,00	1	125.000.000.000	1,00	125.000.000.000	11/1988	04/1999
2003	frav 65.000.000,00	5,0000	frav 65.000.000,00	863	56.085.000.000	1209,80	78.643.500.000	01/1989	01/2004
2020	dm 30.000.000,00	8,2500	dm 30.000.000,00	728,086	21.842.850.000	981,69	29.450.700.000	02/1989	02/1999
2048	frav 2.000.000,00	5,5000	frav 2.000.000,00	813,08	1.628.120.000	1209,80	2.419.800.000	05/1989	05/2004
2053	frav 2.000.000,00	5,8750	frav 2.000.000,00	818,105	1.632.210.000	1209,80	2.419.800.000	05/1989	05/1999
2089	frav 48.000.000,00	3,4800	frav 48.000.000,00	833,49	40.007.520.000	1209,80	58.075.200.000	11/1989	11/1998
2105	frav 55.000.000,00	6,0000	frav 55.000.000,00	838,875	46.017.125.000	1209,80	68.544.500.000	01/1990	01/2002
2121	frav 50.000.000,00	7,1250	frav 50.000.000,00	829,865	41.463.250.000	1209,80	60.465.000.000	03/1990	03/2002
2124	frav 24.000.000,00	7,1700	frav 24.000.000,00	832,36	19.976.640.000	1209,80	29.037.600.000	04/1990	04/1998
2131	frav 45.000.000,00	7,2500	frav 45.000.000,00	865,975	38.968.875.000	1209,80	54.445.500.000	08/1990	08/2001
2141	yen 1.000.000.000,00	7,1250	yen 1.000.000.000,00	7,891	7.891.000.000	13,58	13.576.000.000	08/1990	08/2005
2147	frav 8.000.000,00	7,0500	frav 8.000.000,00	859,69	6.877.520.000	1209,80	9.679.200.000	07/1990	07/2000
2159	frfr 40.000.000,00	9,8750	frfr 40.000.000,00	218,46	8.778.400.000	283,44	11.737.600.000	08/1990	08/2000
2162	frav 25.000.000,00	7,2800	frav 25.000.000,00	908,725	22.718.125.000	1209,80	30.247.500.000	08/1990	08/2000
2166	frav 50.000.000,00	7,1250	frav 50.000.000,00	887,335	44.366.750.000	1209,80	60.465.000.000	10/1990	10/2002
2183	frav 100.000.000,00	7,5	frav 100.000.000,00	888,565	88.858.500.000	1209,80	120.980.000.000	01/1991	01/2003
2188	\$usa 75.000.000,00	libor 6m - 0,25 p.b	\$usa 75.000.000,00	1094,47	82.085.250.000	1759,19	131.809.250.000	02/1991	11/1999
2199	frav 70.000.000,00	6,98	frav 70.000.000,00	878,725	61.510.750.000	1209,80	84.693.000.000	02/1991	11/1999
2209	frav 80.000.000,00	6,625	frav 80.000.000,00	877	70.180.000.000	1209,80	96.792.000.000	04/1991	04/2003
2213	frav 20.000.000,00	6,875	frav 20.000.000,00	877	17.540.000.000	1209,80	24.198.000.000	04/1991	04/2001
2214	ecu 60.000.000,00	8,7	ecu 60.000.000,00	1531,07	91.864.200.000	1940,38	118.423.400.000	08/1991	09/1999
2218	frav 115.000.000,00	6,75	frav 115.000.000,00	854,38	98.253.700.000	1209,80	139.138.500.000	07/1991	07/2001
2230	frav 70.000.000,00	7,0000	frav 70.000.000,00	852,79	59.686.300.000	1209,80	84.693.000.000	12/1991	12/2001
2234	frav 175.000.000,00	7,24	frav 175.000.000,00	855,45000	149.703.750.000	1209,80	211.732.500.000	12/1991	12/2001
2241	frav 50.000.000,00	7,17	frav 50.000.000,00	848,765	42.438.250.000	1209,80	60.465.000.000	01/1992	01/2007
2244	frav 100.000.000,00	6,75	frav 100.000.000,00	842,665	84.298.500.000	1209,80	120.980.000.000	02/1992	02/2004
2257	ecu 75.000.000,00	8,7	ecu 75.000.000,00	1541,5	115.612.500.000	1940,38	145.529.250.000	04/1992	01/1999
2257	ecu 40.000.000,00	8,7	ecu 40.000.000,00	1543,725	61.749.000.000	1940,38	77.815.800.000	04/1992	01/1999
2259	frav 135.000.000,00	6,75	frav 135.000.000,00	811,97	109.615.950.000	1209,80	163.336.500.000	04/1992	02/2004
2266	ecu 50.000.000,00	8,575	ecu 50.000.000,00	1548,32	77.418.000.000	1940,38	97.019.500.000	06/1992	06/2007
2312	frav 200.000.000,00	5,0000	frav 200.000.000,00	1069,71	213.942.000.000	1209,80	241.980.000.000	08/1993	08/2003
2315	lire 150.000.000.000,00	8,375	lire 150.000.000.000,00	1,00000	150.000.000.000	1,00	150.000.000.000	10/1993	10/2003



Eurofima

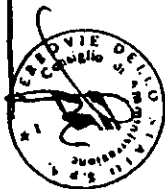
N	Importo nominale	Tasso	Debito residuo	Cambio ass.ne	Controvalore	Cambio 31/12/97	Controvalore	Erogaz.	Scadenza
2318	lire 150.000.000.000,00	libor 3m - 0,3/5 p.b	lire 150.000.000.000,00	1,00000	150.000.000.000	1,00	150.000.000.000	10/1993	10/2003
2319	frsv 10.800.000,00	5,5	frsv 10.800.000,00	1,094,86000	11.824.488.000	1209,90	13.068.920.000	11/1993	11/2003
2330	frsv 4.050.000,00	4,0000	frsv 4.050.000,00	1,151,18000	4.662.279.000	1209,90	4.900.095.000	12/1993	12/1998
2342	lire 500.000.000.000,00	7,7000	lire 500.000.000.000,00	1,00000	500.000.000.000	1,00	500.000.000.000	02/1994	02/2004
2351	lire 300.000.000.000,00	libor 6m - 0,21 p.b	lire 300.000.000.000,00	1,00000	300.000.000.000	1,00	300.000.000.000	06/1994	06/2004
2358	lire 300.000.000.000,00	libor 6m - 0,18 p.b	lire 300.000.000.000,00	1,00000	300.000.000.000	1,00	300.000.000.000	09/1994	09/1999
2362	lire 181.500.000.000,00	libor 6m - 0,20 p.b	lire 181.500.000.000,00	1,00000	181.500.000.000	1,00	181.500.000.000	09/1994	07/2001
2372	frsv 4.050.000,00	4,0000	frsv 4.050.000,00	1,229,51	4.979.515.500	1209,90	4.900.095.000	12/1994	12/1999
2380	lire 250.000.000.000,00	libor 6m - 0,23 p.b	lire 250.000.000.000,00	1,00000	250.000.000.000	1,00	250.000.000.000	02/1995	02/2000
2387	lire 300.000.000.000,00	libor 3m - 0,25 p.b	lire 300.000.000.000,00	1,00000	300.000.000.000	1,00	300.000.000.000	05/1995	05/1998
2397	frsv 4.050.000,00	4,0000	frsv 4.050.000,00	1,360,31	5.509.255.500	1209,90	4.900.095.000	12/1995	12/2002
2413	frsv 198.150.000,00	3,8000	frsv 198.150.000,00	1,233,4	244.398.210.000	1209,90	239.741.685.000	09/1996	09/2000
2429	frsv 4.050.000,00	3,5000	frsv 4.050.000,00	1,154,14	4.674.267.000	1209,90	4.900.095.000	12/1996	12/2001
2436	lire 500.000.000.000,00	libor 6m - 0,23 p.b	lire 500.000.000.000,00	1,00000	500.000.000.000	1,00	500.000.000.000	12/1996	06/2006
TOTALE					5.044.916.874.255		5.770.145.251.500		



DEBITO RESIDUO DEI PRESTITI BANCARI DOMESTICI AL 31/12/97

CAMBI DEL 31/12/97
DM 981.650
ECU 1.840.390
LIRE 1.000
USD 1.759.190

ESIG. AUTORIZZATIVE	ISTITUTO MUTUANTE	DURATA IN ANNI	IMPORTO NOMINALE	TASSO	PAGAMENTO DEGLI INTERESSI	DEBITO RESIDUO	DA AMMORTIZZARE	CAMBIO DI ASSUEZIONE	CONTROVALORE	CAMBIO DEL 31/12/97	CONTROVALORE
17 del 12/2/81	Banco di Sicilia 1988 1998	10	lire 500.000.000.000	rendicob e rendicob del BOT a 6 mesi + 0,30% fino al 28 feb 1989 non inf. 0,85%	semestrale	25/2/98 31/8/98 TOTALE	lire 45.498.926.104 48.160.813.281 lire 83.659.539.385	1,000	83.659.539.385	1,000	83.659.539.385
503/78 24,2706% (*) ra 242.708.382.356 87/88 (rinnova) 75,7294% ra 757.293.807.845 (*) A carico del Tesoro per le sue quote capitale	Imi '89 m. Biv. S. S. 1988 2004	15	ra 1.000.000.000.000 allungato tutto in lire italiane	media aritmetica + 0,25% sem. all'indice Rendicob e dell'interbancario a mesi libere aumentato di 0,50% per i fraggi in lire for + 0,15% per i fraggi in valuta	semestrale per le lire e la valuta 01/04 01/10	31/08/2004	lire 1.000.000.000.000	1,000	1.000.000.000.000	1,000	1.000.000.000.000
17 del 12/2/81	Credop '90 1990 1998	8 per ogni allungo	ra 250.000.000.000	media aritmetica semplice fra Rendicob e tasso interbancario libere a 3 mesi + 0,40% annuo per i fraggi in lire tasso interb. di mercato lib. a 3 mesi + 0,40% per semestre per i s- raggi in valuta	semestrale	1998 25/05/98 25/05/98 19/05/98 14/11/98 25/11/98 25/11/98	led 7.777.777 ecu 5.555.555 lire 185.000.000.000 dm 30.000.000 led 14.313.685,99 ecu 5.555.560	1.222.400 1.509.850 1,000 752.755 1.111.800 1.549.820	9.507.554.805 8.386.943.808 185.000.000.000 22.582.850.000 15.913.844.904 8.608.008.885	759.190 840.390 1,000 981.980 759.190 840.390	13.682.587.521 10.779.843.366 185.000.000.000 29.450.700.000 25.180.317.338 10.779.853.068
									250.000.000.000		274.673.501.293
17 del 12/2/81	Imi '90 B.r.c. 1990 2000	10	lire 1.500.000.000.000 lire 100.000.000.000 possibilità di rimborso anticipato dal 24/05/98	media arit. fra RENDICOBATO e ren- dimento lordo sulle lire mese BOT a 12 mesi + 0,50 + spread 0,20 per i fraggi in lire italiane for 6 mesi + 0,20 per fraggi in valuta	semestrale per le lire italiane e la valuta 24/05 24/11	24/05/2000 allungo 24/05/2000	lire 1.500.000.000.000 lire 1.300.000.000.000 ecu 88.087.301,32 led 80.648.738,45 lire 100.000.000.000	1,000 1.513.150 1.239.845 1,000	1.300.000.000.000 100.000.000.000 100.000.000.000 1.500.000.000.000 100.000.000.000	1,000 940.390 759.190 1,000	1.300.000.000.000 128.235.138.608 141.876.454.194 1.570.111.582.802 100.000.000.000



[Handwritten signature]

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Bancan domestica

LEGGI AUTORIZZATIVE	ISTITUTO MUTUANTE	DURATA in Anni	IMPORTO NOMINALE	TASSO	PAGAMENTO DELLI INTERESSI	DEBITO RESIDUO	DA	AMMORTIZZARE	CAMBIO DI ASSUNZIONE	CONTOVALORE	CAMBIO DEL 31/12/97	CONTOVALORE
17 del 12/02/81	IMI per l'Italia 8/10/1981 204 1980 2000	10	Lire 300 000 000 000	A RENDISTATO + A tasso inter- bancario 3 mesi libera + 0,20 sem	semestrale 01/02 01/08	01/08/2000	re	300 000 000 000	1,000	300 000 000 000	1,000	300 000 000 000
541/86 (P.P.I.)	Credop '91 1991 2001	10	Lire 500 000 000 000	A RENDISTATO + A tasso inter- bancario 3 mesi libera + 0,20 sem	semestrale 01/02 01/12	25/08/2001	re	500 000 000 000	1,000	500 000 000 000	1,000	500 000 000 000
541/88 (P.P.I.)	Istituto Fondaria delle Venezie 1991 1996	7	Lire 200 000 000 000	Media aritmetica RENDISTATO + RENDIBOT 6 MESI + margi 0 25 spread 0 40% attiva	semestrale 01/02 01/12	30/08/1998	re	200 000 000 000	1,000	200 000 000 000	1,000	200 000 000 000
541/88 (P.P.I.)	IMI per l'Italia 8/10/1981 91 9 1991 2001	10	Lire 300 000 000 000	A RENDISTATO + A tasso inter- bancario 3 mesi libera + 0,20 sem	semestrale 01/02 01/08	01/08/2001	re	300 000 000 000	1,000	300 000 000 000	1,000	300 000 000 000
17/81 58 0578% re 580 577.191.219 541/88 - 407/89 (P.P.I.) 01,8422% re 419 422 806 781	IMI I '91 1991 2001	10	Lire 1 000 000 000 000	Media aritmetica RENDISTATO e INTERBANCARIO 3 mesi libera + 0 50 spread 0 25 sem.	semestrale 01/01 01/07	01/07/2001	re	1 000 000 000 000	1,000	1 000 000 000 000	1,000	1 000 000 000 000
1385/1990 (Ala Velocità)	Pool Ist. Fin: CREDIOP IMI BAMBROSIANO VENETO (ex INAP) IST. S. PAOLO CARIPLO B.N.C.	10	Lire 1 550 000 000 000	A media aritmetica RENDISTATO e Lira interbancaria 3 mesi libera + 0 25 pp	semestrale 01/02 01/12	30/12/2001	re	1 550 000 000 000 CREDIOP IMI BAMBROSIANO (ex B. Nep) IST. S. PAOLO CARIPLO B.N.C.	1,000	1 550 000 000 000	1,000	1 550 000 000 000



[Handwritten signature]

RELAZIONE
DEL COLLEGIO DEI REVISORI

*Collegio Sindacale***VERBALE N.121**

L'anno millenovecentonovantotto, il giorno 11 del mese di giugno alle ore 14,00, regolarmente convocato, si è riunito presso la sede sociale - Piazza della Croce Rossa, 1 - il Collegio Sindacale della Società "Ferrovie dello Stato - Società di Trasporti e Servizi per Azioni" per procedere all'esame dei progetti di bilancio d'esercizio e consolidato chiusi al 31/12/1997 e ai relativi adempimenti di competenza.

Sono presenti il Presidente del Collegio, Dott. Mario Vincenti, ed i Sindaci effettivi Prof. Dott. Santo Rosace e Prof. Umberto Bertini.

L'odierna seduta conclude i lavori istruttori in precedenza iniziati con l'esame svolto in ripetute riunioni collegiali sul progetto preliminare di bilancio, che ha formato oggetto di specifici approfondimenti anche nel corso di distinte riunioni, tra cui, in particolare, quelle tenutesi il giorno 9 c.m. con il Direttore Generale Finanza Amministrazione, Controllo e Patrimonio di FS e con la Società di revisione KPMG.

Il bilancio chiuso al 31.12.1997, completo delle sue parti costitutive e degli allegati, è stato redatto in conformità ai criteri deliberati dal Consiglio d'Amministrazione in data 2.6.1998, e deliberato dal medesimo Organo in data 11.6.1998.

Il Collegio precisa di aver rinunciato a parte dei termini previsti e di aver effettuato, ai sensi dell'art. 2403, comma 1, cod. civ., accertamenti di competenza a campione presso gli uffici del Coordinamento Amministrazione della Direzione Finanza, Amministrazione e Controllo, per verificare la corrispondenza del bilancio alle risultanze dei libri e delle



scritture contabili, nonché l'osservanza delle norme stabilite per la valutazione del patrimonio sociale.

Pertanto ha concordemente redatto, a norma dell'art. 2429 C.C., le unite relazioni (al bilancio d'esercizio F.S. e al bilancio consolidato di gruppo) da sottoporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti e che costituiscono parte integrante del presente verbale.

In relazione a quanto precede, è stato redatto il presente verbale.

IL COLLEGIO SINDACALE

Dr. Mario VINCENTI - (Presidente)

Vincenti

Prof. Dr. Santo ROSACE - (Sindaco effettivo)

Santo Rosace

Prof. Umberto BERTINI - (Sindaco effettivo)

Umberto Bertini

[Signature]

*Collegio Sindacale***RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE****AL BILANCIO D'ESERCIZIO 1997**

Signori Azionisti,

Il bilancio, chiuso al 31.12.1997, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla vostra approvazione, evidenzia una perdita di £.7.324.351.206.869, che il Consiglio stesso propone di riportare a nuovo e si riassume nei seguenti dati fondamentali:

Stato Patrimoniale**Attività****- Immobilizzazioni**

Immateriali	179.233.330.008
-------------	-----------------

Materiali	80.404.206.161.419
-----------	--------------------

Finanziarie	7.221.967.271.542
-------------	-------------------

- Attivo circolante	11.627.485.924.306
---------------------	--------------------

- Ratei e risconti	2.087.758.719
--------------------	---------------

Totale	99.434.980.445.994
---------------	---------------------------

Stato Patrimoniale**Passività**

- Capitale sociale	53.585.892.391.000
--------------------	--------------------

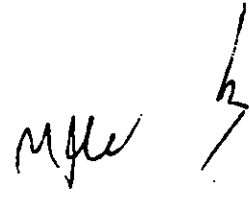
- Altre riserve	33.183.381.211.521
-----------------	--------------------

- Perdita portata a nuovo	(5.421.177.773.413)
---------------------------	---------------------

- Perdita esercizio	(7.324.351.206.869)
---------------------	---------------------

Totale Patrimonio Netto	74.023.744.622.239
--------------------------------	---------------------------

- Fondi per rischi ed oneri	3.879.459.300.320
-----------------------------	-------------------



- T.F.R. da corrispondere al personale	6.632.990.373.513
- Debiti	14.710.978.805.775
- Ratei e risconti	<u>187.807.344.147</u>
Totale	99.434.980.445.994
Totale Conti d'ordine	107.542.131.546.011

Conto Economico

- Diff. fra valori e costi della prod.ne	(7.442.367.712.674)
- Proventi ed oneri finanziari	74.922.176.785
- Rettifiche di valore di attività fin.rie	(19.384.431.068)
- Proventi ed oneri straordinari	62.478.760.088
- Risultato prima delle imposte	(7.324.351.206.869)
- Imposte sul reddito d'esercizio	0
Perdita d'esercizio	(7.324.351.206.869)

Il bilancio di esercizio dell'anno 1997, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, è stato redatto secondo le disposizioni di cui agli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, così come integrati e modificati dal Decreto Legislativo 9 aprile 1991, n.127, con l'applicazione dei criteri esposti nella nota integrativa stessa.

Il Consiglio di Amministrazione, con la relazione sulla gestione redatta in conformità dell'art.2428 cod. civ. e con la Nota Integrativa, ha fornito ed illustrato notizie e ragguagli per la conoscenza della situazione patrimoniale-finanziaria della società, con particolare riferimento ai ricavi, al costo del lavoro, agli investimenti, al reperimento di risorse finanziarie nonché a tutti i rapporti di natura commerciale e di concessione con le imprese controllate e collegate.



La Nota Integrativa indica gli elementi contemplati dall'art. 2427 del Codice Civile e dalle norme speciali, riportando — ai fini fiscali — la classificazione delle riserve, nonché, in allegato, il rendiconto finanziario dell'esercizio ed il prospetto dei prestiti imputati allo Stato ai sensi dell'art. 2, comma 12, della Legge 23.12.1996, n° 662.

La stessa Nota illustra, altresì, le considerazioni che hanno determinato l'aggiunta di speciali voci al bilancio, secondo il disposto dell'art. 2423 ter, 3° comma, cod. civ. nei casi in cui le medesime si siano rese necessarie in ragione della speciale ed articolata normativa che disciplina il servizio di trasporto pubblico gestito, in regime di concessione, dalla F.S. S.p.A., nata, com'è noto, per effetto della trasformazione in società per azioni del preesistente Ente Ferrovie dello Stato e soggetta, sostanzialmente, ad un regime giuridico speciale che riflette in maniera peculiare i profili pubblicistici rivenienti dalla precedente normativa.

I criteri di valutazione del patrimonio sociale sono stati illustrati nella Nota Integrativa e corrispondono a quelli applicati per la redazione del bilancio dell'esercizio precedente ai sensi del 1° comma, punto 6, dell'art. 2423 bis cod. civ..

Giusta quanto prescritto dal 5° comma dell'art. 2423 ter cod. civ., tutte le appostazioni sono state messe a confronto con quelle del bilancio chiuso al 31 dicembre 1996.

In merito ai criteri di valutazione del patrimonio sociale, si rileva quanto segue:

- le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo, diminuito delle quote di ammortamento calcolate in misura costante in relazione alla



residua possibilità di utilizzazione;

- i costi di ricerca, sviluppo e pubblicità di utilità pluriennale sono iscritti all'attivo con il consenso del Collegio Sindacale ed ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzazione;
- le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna, comprensivo degli oneri accessori imputabili, al netto degli ammortamenti;
- gli ammortamenti sono calcolati in base a piani ed applicando aliquote ritenute rappresentative della prevedibile durata dei singoli cespiti;
- le partecipazioni sono valutate al costo di acquisto, eventualmente rettifiche, ove del caso, per perdite permanenti di valore;
- le partecipazioni in valuta sono indicate al cambio della data di acquisizione;
- i crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo, mentre i debiti al valore nominale;
- le rimanenze di magazzino sono esposte al costo medio ponderato o, se minore, al relativo valore di mercato; i lavori in corso al costo specifico; i cespiti radiati da alienare al minor valore tra quello netto residuo da ammortizzare ed il valore netto di presunto realizzo;
- le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale, quelle in valuta estera sono adeguate al cambio di fine esercizio;
- i ratei ed i risconti sono determinati secondo il criterio della competenza economica e temporale;
- il fondo di trattamento di fine rapporto del personale risulta accantonato come da normativa vigente ed in conformità dei contratti

di lavoro;

- i costi, gli oneri, i ricavi ed i proventi sono rilevati in bilancio secondo il principio della competenza, con la già accennata determinazione dei ratei e dei risconti;
- i conti d'ordine sono indicati in calce allo Stato Patrimoniale e ammontano complessivamente a miliardi 107.542.

Il Collegio rileva che, come espressamente esposto nella Nota Integrativa, nessuna deroga è stata esercitata dagli amministratori ai sensi degli artt.2423, comma 4 e 2423 bis, comma 2 ,cod. civ..

Tutto quanto sopra premesso, il Collegio ritiene altresì opportuno dedicare specifica attenzione a talune problematiche di rilievo affrontate dalla Società nella redazione del bilancio 1997.

Revisione sostanziale su poste del bilancio 1996

Nel rassegnare il bilancio 1996 il Consiglio d'Amministrazione, nella seduta del 13.6.1997, ritenendo di dover approfondire parti dello stesso, richiese alla Società di svolgere, con l'ausilio di una Società di certificazione, "una revisione sostanziale dei costi per appalti, forniture di servizi, consulenze (almeno per le poste di maggiori dimensioni) sostenuti durante il 1996".

In adesione alla richiesta formulata dal C.d.A., la F.S. S.p.A. ha affidato apposito incarico alla Società di revisione Deloitte & Touche, che ha esposto le risultanze della indagine conoscitiva effettuata nella relazione datata 30.12.1997.

Il Collegio rileva al riguardo che nella relazione sulla gestione viene riferito che dagli accertamenti eseguiti "....non sono emersi elementi che possano

apprezzabilmente interessare la posizione patrimoniale, economica e finanziaria della Società”.

L'Organo di controllo, che ha già relazionato su talune fattispecie evidenziate dalla Società di Revisione, si riserva, in ogni caso, di valutare anche le risultanze che emergeranno dall'ulteriore verifica affidata alla Direzione Audit a seguito di specifica richiesta in tal senso formulata dal medesimo C.d.A. nella seduta del 2.2.1998.

Prodotti del traffico

Dalla disamina dei dati riportati nel Conto Economico e nella Nota Integrativa emerge che i prodotti del traffico si sono attestati su un volume complessivo di 5.048 miliardi circa, a fronte dei 7.699 miliardi circa registrati nel 1996, segnando un diminuzione di 2.651 miliardi.

Si rileva che gli introiti del servizio viaggiatori sono rimasti pressochè invariati rispetto all'esercizio precedente, evidenziando un incremento di soli 18 miliardi (+ 0,5%), mentre i ricavi del traffico merci sono aumentati, considerando anche i trasporti postali, di 132 miliardi (+ 9,5 %).

Va rilevato, peraltro, che sulla sensibile contrazione complessiva dei ricavi sopra indicata ha avuto un'incidenza rilevante la riduzione dei corrispettivi dovuti dallo Stato in forza del contratto di servizio pubblico, riconducibile sostanzialmente alle manovre di finanza pubblica programmate ed attuate dal Governo nel contesto di una più generale azione di risanamento dei conti pubblici.

Costi del personale

I costi del personale hanno fatto registrare una riduzione di £.1.156 miliardi, passando dai 10.923 miliardi del 1996 ai 9.767 miliardi del 1997.

Tale sensibile contrazione è ascrivibile in parte alla riduzione di organico ed in parte all'applicazione al Fondo Pensioni F.S., dal 1° gennaio 1997, di



aliquote contributive pari a quelle INPS e quindi più favorevoli a quelle che precedentemente gravavano sulla F.S. S.p.A.

Per quanto attiene agli organici, si rileva che, al 31.12.97, la consistenza era di 119.922 unità, con una diminuzione di 3.095 unità rispetto al 31.12.96.

Imposta patrimoniale

Come è noto, con Decreto del Ministero delle Finanze in data 4.4.1997 venne sospesa, per un periodo di dodici mesi, la riscossione della imposta sul patrimonio netto dovuta, ai sensi della legge 461/92, dalla F.S. S.p.A. per gli anni dal '92 al '95.

Successivamente, anche su conforme indicazione dell'azionista, la F.S. S.p.A., previa rinuncia al contenzioso giurisdizionale in atto sulla vicenda, ha richiesto e ottenuto di dilazionare il carico tributario sino a dodici rate avvalendosi delle agevolazioni all'uopo previste dalla legge 30/97.

Sono state quindi notificate alla Società le cartelle esattoriali relative agli anni dal 1992 al 1995, per complessive £.2.934.517 milioni, per imposta, interessi a ruolo, interessi al 9% sostitutivi della soprattassa, ed interessi per rateazione.

Ciascuna rata bimestrale, la prima delle quali è stata versata lo scorso mese di aprile '98, ammonta a £.244.543 milioni.

Dalla nota integrativa emerge, in particolare, che anche per l'esercizio 1997 l'imposta patrimoniale è stata imputata a preesistenti riserve di patrimonio netto (nel caso di specie trattasi della riserva prevista dall'art.15 del D.L. n.333/92, convertito dalla legge n.359/92, come modificato dal D.L. 198/93, convertito dalla legge 292/93), così come d'altronde consentito dall'art.4, comma 2 bis, della legge n.461/1992.

Il Collegio rileva in merito, inoltre, che la Società di certificazione KPMG, nella propria relazione al bilancio 1996, ebbe a formulare al riguardo un richiamo di informativa nel quale fece presente che, nell'enunciare il proprio



giudizio, aveva ...“fatto riferimento alla suddetta norma speciale ancorché in conflitto con la disciplina generale del bilancio che prevede l'imputazione dell'intero onere al conto economico dell'esercizio”.

Accertamenti I.V.A.

Alla F.S. S.p.A. sono stati notificati, nel dicembre 1997, due provvedimenti del II Ufficio IVA di Roma concernenti rispettivamente un diniego di rimborso IVA per l'anno 1992 e un avviso di rettifica della dichiarazione IVA per il medesimo anno.

Per effetto delle rettifiche apportate, è stato accertato un debito totale di £.2.203 miliardi a titolo di imposta, soprattasse ed interessi moratori per il periodo 5.5.93 – 31.12.97, oltre le spese di notifica ed interessi maturandi, come da analitica distinta finale riportata nel relativo processo verbale.

In merito il Collegio prende atto, come peraltro già precisato nel proprio verbale n.109 del 16.1.98, che trattasi di contestazioni sostanzialmente ricalcanti quelle relative agli anni '89,'90, '91 e per le quali la Società FS ha già adottato le opportune iniziative di carattere oppositivo.

Si aggiunge, con riferimento al contenzioso IVA per gli anni pregressi, che la Commissione Tributaria Provinciale di Roma ha accolto la richiesta di F.S. S.p.A. di sospendere, nelle more del giudizio di merito, l'esecutività della riscossione dei tributi di cui agli avvisi di rettifica notificati nel dicembre 1996.

Sempre nel dicembre 1997, il II Ufficio IVA di Roma ha notificato un ulteriore avviso di rettifica della dichiarazione '92 per complessivi 177,7 miliardi per crediti IVA non riconosciuti, pene pecuniarie ed interessi.

Trattasi, nella specie, di contestazioni attinenti al trasferimento nella disponibilità della TAV S.p.A., da parte della F.S. S.p.A., di progettazioni afferenti il sistema Alta Velocità.

Detto trasferimento, secondo l'assunto dell'Amministrazione Finanziaria, si configurerebbe quale cessione di beni, e postulerebbe conseguentemente