FERROVIE DELLO STATO S.p.A.

Imprese collegate	31/12/2000	Variazioni da scissione	Altre variazioni	31/12/2001
I.S.F.O.R.T.	0	0	101	101
VIACOM EXPRESS	0	0	26	26
T.S.F.	0	57.973	11.798	69.771
TOTALE	**0**	**57.973**	**11.925**	**69.898**

I debiti verso le collegate sono dovuti a rapporti di natura commerciale. Quelli verso TSF sono dovuti principalmente al contratto di "outsourcing" stipulato con detta Società per il servizio di assistenza tecnica, manutenzione e sviluppo dei programmi informatici della Società.

Debiti tributari

	31/12/00	Variazione da scissione	Altre variazioni	31/12/01
Ritenute alla fonte	0	0	4.789	4.789
Irap	0	0	900	900
TOTALE	**0**	**0**	**5.689**	**5.689**

I debiti di natura tributaria riguardano l'imposta Irap e le ritenute operate dalla Società nei confronti dei lavoratori dipendenti ed autonomi in qualità di sostituto di imposta.

Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale

La voce accoglie, come evidenziato nella tabella successiva, oltre alle ritenute a carico del personale e ai contributi a carico del datore di lavoro rimaste da versare, anche l'ammontare dei contributi calcolati sulle competenze al personale accertate, ma ancora da liquidare.

Descrizione	31/12/2000	Variazioni da scissione	Altre variazioni	31/12/2001
Entro l'esercizio successivo:				
I.N.P.S. Fondo speciale	0	2.928	385	3.313
I.N.P.S.	0	0	187	187
INPDAI	0	0	383	383
PREVINDAI	0	0	196	196
I.N.A.I.L.	0	0	143	143
- Debiti per contributi previdenziali su competenze da liquidare	0	0	1.379	1.379
TOTALE	**0**	**2.928**	**2.673**	**5.601**

I debiti verso l'INPS riguardano per 3.313 migliaia di euro la gestione presso l'INPS del Fondo Speciale, istituito in attuazione all'articolo 43 della legge 23.12.1999 (legge finanziaria 2000) che prevedeva la soppressione del Fondo Pensioni e l'istituzione di un apposito fondo speciale presso l'INPS.
Gli altri debiti verso l'INPS per 187 migliaia di euro riguardano personale non iscritto al Fondo speciale.
I debiti per contributi previdenziali sulle competenze da liquidare ammontanti a 1.379 migliaia di euro sono da porre in relazione all'accertamento dei costi per competenze maturate da liquidare al 31.12.2001.
I debiti verso gli altri Istituti previdenziali riguardano le ritenute e i contributi rimasti da versare al 31.12.2001.

Altri debiti

Tipologia del creditore e scadenza	31/12/2000	Variazioni da scissione	Altre variazioni	31/12/2001
Entro l'esercizio:				
Tesoro per pagamento cedole e titoli	0	2.519	(117)	2.402
Tesoro per contributo terremotati	0	4.466	0	4.466
Tesoro partite diverse	0	80.527	(80.527)	0
Altre imprese partecipate	0	112.618	0	112.618
Personale	0	6.203	20.791	26.994
Ferie non godute	0	5.313	2.336	7.649
Fondo bilaterale legge 449/97	0	0	74.954	74.954
Debiti verso organi sociali	0	0	3	3
Creditori diversi	0	0	6.493	6.493
TOTALE	**0**	**211.646**	**23.933**	**235.579**

L'importo più rilevante della posta "altri debiti" è relativo al debito per decimi da versare verso la partecipata Eurofima (112.618 migliaia di euro).
I debiti verso il personale riguardano prevalentemente: competenze maturate e non liquidate al 31.12.2001 per 16.716 migliaia di euro, debiti per Buonuscita e T.F.R. da corrispondere al personale cessato al 31.12.2001 per 8.883 migliaia di euro e l'ammontare delle ferie maturate e non godute al 31.12.2001.
Il Fondo bilaterale istituito con la legge 449/97 accoglie le ritenute operate al personale con contratto ferroviario nonché i contributi a carico delle Società del Gruppo interessate.
I debiti più significativi della voce "Creditori diversi" riguardano i debiti verso il Dopolavoro Ferroviario per 710 migliaia di euro, gli altri debiti sono relativi prevalentemente a ritenute effettuate al personale per quote associative a riviste o per adesione a sindacati, rimaste da versare al 31.12.2001.

Ratei e Risconti Passivi

La posta ammonta a 57 migliaia di euro ed è relativa a risconti passivi delle

società Trenitalia per conguagli riaddebiti di costi per assicurazioni (47 migliaia di euro) e Italferr per riaddebiti di spese per fideiussioni (10 migliaia di euro).

CONTI D'ORDINE

I Conti d'Ordine sono di seguito commentati:

3. Rischi

L'ammontare complessivo dei rischi per garanzie prestate a terzi, pari a 115.938 migliaia di euro è costituito da garanzie personali prestate alla Società Eurofima per prestiti concessi da questa alla Società Cisalpino, collegata indiretta della FS.

4. Altri conti d'ordine:

- Fondo di solidarietà, costituito dalle somme trattenute al personale con contratto ferroviario, interviene a sostegno dello stesso in caso di eventuali addebiti per danni causati a terzi o alle società rivenienti dalla societarizzazione. Esso ammonta a 14.676 migliaia di euro.
- Debiti imputati al Ministero del Tesoro ai sensi della legge n. 662/96

Ammontano a 6.933.387 migliaia di euro. Essi sono valorizzati al cambio del 31.12.2001.

Al riguardo si rammenta che ai sensi dell'art. 2 comma 12 della legge 23.12.1996 n. 662, si è provveduto, a fine esercizio 1996, ad imputare allo Stato i debiti per prestiti e mutui contratti dalle F.S. con ammortamento a totale carico dello Stato. Tuttavia, essendo state affidate alla società le incombenze amministrative relative al servizio dei prestiti, l'importo del debito residuo è appostato nei conti d'ordine, mentre in allegato al bilancio è riportato l'elenco dettagliato dei debiti ancora in essere. L'incarico di provvedere a tali incombenze è scaduto al 31.12.2001.

- Valore nozionale prestiti ristrutturati

Riguarda il valore nominale delle operazioni finanziarie di copertura autorizzate, nell'ambito della gestione dei predetti debiti, dal decreto dell'allora Ministero del Tesoro del 21.3.1997, in essere al 31 dicembre 2001 nonché gli "swap" su tassi di interessi (516.457 migliaia di euro) su prestiti obbligazionari emessi sul mercato domestico.

CONTO ECONOMICO

Il commento delle poste di Conto Economico si riferisce alle sole risultanze dell'esercizio 2001 data la poca significatività di un raffronto delle stesse con quelle dell'esercizio 2000 nel corso del quale la società non era ancora operativa.

Nota integrativa al Bilancio di esercizio al 31.12.2001

A) Valore della produzione

	2001
Vendite	1.370
Prestazioni di servizi	184.253
Altri ricavi	261.839
Totale	**447.462**

I ricavi derivano principalmente dai rapporti che Ferrovie dello Stato S.p.A. intrattiene nei confronti delle Società del Gruppo e, in dettaglio, si riferiscono per il 39% ai rapporti verso Rete Ferroviaria Italiana S.p.A. e per il 59% ai rapporti verso Trenitalia S.p.A.. Le voci sopra indicate sono nel seguito ordinate in dettaglio.

	RFI	TRI	Altre società del gruppo	Terzi	Totale
Vendite					
Pubblicazioni		322	1.048	1.370	
Prestazioni di servizi					
Canoni attivi di utilizzo marchio	10.308	23.861	702		34.871
Brokeraggio	687	857	41		1.585
Gestione contabilità e tesoreria operativa e altri servizi	15.538	20.192			35.730
Amministrazione del personale	11.820	22.161			33.981
Servizi riguardanti la formazione	1.543	4.318			5.861
Facilities management	9.978	13.229			23.207
Soggiorno in ferrotel o in strutture alternative	968	21.422			22.390
Servizi agli uffici (Building management)	11.389	11.064			22.453
Servizi di audit	730	730			1.460
Acquisti di gruppo e qualifica fornitori	582	541			1.123
Altre prestazioni di servizi				1.592	1.592
	63.543	118.375	743	1.592	184.253
Altri ricavi					
Rimborsi da società del gruppo e da terzi per:					
Rimborso prestazioni di personale	3.484	10.395	2.265		16.144
Polfer	3.438	8.099			11.537
Assicurazioni	25.055	17.365	1.121	1	43.542
Servizi di comunicazione	1.461	25.894			27.355
Gestione amministrativa della ristorazione	25.839	461			26.300
Gestione e sviluppo del sistema informativo finanziario					
Economico e gestionale del gruppo Fs	35.034	67.413			102.447
Servizi comuni di Gruppo	15.693	12.982	475		29.150
Altri rimborsi	492	1.778	418	1.943	4.631
	110.496	*144.387*	*4.279*	*1.944*	*261.106*
Rimborsi dal personale				733	733
	110.496	144.387	4.279	2.677	261.839
Totale Generale	**174.039**	**262.762**	**5.344**	**5.317**	**447.462**

FERROVIE DELLO STATO S.p.A.

Fra le "prestazioni di servizi" hanno notevole rilevanza gli addebiti alle controllate dei canoni di utilizzo del marchio (34.871 migliaia di euro) e gli addebiti per servizi vari come gestione della contabilità/tesoreria (35.730 migliaia di euro) e amministrazione del personale (33.981 migliaia di euro).
Nella voce "altri ricavi" sono presenti addebiti che la controllante Ferrovie dello Stato S.p.A. effettua nei confronti delle società controllate in base a contratti perfezionati o in corso di stipula per la fornitura di prestazioni, fra questi si menzionano i contratti relativi ai servizi comuni di gruppo (29.150 migliaia di euro), contratti di assicurazioni (43.542 migliaia di euro), gestione amministrativa della ristorazione (26.300 migliaia di euro) e servizi di comunicazione (27.355 migliaia di euro). La voce "Gestione e sviluppo del sistema informativo finanziario economico e gestionale del gruppo FS" comprende il riaddebito dei costi sostenuti per il contratto di outsourcing per i servizi prestati dalla collegata TSF S.p.A. per la gestione e manutenzione dei sistemi informatici.

Altri ricavi e Proventi

	2001
Altri proventi	
- Plusvalenza ordinaria: altri beni	11
- Recupero in conto indennizzi	100
- Corsi di formazione informatica	3.659
- Altri ricavi e proventi	17
Totale generale	**3.787**

B) Costi della produzione

Questa sezione del Conto Economico si articola nelle voci seguenti:

	2001
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.015
Servizi	324.653
Godimento beni di terzi	25.217
Personale	122.967
Ammortamenti e svalutazioni	12.763
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0
Accantonamento per rischi e oneri	34.133
Oneri diversi di gestione	9.249
Totale costi della produzione	**530.997**

Nelle tabelle che seguono sono riportate le analisi delle voci in questione.

Nota integrativa al Bilancio di esercizio al 31.12.2001

Materie prime sussidiarie di consumo e merci

	2001
Acquisto di materiali	1.626
Illuminazione e forza motrice	389
Totale	**2.015**

La voce più significativa negli acquisti di materiali è quella relativa agli acquisti per cancelleria per un importo pari a 1.020 migliaia di euro.

Costi per servizi

	2001
Servizi e lavori appaltati	
- Servizi informatici in outsourcing	109.853
- Pulizia, prodotti editoriali, trasporti e spedizioni ed altri	27.833
- Riparazioni e manutenzioni:	
. beni immobili	12.560
. beni mobili	2.685
Totale servizi e lavori appaltati	**152.931**
Prestazioni diverse	
- Consulenze e prestazioni professionali	16.906
- Utenze	2.663
- Premi assicurazioni	43.973
- Pubblicità e marketing	32.870
- Acquisto e realizzazione software	411
- Spese postali	499
- Compensi agli organi collegiali	529
- Servizi di mensa e ticket restaurant	30.202
- Altre prestazioni	43.669
Totale prestazioni diverse	**171.722**
Totale generale	**324.653**

Per taluni dei servizi sopra indicati i costi accentrati in Ferrovie dello Stato S.p.A., trovano il correlativo ricavo nelle voci comprese nei "Ricavi per vendite e per prestazioni" per il riaddebito nei confronti delle controllate limitatamente alle quote ad esse riferibili.
Di seguito vengono separatamente evidenziati i costi addebitati dalle società del gruppo e da terzi.

FERROVIE DELLO STATO S.p.A.

Costi per servizi	RFI	TRI	Altre società del gruppo	Terzi	Totale
Servizi e lavori appaltati					
- Servizi informatici in outsourcing	0	0	109.853	0	109.853
- Pulizia, prodotti editoriali, trasporti e spedizioni ed altri	6.236	15.384	355	5.858	27.833
- Riparazioni e manutenzioni:					
. beni immobili	7.617	819	0	4.124	12.560
. beni mobili	0	0	0	2.685	2.685
Totale servizi e lavori appaltati	13.853	16.203	110.208	12.667	152.931
Prestazioni diverse					
- Consulenze e prestazioni professionali			210	16.696	16.906
- Utenze				2.663	2.663
- Premi assicurazioni				43.973	43.973
- Pubblicità e marketing	23	4	41	32.802	32.870
- Acquisto e realizzazione software				411	411
- Spese postali	4			495	499
- Compensi agli organi collegiali				529	529
- Servizi di mensa e ticket restaurant				30.202	30.202
- Altre prestazioni	14.133	11.543	2.157	15.836	43.669
Totale prestazioni diverse	14.160	11.547	2.408	143.607	171.722
TOTALE GENERALE	**28.013**	**27.750**	**112.616**	**156.274**	**324.653**

Godimento di beni di terzi

	2001
Fitti e spese accessorie di locali privati	24.738
Locazioni e noleggio beni strumentali e altri beni	468
Canoni per utilizzo brevetti	1
Canoni leasing	10
Totale	**25.217**

Per un maggior dettaglio vengono di seguito separatamente evidenziati i costi relativi a rapporti con società del gruppo e Terzi.

Godimento beni di terzi	RFI	TRI	Altre società del gruppo	Terzi	Totale
Fitti e spese accessorie di locali privati	24.503		3	232	24.738
Locazioni e noleggio beni strumentali e altri beni				468	468
Canoni per utilizzo brevetti				1	1
Canoni leasing				10	10
Totale	**24.503**	**0**	**3**	**711**	**25.217**

Nota integrativa al Bilancio di esercizio al 31.12.2001

I costi addebitati da RFI S.p.A. riguardano i fitti per l'occupazione di spazi di proprietà di detta controllata.

Costi di personale

Il costo totale di personale nell'esercizio 2001 ammonta a 122.967 migliaia di euro così ripartito:

			2001
	Dirigenti	Altro personale	Totale
Retribuzioni			
- Competenze fisse	14.244	52.219	66.463
- Straordinario	0	1.369	1.369
- Trasferte	225	284	509
- Altre competenze accessorie e relativi accantonamenti	16.044	6.066	22.110
- Indennità di mancato preavviso e di fine rapporto	166	191	357
	30.679	**60.129**	**90.808**
Oneri sociali			
- Contributi all'INPS e ad altri istituti previdenziali e relativi accantonamenti	3.750	750	4.500
- Contributi all'INPS F.do speciale (ex- F.do pensioni)	3.218	14.157	17.375
	6.968	**14.907**	**21.875**
Trattamento di fine rapporto			
- Accantonamento e rivalutazione f. do TFR	1.832	4.544	6.376
- Rivalutazione indennità di buonuscita	308	1.429	1.737
	2.140	**5.973**	**8.113**
Altri costi			
- Indennità e rendite	0	12	12
- Costi diversi	0	2.159	2.159
	0	**2.171**	**2.171**
Totale	**39.787**	**83.180**	**122.967**

FERROVIE DELLO STATO S.p.A.

Ammortamenti e svalutazioni

	2001
Ammortamenti	
Immobilizzazioni Immateriali	
- Costi di impianto e ampliamento	1
- Costi di ricerca e sviluppo	183
- Software	7.877
- Migliorie su beni di terzi	24
Totale ammortamenti immobilizzazioni immateriali	*8.085*
Immobilizzazioni Materiali	
Attrezzature Industriali e commerciali	
- Impianti interni di comunicazione	18
	18
Altri beni	
- Mobili e arredi	635
- Macchine d'ufficio	3.126
- Apparecchi cellulari	12
-Attrezzature e impianti, mense e ferrhotel	878
	4.651
Totale ammortamenti immobilizzazioni materiali	*4.669*
Totale ammortamenti	**12.754**
Svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante	9
Totale	**12.763**

La voce è costituita dagli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali e dalla svalutazione dei crediti accertati per interessi di mora (100%).

Accantonamenti per rischi ed oneri

	2001
Accantonamenti per rischi	
- Contenzioso	313
- Rischi di restituzione crediti ceduti a Trenitalia S.p.A.	15.000
- Altri rischi	824
	16.137
Accantonamenti per oneri	
- Da cessione ramo d'azienda Business Unit Centro Servizi di Gruppo	12.076
- Da esodi incentivati previsti	5.528
- Da contributi Fondo Eurofer	392
	17.996
Totale accantonamenti per rischi e oneri	**34.133**

Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono stati effettuati tenendo conto prudenzialmente delle passività potenziali che si stima si debbano sostenere.
L'accantonamento al fondo Eurofer rappresenta il contributo a carico dall'Azienda per le adesioni avanzate dal personale con effetto retroattivo dall'anno 1999. Si rammenta che il fondo Eurofer (Fondo Pensione Nazionale a capitalizzazione individuale per i lavoratori delle Ferrovie dello Stato S.p.A.) e rivolto a garantire ai lavoratori associati prestazioni pensionistiche complementari a quelle erogate dal sistema pensionistico obbligatorio pubblico.

Oneri diversi di gestione
Tale voce accoglie tutti i costi di natura residuale, essi sono dettagliati nella tabella sottostante.

	2001
Costi diversi	
- Minusvalenze da alienazione beni del ciclo produttivo	2
- Spese per la partecipazione a mostre, fiere,ecc..	19
- Quote associative e contributi a Enti vari	7.615
- Altri costi	818
	8.454
Oneri tributari	
- Imposta di registro	12
- Altre imposte	783
	795
Totale	**9.249**

FERROVIE DELLO STATO S.p.A.

C) Proventi ed oneri finanziari

	2001
Proventi da partecipazioni:	
- in imprese controllate e collegate	20.405
- in altre imprese	1.866
Totale proventi da partecipazioni	**22.271**
Altri proventi finanziari:	
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	
- su crediti v/ controllate e collegate	58.611
- su mutui ex OPAFS al personale	53
- altri	8
	58.672
Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0
Proventi diversi dai precedenti:	
Da società controllate e collegate	
- su crediti verso società controllate e collegate	690
- interessi attivi su conti correnti operativi	32.310
- altri proventi	5.999
	38.999
Da altri:	
- interessi sul credito IVA di cui si è chiesto rimborso	37.672
- su operazioni pronti c/termine con terzi	167
- su polizze commerciali con terzi	384
- su depositi a scadenza	1.177
- su lire sintetiche	4.340
- interessi attivi su c/c bancari e postali	5.325
- interessi di mora su crediti verso terzi	13
- utili su cambi	517
- diversi	107
	49.702
Totale proventi diversi dai precedenti	*88.701*
Totale altri proventi finanziari	147.373
Oneri finanziari	
Interessi ed altri oneri	
Da imprese controllate e collegate	
- interessi passivi su conti correnti operativi	44.893
- Depositi a scadenza	232
	45.125
Da altri	
- perdite su cambi	291
- altri	5.006
	5.297
Totale oneri finanziari	50.422
Totale proventi ed oneri finanziari	**119.222**

La voce complessivamente presenta un saldo positivo di 119.222 migliaia di euro.
La voce "proventi da partecipazioni in imprese controllate e collegate", pari a 20.405 migliaia di euro, riguarda i dividendi delle società controllate Grandi Stazioni S.p.A. (9.556 migliaia di euro) e Sogin (4.509 migliaia di euro) e dalla società collegata TSF (6.340 migliaia di euro).
I "proventi da partecipazioni in altre imprese", pari a 1.866 migliaia di euro, si riferiscono alla società Eurofima S.p.A. per 1.845 migliaia di euro ed alla B.N.L. per 21 migliaia di euro.
I proventi finanziari "da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso controllate e collegate" sono costituiti esclusivamente dagli interessi sul credito verso Trenitalia per il corrispettivo della cessione del ramo di azienda Trasporto e dagli interessi sui prestiti concessi alla società Fercredit.

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

La posta ammonta a 4.797 migliaia di euro ed è attribuibile :

- a svalutazioni apportate alle partecipazioni nelle società in liquidazione SAP (717 migliaia di euro), EFESO (322 migliaia di euro) e Bologna 2000 (55 migliaia di euro).
- ad accantonamenti effettuati al Fondo rischi e oneri per le perdite eccedenti il patrimonio netto delle società SAP (1.504 migliaia di euro) e Bologna 2000 (29 migliaia di euro) nonché per la perdita dell'esercizio della società RFI (2.170 migliaia di euro).

E) Proventi e oneri straordinari

	2001
Proventi straordinari	
Plusvalenze da alienazione	161
Utilizzo fondo ristrutturazione industriale	6.301
Altri:	
- Sopravvenienze attive	1.016
- Recuperi e Rimborsi al personale	116
- diversi	244
Totale proventi straordinari	**7.838**
Oneri straordinari	
Minusvalenze da alienazione	756
Costi per esodi anticipati	11.144
Altri:	
- Sopravvenienze passive	332
- Perdite per eliminazione cespiti	9
- diversi	10
Totale oneri straordinari	**12.251**
Proventi meno oneri straordinari	**(4.413)**

FERROVIE DELLO STATO S.p.A.

La "plusvalenza da alienazione" è dovuta dalla vendita integrale della quota di partecipazione detenuta nell'Istituto Scientifico Breda.
La "minusvalenza da alienazione" pari a 756 migliaia di euro è dovuta alla cessione a RFI della partecipazione dello Stretto di Messina S.p.A. avvenuta al prezzo di 8.986 migliaia di euro a fronte del valore iscritto nell'attivo patrimoniale di 9.742 migliaia di euro.
I costi per esodi anticipati trovano parziale copertura nei contributi per ristrutturazione industriale a seguito dell'utilizzo dell'apposito Fondo.

Imposte sul reddito dell'esercizio.

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano a 900 migliaia di euro e riflettono la stima degli oneri per IRAP dovuta per l'esercizio 2001.

Nota integrativa al Bilancio di esercizio al 31.12.2001

SEZIONE 5

Altre informazioni

Dati sull'occupazione

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

	Dirigenti	altro personale	Totale
Consistenza all'1.1.2001	228	1.992	2.220
Assunzioni	14	52	66
Cessazioni	(57)	(188)	(245)
Consistenza al 31.12.2001	**185**	**1.856**	**2.041**

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

	Categoria 1°-7°	Categoria 8°-9°	Totale
Uffici	1.154	741	1.895
Tecnici	149	13	162
Totale	1.303	754	2.057
Dirigenti	0	0	200
Totale generale	**1.303**	**754**	**2.257**

Compensi ad amministratori e sindaci

Si evidenziano i compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci cumulativamente per ciascuna categoria.

Categoria	Compensi in migliaia di euro
amministratori	413
sindaci	108

Il Presidente

Roma,

FERROVIE DELLO STATO S.p.A.

ALLEGATO N.1

RENDICONTO FINANZIARIO	(importi in migliaia di euro)
	Anno 2001
Disponibilità monetarie nette iniziali	**10**
Flusso monetario da scissione (*)	**466.640**
Flusso monetario generato da attività di esercizio	
Utile (perdita) del periodo	29.366
Ammortamenti	12.754
Svalutazione di immobilizzazioni e partecipazioni	1.094
Variazione netta fondo T.F.R.	(4.656)
Variazione netta fondi rischi e oneri	26.360
Plus/Minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	586
Variazione rimanenze	(2)
Variazione crediti commerciali e diversi	(178.260)
Variazione ratei e risconti attivi	440
Variazione debiti commerciali e diversi	1.025.790
Variazione ratei e risconti passivi	(1.281)
Totale	**912.191**
Flusso monetario generato da attività di investimento	
Investimenti in:	
- immobilizzazioni immateriali	(13.622)
- immobilizzazioni materiali	(3.672)
- partecipazioni	(3.621.959)
Prezzo di realizzo dei cespiti dismessi	69
Totale	**(3.639.184)**
Flusso monetario generato da attività di finanziamento	
Nuovi finanziamenti erogati	(6.201)
Conferimenti dei soci	3.615.198
Contributi in conto capitale	0
Rimborsi effettuati	(154.937)
Variazione crediti v/Tesoro per prestiti a m/l	0
Assorbimento riserve	0
Totale	**3.454.060**
Dividendi erogati	**0**
Flusso monetario complessivo del periodo	**727.067**
Disponibilità monetarie nette finali	**1.193.717**

(*) Risultante dalla situazione patrimoniale allegata all'atto di scissione.
Le voci incluse nel patrimonio netto scisso sono le seguenti:

Attivo	
Immobilizzazioni immateriali	*15.589*
Immobilizzazioni materiali	*14.210*
Partecipazioni finanziarie	*2.698.789*
Crediti, ratei e risconti	*1.978.468*
Passivo	
Fondo rischi ed oneri	*30.981*
TFR	*82.626*
Debiti, ratei e risconti	*1.179.114*
Capitale sociale	*3.880.975*
Flusso monetario da scissione	*466.640*

Nota integrativa al Bilancio di esercizio al 31.12.2001

ALLEGATO N.2

PRESTITI TRASFERITI ALLO STATO Articolo 2, comma 12, legge 23 dicembre 1996, n. 662

Debito resido al 31/12/2001

	(al cambio di assunzione) cifre in lire	(al cambio al 28/12/2001) cifre in euro
1. Obbligazionari domestici	3.000.000.000.000	1.549.368.000,00
2. Esteri diretti		
Bancari	1.975.000.000.000	1.020.002.359,71
Obbligazionari	4.205.794.800.300	2.508.506.139,27
	6.180.794.800.300	3.528.508.498,98
3. Eurofima	2.202.454.726.895	1.339.050.510,77
4. Bancari domestici (1)	1.000.000.000.000	516.456.899,09
Debito residuo trasferito (1+2+3+4)	**12.383.249.527.195**	**6.933.383.908,84**

(1) Comprende un prestitto IMI di 1.000 miliardi per 242 miliardi a carico del Tesoro per sole quote capitale, di conseguenza il Conto Economico FS sarà gravato degli interessi su tale frazione di debito.

Obbligazionari domestici

SITUAZIONE DEI PRESTITI OBBLIGAZIONARI DOMESTICI AL 31-12-2001
(capitale e interessi a carico del Tesoro)

Istituto capofila	Denominazione del prestito	Importo nominale in lire	Tasso originario
Mediobanca-Credit Comit-B.Roma	1994/2004 tasso fisso	1.000.000.000.000	8,90% annuale
CREDIOP	1994/2002 indicizzato	2.000.000.000.000	RIBOR trim.le + SPREAD 0,25 p.p.p.a.
		3.000.000.000.000	