NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO DI FERROVIE DELLO STATO S.p.A. AL 31 DICEMBRE 2002

NOTA INTEGRATIVA

SEZIONE 1

Attività della Società

Con l'esercizio 2002 si è concluso il processo di societarizzazione che mirava ad attribuire alla Vostra Società il compito esclusivo di "Orientamento strategico e coordinamento del Gruppo FS".

In data 1° gennaio 2002 è stata data attuazione al trasferimento del ramo di azienda Business Unit Centro Servizi di Gruppo alla società Metropolis S.p.A., controllata al 100%. Il prezzo di vendita pari ad € 17.054 mila, interamente incassato nell'esercizio, è stato determinato sulla base di perizia volontaria dalla quale è emersa una minusvalenza rispetto ai valori di libro di € 12.076 mila a fronte della quale è stato utilizzato l'apposito stanziamento al Fondo per rischi ed oneri già iscritto nel bilancio 2001. Nel seguito viene sintetizzata la situazione patrimoniale ceduta.

In data 20 dicembre 2002 è stata rilasciata dagli esperti incaricati della perizia della società Rete Ferroviaria Italiana S.p.A. dal Presidente del Tribunale di Roma, secondo quanto previsto dall'art. 2343 del codice civile, l'attestazione e la relativa Relazione estimativa che ha stabilito il valore della società in € 17.612.000 mila. In data 23 dicembre l'Assemblea straordinaria ha deliberato l'aumento di capitale sociale in relazione all'apporto della partecipazione in Rete Ferrroviaria Italiana in misura pari al valore di perizia della partecipazione stessa. Al riguardo si ricorda che in data 21 giugno 2001 il Ministero dell'Economia e delle Finanze, con atto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro, aveva apportato alla Ferrovie dello Stato S.p.A., in conto futuro aumento di capitale sociale, la propria partecipazione totalitaria in Rete Ferroviaria Italiana ad un valore provvisoriamente quantificato in € 16.722.912 mila da determinarsi in via definitiva sulla base di detta perizia valutativa. In pendenza di tale perizia, nel bilancio al 31 dicembre 2001, a fronte della partecipazione iscritta a detto valore provvisorio di € 16.722.912 mila era stato costituito al passivo in un apposito fondo rischi di pari importo senza quindi alcun effetto sul patrimonio netto.

Situazione Patrimoniale al 1° gennaio 2002 del ramo d'azienda BUCSG ceduto alla società Metropolis S.p.A.

FERROVIE DELLO STATO S.p.A.

B.	**IMMOBILIZZAZIONI**		**A.**	**PATRIMONIO NETTO CEDUTO**	**29.130**
	I. Immobilizzazioni immateriali	1.756			
	II. Immobilizzazioni materiali	8.313		Totale A) Patrimonio netto	29.130
	III. Immobilizzazioni finanziarie				
	– Partecipazioni	0			
	– Crediti immobilizzati verso controllate	0	**B.**	**FONDI PER RISCHI E ONERI**	
	– Crediti immobilizzati verso altri	265		– Per imposte	0
				– Altri	4.031
	Totale B) Immobilizzazioni	10.334		Totale B) Fondi rischi ed oneri	4.031
C.	**ATTIVO CIRCOLANTE**				
	I. RIMANENZE	0			
	II. CREDITI		**C.**	**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO**	54.463
	– Verso clienti	2.426			
	– Verso imprese controllate	254.391			
	– Verso collegate	111			
	– Verso altri	347	**D.**	**DEBITI**	
		257.275		– Debiti verso fornitori	29.776
	III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0		– Debiti verso imprese controllate	63.614
				– Debiti verso imprese collegate	60.432
				– Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.034
	IV. Disponibilità liquide	9		– Altri debiti	25.139
	Totale C) Attivo circolante	257.284		Totale D) Debiti	179.995
D.	**RATEI E RISCONTI**		**E.**	**RATEI E RISCONTI**	
	I. Disaggi sui prestiti	0	I.	Aggio su prestiti	0
	II. Altri ratei e risconti	1	II.	Altri ratei e risconti	0
	Totale D) Ratei e risconti	1		Totale E) Ratei e risconti	0
	TOTALE ATTIVO (B+C+D)	**267.619**		**TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)**	**267.619**

SEZIONE 2

Contenuto e forma del bilancio

Il bilancio di esercizio, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, è costituito da: Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa; quest'ultima comprende il rendiconto finanziario dell'esercizio, nonché l'analisi delle variazioni intervenute nel Patrimonio Netto.

Per quanto riguarda ulteriori dati sui rapporti con imprese controllate, collegate, nonché per i fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio e dopo la chiusura dello stesso e per le indagini relative a procedimenti giudiziari in corso, che interes-

sano alcune società del Gruppo, si fa rinvio a quanto indicato nella relazione sulla gestione.
I valori di bilancio sono espressi in euro. Per assicurare una migliore informativa sono stati evidenziati i valori oggetto di cessione alla società Metropolis relativi al ramo di azienda Business Unit Centro Servizi di Gruppo.
Si segnala che in presenza di significative partecipazioni di controllo ed in ottemperanza alla vigente normativa la Società redige il bilancio consolidato che presenta un patrimonio netto consolidato di gruppo di € 29.423.788 mila e un utile d'esercizio di pertinenza del gruppo di € 67.621 mila.

SEZIONE 3

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione sono conformi a quelli applicati per la redazione del bilancio dell' esercizio precedente.
Ai sensi dell'art. 10 della legge n. 72 del 13 marzo 1983, precisiamo che non sono state effettuate rivalutazioni monetarie ed economiche, né si è derogato a quanto indicato negli articoli 2423 e 2423 bis del Codice Civile.
Qui di seguito si elencano i principali criteri di valutazione adottati.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o produzione interna comprensivo degli oneri accessori. Gli importi sono esposti al netto delle quote di ammortamento, che sono calcolate in misura costante in funzione della residua possibilità di utilizzazione del bene.
I costi di ricerca e sviluppo, se di accertata utilità pluriennale, vengono iscritti all'attivo, tra le immobilizzazioni immateriali, con il consenso del Collegio Sindacale e ammortizzati in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Immobilizzazioni materiali

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 stati calcolati in modo sistematico e costante sulla base delle aliquote ritenute rappresentative della vita utile economico-tecnica stimata dei cespiti. Nell'anno di acquisizione o di costruzione è applicata una aliquota pari al 50% della aliquota ordinaria.
Le quote annuali di ammortamento utilizzate sono le seguenti:

Attrezzature industriali:	
Macchinari e attrezzature	10%
Impianti interni di comunicazione	25%
Altri beni:	
Mobili e arredi	12%
Macchine d'ufficio ordinarie	12%
Macchine d'ufficio elettroniche	20%
Telefoni cellulari	20%
Impianti specifici mense e ferrotel	12%

FERROVIE DELLO STATO S.p.A.

Attrezzature:	
– attrezzature mense e ferrotel	25%
– attrezzatura varia e minuta	12%

Le spese di manutenzione vengono imputate al Conto Economico quando sostenute, salvo quelle aventi natura incrementativa dei beni, che vengono capitalizzate.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono valutate al costo, rettificato ove necessario per perdite permanenti di valore, tale minor valore non è mantenuto se negli esercizi successivi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata. In particolare, la partecipazione in Rete Ferroviaria Italiana è iscritta al valore di apporto risultante dalla perizia di stima di cui si è detto in precedenza, incrementato degli aumenti di capitale deliberati negli esercizi 2001 e 2002. Le partecipazioni per le quali siano in atto scelte strategiche di cessione, sono trasferite all'attivo circolante al minore tra il valore iscritto in bilancio ed il presunto valore di realizzo.

Crediti e debiti

I crediti di qualsiasi natura sono iscritti al valore nominale, ricondotto al presumibile valore di realizzo attraverso apposito fondo svalutazione crediti portato a diretta diminuzione degli stessi.
I debiti sono esposti al loro valore nominale.
I debiti per ferie maturate e non godute dal personale alla chiusura dell'esercizio riflettono una stima di quanto da erogarsi a titolo di emolumenti ed oneri riflessi nel periodo di godimento delle ferie.

Rimanenze

Sono costituite da cespiti radiati da alienare, iscritti al minore tra il valore netto residuo ed il presumibile valore di realizzo.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale; quelle in valuta dei Paesi non aderenti all'Euro sono adeguate al cambio di fine esercizio.

Ratei e risconti

Sono calcolati con il criterio della competenza economica e temporale in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione di esercizio.

Fondi per rischi ed oneri

Sono costituiti a fronte degli oneri e perdite realisticamente prevedibili dei quali, alla chiusura dell'esercizio, sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Fondi per imposte

Accolgono gli stanziamenti appostati a fronte di oneri fiscali di prevedibile sostenimento futuro.

Altri fondi rischi ed oneri

Accolgono stanziamenti ritenuti congrui a fronteggiare altri oneri e rischi di diversa natura, come specificato nella descrizione della voce.

Trattamenti di fine rapporto

Il Fondo TFR di lavoro subordinato esprime il debito, a tale titolo, nei confronti del personale calcolato in conformità alle disposizioni di legge e ai vigenti contratti di lavoro.

Oltre al fondo per trattamento di fine rapporto dovuto, a partire dal 1° gennaio 1996, a tutto il personale FS (legge n. 297/1982), la voce include anche un fondo per Indennità di buonuscita.

Il Fondo indennità di buonuscita, costituito a seguito della soppressione dell'OPAFS, riflette il debito maturato nei confronti del personale per l'indennità di buonuscita dovuta per il periodo di servizio prestato a tutto il 31 dicembre 1995. Per accordo fra le parti sociali, il Fondo Indennità di buonuscita maturato al 31 dicembre 1995 è rivalutato ogni anno conformemente ai commi 4 e 5 del predetto art. 2120 del Codice Civile, l'importo di tale rivalutazione è incluso nel fondo.

Costi, ricavi e contributi in conto esercizio

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza. I ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto di eventuali resi, sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse alla vendita dei beni ed alla prestazione dei servizi.

Fra gli "oneri straordinari" sono inclusi gli oneri sostenuti dalla Società in applicazione dei piani di ristrutturazione industriale previsti dal Piano di impresa e dal Contratto di programma, cui si contrappongono proventi straordinari derivanti dall'utilizzo del fondo rischi ed oneri per esodi incentivati previsti.

Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito sono contabilizzate per competenza sulla base di una realistica previsione degli oneri d'imposta da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale.

Non sono stati rilevati i possibili futuri benefici d'imposta derivanti da differenze temporanee di imponibile e dalle perdite riportabili a nuovo in mancanza dei necessari requisiti di ragionevole certezza circa il loro realizzo previsti dal principio contabile n. 25 emesso dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

SEZIONE 4

Analisi delle voci di bilancio e delle relative variazioni

Nelle pagine che seguono, l'analisi delle voci di Stato Patrimoniale e di Conto Economico è espressa in migliaia di euro, ove non altrimenti indicato.

Nello Stato Patrimoniale, per esporre in modo più chiaro la movimentazione di alcune voci di bilancio, è stata prevista una colonna per indicare la variazione a seguito della cessione del ramo d'azienda Business Unit Centro Servizi di Gruppo alla società Metropolis S.p.A.

STATO PATRIMONIALE: ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

La posta ammonta a € 23.414 mila con una variazione in aumento di € 3.021 mila rispetto all'esercizio 2001.

Nelle tabelle che seguono sono riportate, rispettivamente, le analisi delle variazioni

intervenute nell'esercizio del "Valore di carico" (Tabella 1), degli "Ammortamenti" (Tabella 2) e dei "Valori netti di bilancio" (Tabella 3).
La posta è costituita quasi esclusivamente da costi sostenuti per la realizzazione e lo sviluppo del software relativo prevalentemente al sistema informativo di gruppo.
I valori iscritti nella voce "Costi di ricerca e sviluppo" si riferiscono essenzialmente a studi e progetti con utilità pluriennale.
I costi per migliorie su beni di terzi si riferiscono a costi sostenuti su beni di proprietà della Società Rete Ferroviaria Italiana S.p.A.
Ai fini di una migliore esposizione dei dati di bilancio si è provveduto ad effettuare una riclassifica degli investimenti in corso di realizzazione dalla voce "Immobilizzazioni in corso e acconti – beni materiali" a "Immobilizzazioni in corso e acconti – beni immateriali"; per omogeneità di trattamento analoga riclassifica ha interessato l'esercizio 2001 per € 122 mila.
Tutti i costi sono ammortizzati in cinque anni.

Tabella 1 Valori di carico

Immobilizzazioni immateriali	31/12/2001	Cessione a Metropolis	Incrementi	Trasferimenti da lavori in corso	Decrementi e variazioni	31/12/2002
1. Costi di impianto ed ampliamento	3	0	0	0	0	3
2. Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità						
Costi di ricerca e sviluppo	916	0	0	0	0	916
3. Diritti di brevetto e diritti						
utilizzazione opere ingegno	0	0	0	0	0	0
4. Concessioni, licenze, marchi e						
diritti simili:						
Software	53.330	(19.659)	0	9.023	(599)	42.095
Realizzazione marchio FS	506	0	0	0	0	506
	53.836	(19.659)	0	9.023	(599)	42.601
6. Immobilizzazioni in corso						
ed acconti	123	0	13.540	(9.060)	0	4.603
7. Altre:						
Migliorie su beni di terzi	119	(89)	0	37	0	67
Totale	**54.997**	**(19.748)**	**13.540**	**0**	**(599)**	**48.190**

NOTA INTEGRATIVA

Tabella 2 Ammortamenti

Immobilizzazioni immateriali	31/12/2001	Cessione a Metropolis	Incrementi	Decrementi e variazioni	31/12/2002
1. COSTI DI IMPIANTO ED AMPLIAMENTO	1	0	0	0	1
2. COSTI DI RICERCA, SVILUPPO E PUBBLICITÀ:					
COSTI DI RICERCA E SVILUPPO	690	0	184	0	874
3. DIRITTI DI BREVETTO E DIRITTI UTILIZZAZIONE OPERE INGEGNO	0	0	0	0	0
4. CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI:					
SOFTWARE	33.383	(17.974)	8.087	(120)	23.376
REALIZZAZIONE MARCHIO FS	506	0	0	0	506
	33.889	(17.974)	8.087	(120)	23.882
7. ALTRE:					
MIGLIORIE SU BENI DI TERZI	24	(18)	13	0	19
TOTALE	**34.604**	**(17.992)**	**8.284**	**(120)**	**24.776**

Tabella 3 Valori netti di bilancio

Immobilizzazioni immateriali	Valori di carico al 31/12/2001	Amm.ti e svalutazioni	Valori di bilancio al 31/12/2001	Valori di carico al 31/12/2002	Amm.ti e svalutazioni	Valori di bilancio al 31/12/2002
1. COSTI DI IMPIANTO ED AMPLIAMENTO	3	(1)	2	3	(1)	2
2. COSTI DI RICERCA, SVILUPPO E PUBBLICITÀ:						
COSTI DI RICERCA E SVILUPPO	916	(690)	226	916	(874)	42
3. DIRITTI DI BREVETTO E DIRITTI UTILIZZAZIONE OPERE INGEGNO	0	0	0	0	0	0
4. CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI:						
SOFTWARE	53.330	(33.383)	19.947	42.095	(23.376)	18.719
REALIZZAZIONE MARCHIO FS	506	(506)	0	506	(506)	0
	53.836	(33.889)	19.947	42.601	(23.882)	18.719
6. IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO ED ACCONTI	123	0	123	4.603	0	4.603
7. ALTRE:						
MIGLIORIE SU BENI DI TERZI	119	(24)	95	67	(19)	48
TOTALE	**54.997**	**(34.604)**	**20.393**	**48.190**	**(24.776)**	**23.414**

FERROVIE DELLO STATO S.p.A.

Immobilizzazioni materiali

La posta ammonta a € 6.709 mila, con un decremento di € 6.302 mila rispetto all'esercizio 2001.

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

Gli incrementi sono relativi principalmente alle acquisizioni di computer, mobili e macchine per ufficio.

Gli ammortamenti sono stati calcolati su tutti i cespiti ammortizzabili al 31 dicembre 2002, applicando le aliquote ritenute rappresentative della vita economico-tecnica dei beni.

Al 31 dicembre 2002 le immobilizzazioni materiali non risultano gravate da ipoteche o privilegi.

Il decremento registrato nella voce è dovuto principalmente ai cespiti relativi al ramo d'azienda ceduto alla società Metropolis, evidenziati in un'apposita colonna.

Ai fini di una migliore esposizione dei dati di bilancio si è provveduto ad effettuare una riclassifica degli investimenti in corso di realizzazione dalla voce "Immobilizzazioni in corso e acconti – beni materiali" a "Immobilizzazioni in corso e acconti – beni immateriali"; per omogeneità di trattamento analoga riclassifica ha interessato l'esercizio 2001 per € 122 mila.

La colonna decrementi e variazioni accoglie esclusivamente i cespiti radiati.

Tabella 1 Valori di carico

Immobilizzazioni Materiali	31/12/2001	Cessione a Metropolis	Incrementi	Trasferimenti da lavori in corso	Decrementi e variazioni	31/12/2002
1. TERRENI E FABBRICATI	0	0	0	0	0	0
2. IMPIANTI E MACCHINARIO	0	0	0	0	0	0
3. ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI:						
MACCHINARI ED ATTREZZATURA	0	0	2	0	0	2
IMPIANTI INTERNI DI COMUNICAZIONE	676	(535)	79	0	0	220
	676	(535)	81	0	0	222
4. ALTRI BENI:						
MOBILI E ARREDI	15.072	(6.316)	402	0	(45)	9.113
MACCHINE PER UFFICIO	43.513	(26.281)	2.023	0	(261)	18.994
TELEFONI CELLULARI	107	(29)	0	0	0	78
ATTREZZATURE	18.087	(18.073)	127	0	0	141
	76.779	(50.699)	2.552	0	(306)	28.326
5. IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO ED ACCONTI: LAVORI IN CORSO MOBILI E DOTAZIONI TECNICHE AMMINISTRATIVE	78	0	1.136	0	0	1.214
TOTALE	**77.533**	**(51.234)**	**3.769**	**0**	**(306)**	**29.762**

NOTA INTEGRATIVA

Tabella 2 Ammortamenti

Immobilizzazioni Materiali	31/12/2001	Cessione a Metropolis	Incrementi	Decrementi e variazioni	31/12/2002
1. TERRENI E FABBRICATI	0	0	0	0	0
2. IMPIANTI E MACCHINARIO	0	0	0	0	0
3. ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI:					
MACCHINARI ED ATTREZZATURE	0	0	0	0	0
IMPIANTI INTERNI DI COMUNICAZIONE	623	(499)	19	0	143
	623	(499)	19	0	143
4. ALTRI BENI:					
MOBILI E ARREDI	12.771	(5.630)	422	(41)	7.522
MACCHINE PER UFFICIO	36.158	(21.901)	1.283	(248)	15.292
TELEFONI CELLULARI	91	(26)	8	0	73
ATTREZZATURE	14.879	(14.865)	9	0	23
	63.899	(42.422)	1.722	(289)	22.910
TOTALE	**64.522**	**(42.921)**	**1.741**	**(289)**	**23.053**

Tabella 3 Valori netti di bilancio

Immobilizzazioni Materiali	Valori di carico al 31/12/2001	Amm.ti e svalutazioni	Valori di bilancio al 31/12/2001	Valori di carico al 31/12/2002	Amm.ti e svalutazioni	Valori di bilancio al 31/12/2002
1. TERRENI E FABBRICATI	0	0	0	0	0	0
2. IMPIANTI E MACCHINARIO	0	0	0	0	0	0
3. ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI:						
MACCHINARI ED ATTREZZATURE	0	0	0	2	0	2
IMPIANTI INTERNI DI COMUNICAZIONE	676	(623)	53	220	(143)	77
	676	(623)	53	222	(143)	79
4. ALTRI BENI:						
MOBILI E ARREDI	15.072	(12.771)	2.301	9.113	(7.522)	1.591
MACCHINE PER UFFICIO	43.513	(36.158)	7.355	18.994	(15.292)	3.702
TELEFONI CELLULARI	107	(91)	16	78	(73)	5
ATTREZZATURE	18.087	(14.879)	3.208	141	(23)	118
	76.779	(63.899)	12.880	28.326	(22.910)	5.416
5. IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO ED ACCONTI:						
LAVORI IN CORSO MOBILI E DOTAZIONI TECNICHE AMMINISTRATIVE	78	0	78	1.214	0	1.214
TOTALE	**77.533**	**(64.522)**	**13.011**	**29.762**	**(23.053)**	**6.709**

FERROVIE DELLO STATO S.p.A.

Immobilizzazioni finanziarie

La posta ammonta a € 28.020.587 mila con una variazione in aumento rispetto al 31 dicembre 2001 di € 4.972.715 mila.

Immobilizzazioni finanziarie: Partecipazioni

La voce ammonta a € 26.490.677 mila con una variazione in aumento di € 4.974.681 mila.

Nelle pagine che seguono sono riportate le tabelle contenenti l'analisi delle partecipazioni e le variazioni intervenute nel 2002; i valori di bilancio, esposti in tali tabelle, sono al netto delle svalutazioni operate direttamente o attraverso accantonamenti al Fondo rettificativo.

Tabella 1.a

Società controllate	Valori di bilancio al 31/12/2001	Acquisti o sottoscrizioni	Vendite	Altre variazioni	Accanton. F.do sval. e perdite	Valori di bilancio al 31/12/2002
EFESO S.P.A. (1)	1.466			(1.466)		0
FS LAB S.R.L.	1.000					1.000
FERCREDIT S.P.A.	27.372					27.372
GRANDI STAZIONI S.P.A.	9.090					9.090
IMMOBILIARE FERROVIE S.R.L.	10	48			(8)	50
ITALFERR S.P.A.	8.047					8.047
CENTOSTAZIONI S.P.A.	5.000			(1.950)		3.050
MEDIE STAZIONI 2 S.R.L.	10	45			(5)	50
METROPOLIS S.P.A.	103.499					103.499
RFI S.P.A.	20.338.110	3.355.257		889.088		24.582.455
SAP S.R.L. (2)	0					0
SOGIN S.R.L.	41.317	10.658				51.975
TRENITALIA S.P.A.	791.466	723.040				1.514.506
TOTALE CONTROLLATE (a)	**21.326.387**	**4.089.048**	**0**	**885.672**	**(13)**	**26.301.094**

(1) Società liquidata
(2) Società in liquidazione

NOTA INTEGRATIVA

Tabella 1.b

Società collegate	Valori di bilancio al 31/12/2001	Acquisti o sottoscrizioni	Vendite	Altre variazioni	Accanton. F.do sval. e perdite	Valori di bilancio al 31/12/2002
BASICTEL S.P.A.	2.202					2.202
BOLOGNA 2000 S.R.L. (1)	0	50		(41)	(9)	0
FERROVIE NORD MILANO S.P.A.	23.061					23.061
ISFORT S.P.A.	354					354
VIACOM EXPRESS S.P.A.	496					496
TSF S.P.A.	30.031					30.031
TOTALE COLLEGATE (b)	**56.144**	**50**	**0**	**(41)**	**(9)**	**56.144**

(1) Società liquidata

Tabella 1.c

Altre imprese	Valori di bilancio al 31/12/2001	Acquisti o sottoscrizioni	Vendite	Altre variazioni	Accanton. F.do sval. e perdite	Valori di bilancio al 31/12/2002
BCC BUREAU CENTRAL DE CLEARING	7					7
CONSORZIO E.T.L.	10					10
CONSORZIO TRAIN	27		(27)			0
EUROFIMA S.P.A.	133.325					133.325
HIT RAIL B.V.	97					97
TOTALE ALTRE PARTECIPATE (c)	**133.466**	**0**	**(27)**	**0**	**0**	**133.439**
TOTALE PARTECIPAZIONI (a)+(b)+(c)	**21.515.997**	**4.089.098**	**(27)**	**885.631**	**(22)**	**26.490.677**

Le variazioni in aumento riguardano:

- l'aumento del capitale sociale delle Società Immobiliare Ferrovie S.r.l. e Medie Stazioni 2 S.r.l., rispettivamente per € 48 mila e € 45 mila. Il capitale sociale è stato precedentemente ridotto per le perdite dell'esercizio 2001, rispettivamente di € 8 mila ed € 5 mila;
- l'aumento del capitale sociale della controllata Rete Ferroviaria Italiana S.p.A. per € 3.355.257 mila;
- l'incremento della partecipazione nella controllata Sogin (€ 10.658 mila), da porre in relazione agli importi versati e da versare per integrazione del prezzo di acquisto della partecipazione, in riferimento all'atto di transazione dell'8 marzo 2002;
- l'aumento del capitale sociale della controllata Trenitalia S.p.A. per € 723.040 mila;
- il versamento alla collegata Bologna 2000 in liquidazione di € 50 mila effettuato

per far fronte al pagamento dei debiti della società al fine di chiudere la liquidazione. La stessa è avvenuta in data 27 settembre 2002.

Le variazioni in diminuzione riguardano:

- la cessione della partecipazione nel Consorzio Train (€ 27 mila) alle società Rete Ferroviaria Italiana S.p.A. e Trenitalia S.p.A.; la vendita è stata effettuata al valore di bilancio, pertanto non si è avuto alcun effetto sul conto economico.

Nella colonna "Altre variazioni" si evidenziano:

- la cancellazione della controllata Efeso S.p.A., liquidata in data 30 ottobre 2002; la variazione ha comportato un effetto positivo sul conto economico per € 242 mila, ricompreso nella voce di conto economico D.18 Rivalutazioni di partecipazioni;
- la riduzione del valore della partecipazione nella società Centostazioni S.p.A. da porre in relazione alla vendita dei diritti di opzione che ha fatto registrare una plusvalenza di € 58.327 mila ricompresa nella voce di conto economico C.15 Proventi da partecipazioni.
- la variazione positiva della partecipazione nella controllata Rete Ferroviaria Italiana di € 889.088 mila da porre in relazione alla valutazione di detta società, avvenuta in data 20 dicembre 2002 e quindi alla definizione del relativo apporto da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze in € 17.612.000 mila contro il valore provvisorio di € 16.722.912 mila iscritto nel bilancio al 31 dicembre 2001.
- la variazione negativa della partecipazione nella collegata Bologna 2000 per € 41 mila da porre in relazione alla liquidazione della società che ha comportato il trasferimento dal fondo rischi ed oneri delle somme già accantonate nell'esercizio 2001 (€ 29 mila) e la cancellazione del patrimonio netto di liquidazione di pertinenza della Società (€ 12 mila); la liquidazione ha fatto registrare una perdita di € 9 mila, ricompresa nella voce di conto economico D.19 Svalutazioni di partecipazioni.

Analisi del Fondo Svalutazione partecipazioni

Società controllate, collegate ed altre	Valore al 31/12/2001	Altre variazioni	Accantonamenti	Valore al 31/12/2002
CONTROLLATE:				
EFESO S.P.A. (1)	3.631	(3.631)	0	0
SAP S.R.L. (2)	2.798	0	0	2.798
COLLEGATE:				
BOLOGNA 2000 S.P.A. (1)	130	(130)	0	0
TOTALE	**6.559**	**(3.761)**	**0**	**2.798**

(1) Società liquidate nel 2002
(2) Società in liquidazione

I movimenti registrati nel fondo svalutazione partecipazioni riguardano l'utilizzo dei fondi accantonati in esercizi precedenti per le liquidazioni finali delle seguenti società: controllata Efeso S.p.A. (€ 3.631 mila) e collegata Bologna 2000 (€ 130 mila).

Il fondo residuo di € 2.798 mila è relativo alla controllata SAP. S.r.l. in liquidazione.

NOTA INTEGRATIVA

Confronto dei valori di bilancio con la frazione di patrimonio netto di pertinenza FS (Tabella 2)

	Capitale sociale	Utili (perdite) dell'eserc.	Patrimonio netto	% di partecipazione FS	Patrimonio netto di pertin. FS	Valore di bilancio al 31/12/2002	Differenza
					1	2	3 =(2)-(1)
Società controllate							
FERCREDIT S.P.A.	32.500	3.898	41.293	90%	37.164	27.372	(9.792)
FS LAB S.R.L.	1.000	(81)	804	100%	804	1.000	196
GRANDI STAZIONI S.P.A.	4.304	16.260	230.271	47,99%	110.528	9.090	(101.438)
ITALFERR S.P.A.	14.186	2.128	29.939	100%	29.940	8.047	(21.893)
CENTOSTAZIONI S.P.A.	8.333	111	34.983	60%	20.990	3.050	(17.940)
MEDIE STAZIONI 2 S.R.L.	50	(6)	44	100%	44	50	6
IMMOBILIARE FERROVIE S.R.L.	50	(6)	44	100%	44	50	6
METROPOLIS S.P.A.	103.292	27	110.585	100%	110.585	103.500	(7.085)
SAP S.R.L. (1)	997	(508)	(6.187)	100%	(6.187)	0	6.187
SOGIN S.R.L.	15.600	8.335	45.834	55%	25.209	51.975	26.766
RFI S.P.A.	23.693.367	2.010	24.582.729	100%	24.582.729	24.582.455	(274)
TRENITALIA S.P.A.	1.489.285	30.719	1.574.857	100%	1.574.857	1.514.506	(60.351)
TOTALE CONTROLLATE					26.486.706	26.301.095	(185.611)
Società collegate							
BASICTEL S.P.A.	12.745	(2.497)	29.662	40%	11.865	2.202	(9.663)
FERROVIE NORD MILANO S.P.A. (2)	107.690	1.909	136.230	14,74%	20.080	23.061	2.981
ISFORT S.P.A.	1.300	15	2.333	19%	443	354	(89)
VIACOM EXPRESS S.P.A.	2.600	(394)	4.995	20%	999	496	(503)
T.S.F. S.P.A.	77.004	7.225	86.457	39%	33.718	30.031	(3.687)
TOTALE COLLEGATE					67.106	56.144	(10.962)
TOTALE CONTROLLATE E COLLEGATE					**26.553.812**	**26.357.239**	**(196.573)**

(1) Società in liquidazione
(2) Il raffronto è stato effettuato con i dati del bilancio 2001

La differenza fra valore di carico di Sogin S.r.l. e la corrispondente frazione di patrimonio netto della controllata è da ricondurre prevalentemente al maggior prezzo corrisposto per l'acquisto della partecipazione rispetto al patrimonio netto dell'epoca; esso si è ulteriormente incrementato, come già in precedenza detto, a seguito dei versamenti effettuati. Detta differenza trova tuttora giustificazione nelle potenzialità di reddito delle Società controllate.

La differenza relativa alla collegata Ferrovie Nord Milano, trova similare origine e motivazione. La differenza negativa del patrimonio netto della Società SAP S.r.l. in liquidazione trova copertura nell'accantonamento di pari importo effettuato nel fondo rischi ed oneri.

Non si è proceduto all'adeguamento del valore delle partecipazioni nelle società FS Lab S.r.l., Medie Stazioni 2 S.r.l. e Immobiliare Ferrovie S.r.l. in quanto non sono ancora operative.

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

Tabella 3

Società controllate	
FERCREDIT SERVIZI FINANZIARI S.P.A.	VIA CASSIA , 11 – 00191 ROMA
FS LAB S.R.L.	PIAZZA DELLA CROCE ROSSA, 1 – 00161 ROMA
GRANDI STAZIONI S.P.A.	VIA GIOLITTI, 34 – 00185 ROMA
IMMOBILIARE FERROVIE S.R.L.	PIAZZA DELLA CROCE ROSSA, 1 – 00161 ROMA
ITALFERR S.P.A.	VIA MARSALA, 53 – 00185 ROMA
CENTOSTAZIONI S.P.A.	VIA BARTOLOMEO EUSTACHIO, 8 – 00161 ROMA
MEDIE STAZIONI 2 S.R.L.	PIAZZA DELLA CROCE ROSSA, 1 – 00161 ROMA
METROPOLIS – SOCIETÀ PER LE VALORIZZAZIONI E DIVERSIFICAZIONI S.P.A.	VIA ARNO , 64 – 00198 ROMA
RETE FERROVIARIA ITALIANA S.P.A.	PIAZZA DELLA CROCE ROSSA, 1 – 00161 ROMA
SAP S.R.L. (1)	LARGO ARENULA, 34 – 00186 ROMA
SOGIN S.R.L.	VIALE DEI CADORNA, 105 – 50129 FIRENZE
TRENITALIA S.P.A.	PIAZZA DELLA CROCE ROSSA, 1 – 00161 ROMA

Società collegate	
BASICTEL S.P.A.	VIA MARIO BIANCHINI, 15 – 00142 ROMA
FERROVIE NORD MILANO S.P.A.	PIAZZALE CADORNA, 14 – 20123 MILANO
ISFORT S.P.A.	VIA DI VILLA ALBANI, 20 – 00198 ROMA
VIACOM EXPRESS S.P.A.	VIA PAOLO BASSI, 9 – 20159 MILANO
T.S.F – TELE SISTEMI FERROVIARI S.P.A.	VIA GIUSEPPE GALATI, 71 – 00155 ROMA

(1) Società in liquidazione

Immobilizzazioni finanziarie: Crediti

La posta ammonta a € 1.529.910 mila con una variazione in diminuzione di € 1.966 mila rispetto all'esercizio 2001.

Immobilizzazioni finanziarie: Crediti verso imprese controllate

Imprese controllate	31/12/2001	Rimborsi	Nuovi finanziamenti	31/12/2002
FERCREDIT S.P.A.	12.398	(1.549)	0	10.849
TRENITALIA S.P.A.	1.517.928	0	0	1.517.928
TOTALE	**1.530.326**	**(1.549)**	**0**	**1.528.777**

Il credito verso la società Fercredit rappresenta l'ammontare residuo dei finanziamenti concessi.

Il credito verso la Società Trenitalia rappresenta il prezzo di cessione alla stessa del ramo d'azienda trasporto (€ 1.517.928 mila) la cui riscossione è prevista in 10 rate semestrali a decorrere dal 1° gennaio 2004; su tale credito maturano interessi semestrali che trovano regolazione nel conto corrente intersocietario.

NOTA INTEGRATIVA

Crediti verso altri

Crediti per tipologia di debitore	31/12/2001	Cessione a Metropolis	Altre variazioni	31/12/2002
ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO				
CREDITI VERSO IL PERSONALE:				
• MUTUI EX OPAFS	198	(221)	23	0
TOTALE CREDITI ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	198	(221)	23	0
ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO				
CREDITI VERSO ALTRI:				
• DEPOSITI CAUZIONALI	44	(44)	60	60
• ALTRE SOCIETÀ PARTECIPATE (HIT RAIL BV)	1.073	0	0	1.073
• CREDITO V/ERARIO PER ACCONTO IRPEF SU T.F.R.	234	0	(234)	0
TOTALE CREDITI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	1.351	(44)	(174)	1.133
TOTALE	**1.549**	**(265)**	**(151)**	**1.133**

Al 31 Dicembre 2002 non risultano crediti verso il personale per i mutui e prestiti concessi dall'ex Opafs, il decremento di € 221 mila è dovuto al trasferimento alla società Metropolis del personale dipendente dal ramo d'azienda Business Unit Centro Servizi di Gruppo, le altre variazioni (€ 23 mila) riguardano la regolarizzazione delle ritenute effettuate nel 2001 al personale appartenente alla controllata Rete Ferroviaria Italiana ed erroneamente imputate in Ferrovie dello Stato S.p.A. a riduzione dei prestiti nell'esercizio 2001.

Il credito nei confronti della partecipata Hit Rail BV concerne una ricapitalizzazione della stessa che, al 31 dicembre 2002, non è stata ancora formalizzata.
Al 31 dicembre non risultano crediti verso l'Erario per acconto Irpef su T.F.R. Il decremento è da attribuire all'utilizzo dello stesso a seguito della corresponsione delle indennità di fine rapporto al personale in quiescienza e all'utilizzo a fronte dei debiti nei confronti dell'Erario pari all'11% della rivalutazione del T.F.R.

ATTIVO CIRCOLANTE

RIMANENZE

Cespiti radiati da alienare

La posta ammonta a € 2 mila, ed è relativa alla voce "Altri cespiti radiati da alienare"; si tratta di immobilizzazioni materiali che, a seguito di radiazione, sono state riclassificate fra le rimanenze, in attesa della vendita o, in alternativa, della rottamazione.

Crediti

La posta ammonta a € 2.567.467 mila con una variazione in aumento di € 400.925 mila rispetto al 31 dicembre 2001.