

realizzarsi attraverso la rimodulazioni delle poste finanziarie già iscritte nella Tabella F dell'ultima LF in corrispondenza di anni futuri; sembrano permanere, invece, le criticità per l'anno 2008 (con un Gap di cassa ben più consistente rispetto al 2007) con riferimento al quale la decisione deve prima essere maturata a livello politico.

E' peraltro indubbio che il Contratto di programma, quale strumento che regola i rapporti tra RFI e lo Stato, vada onorato in tutte le sue disposizioni da ambo i contraenti; la stessa Eurostat, come segnalato dal Dipartimento del Tesoro nella nota n. 72384 del 1° luglio 2005, riconosce il valore di obbligazione giuridica al Contratto medesimo.

Infatti ogni azione eseguita sul versante della produttività interna non potrà da sola garantire il suddetto equilibrio ma dovrà essere adeguatamente supportata dall'intervento dello Stato secondo le modalità in precedenza indicate.

Il quadro di riferimento, seppur evidenziando il grande sforzo compiuto dal Governo in sede di approvazione della Legge Finanziaria 2007, presenta ancora alcuni elementi di incertezza, più in particolare :

- ✓ necessità che lo Stato eroghi ad RFI, a titolo di contributi in c/esercizio, risorse di livello pari a quello dei trasferimenti ante 2006;
- ✓ necessità che lo Stato assicuri l'effettiva erogazione in conto impianti dei contributi necessari per il finanziamento degli investimenti relativi alla rete tradizionale (cfr. art.1, comma 86, Legge n. 266/2005 – Legge Finanziaria 2006), nonché la sincronia finanziaria tra lo stanziamento e l'erogazione di tali contributi;
- ✓ in considerazione del fatto che RFI vanta nei confronti dello Stato ingenti somme a credito, dallo stesso formalmente riconosciute, adottare strumenti attuativi per un pronto realizzo di cassa di tali risorse;
- ✓ necessità di definire il nuovo Contratto di Programma 2007-2011 (all'elaborazione del quale stanno lavorando i competenti Uffici del Ministero delle Infrastrutture e quelli di RFI). Al riguardo, come ricordato, al momento, i rapporti tra RFI e Stato sono ancora regolati dal C.d.P. 2001-2005, prorogato dal CIPE per l'anno 2006. Tale proroga si è resa necessaria, ad avviso dello stesso CIPE, al fine di evitare "*nelle more della definizione del nuovo contratto di programma [2007- 2011], la temporanea vacanza nella definizione dei rapporti tra lo Stato ed il gestore dell'infrastruttura e le possibili ripercussioni negative sugli investimenti, sulla gestione della rete ferroviaria nazionale ed, in particolare , sull'attuazione dei programmi di investimento riguardanti le tecnologie finalizzate alla sicurezza della circolazione*" (cfr.delibera CIPE del 2 dicembre 2005). Dato l'assetto legislativo esistente, in assenza di contratto di programma (CdP), il rischio d'impresa relativo agli interventi sulla rete tradizionale/convenzionale ricade su RFI e sul suo Consiglio di Amministrazione. Detto rischio è stato assorbito, per il 2006, per il tramite della su indicata proroga. In futuro, anche in virtù della durata pluriennale degli investimenti ferroviari, lo stesso non potrà

essere più coperto ricorrendo ad ulteriori proroghe. Del resto, proprio in considerazione di tale esigenza, l'art. 14 del d.lgs. n. 188/2003 stabilisce che il CdP debba essere stipulato per un periodo minimo di tre anni;

- ✓ che le istituzioni competenti, oltre ad onorare gli impegni di cui al Contratto di programma, predispongano, per il futuro, un quadro di regole certe e vincolanti, soprattutto quanto ad entità, tempi, modalità e garanzie di erogazione dei trasferimenti a RFI in quanto oltretutto alcuni di questi sono subordinati agli esiti positivi del provvedimento previsto in Finanziaria 2007 riferito all'istituendo “Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei Trattamenti di Fine Rapporto”;
- ✓ necessità che lo Stato assicuri, con tempestiva regolarità, l'adeguamento annuale del canone d'accesso all'infrastruttura al tasso di inflazione;
- ✓ è opportuno che RFI accanto alla costante attenzione al contenimento dei costi, utilizzi in modo efficace la leva dei ricavi, non solo attraverso l'adeguamento annuale, previsto dalla Legge, del canone di pedaggio al tasso di inflazione programmata, ma anche diversificando le fonti di produzione dei ricavi stessi, principalmente per il tramite della valorizzazione delle potenzialità reddituali dei propri *asset*, segnatamente nel settore delle stazioni e dei nodi intermodali.

E' infine da sottolineare che nonostante il risultato di esercizio registri una perdita, tale risultato conferma la solidità industriale della Società, in quanto, il mancato raggiungimento nel 2006 dell'equilibrio di bilancio è riconducibile unicamente ai tagli dei trasferimenti in c/esercizio posti in essere dalla Legge Finanziaria per il 2006, pur in presenza di incrementi di ricavi da traffico e efficientamenti a livello di costi.

La copertura degli investimenti di Rete Tradizionale di RFI nel 2006 è stata effettuata utilizzando:

- risorse da Stato attraverso stanziamenti in c/capitale con L.F. cap. 7122, e, 7123. A fronte di una richiesta di fondi iniziale di circa 3.450 mln/€, l'erogato effettivo è stato notevolmente inferiore;
- risorse da UE, Enti locali e MIT per aree depresse.

Il restante fabbisogno finanziario ha comportato la necessità di reperire fonti di copertura alternative; si è fatto quindi ricorso alle seguenti risorse:

- quota parte della disponibilità iniziale sul c/c intersocietario;
- incasso di quota parte del credito IVA;
- incasso quota crediti pregressi e residui anni precedenti vantati nei confronti dello Stato;

- leva finanziaria sulla I e II *tranche* di scissione di patrimonio immobiliare a favore di FRE;
- aumenti di capitale sociale dalla Controllante quale retrocessione di dividendi distribuiti da FRE sugli utili dell'anno 2005 connessi alle operazione di valorizzazione patrimoniale da quest'ultima poste in essere;
- anticipazione all'anno 2006, da parte della Capogruppo, della disponibilità di cassa connessa dell'aumento di capitale sottoscritto nel mese di gennaio 2007.

La copertura degli investimenti per la realizzazione della Rete AV/AC di RFI è stata assicurata dalle risorse stanziate come:

- Contributi c/impianti DL 223/06
- Contributi FESR per AV/AC.

Infine, secondo quanto disposto dall'articolo 1 comma 86 della Legge Finanziaria 2006 che ha modificato il criterio di erogazione delle risorse per investimenti dallo Stato al Gestore dell'Infrastruttura passando da aumenti di capitale sociale a contributi in conto impianti, la Società si è iscritta i crediti di competenza verso il Ministero dell'Economia e delle Finanze per contributi in conto impianti relativamente ai capitoli 7122 - 7123 - 7242 per l'importo di 1.233.875 mila euro che sono stati riconosciuti per l'intero ammontare con nota del Ministero prot. 23717 del 6.3.2007.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Il bilancio della società, chiuso al 31 dicembre 2006, evidenzia una perdita netta di € 196.965.871,84.

Si propone di riportare a nuovo la perdita di esercizio e di destinare ad una riserva liberamente distribuibile la Riserva da utili su cambi già costituita nei due esercizi precedenti, pari ad € 19.625,10 – avendo nell'esercizio 2006 conseguito perdite su cambi derivanti dall'adeguamento delle partite monetarie in valuta estera al cambio del 31 dicembre 2006, non realizzate alla suddetta data.

Roma, 8 marzo 2007

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente



PAGINA BIANCA

PROSPETTI CONTABILI

PAGINA BIANCA

(importi in euro)

| STATO PATRIMONIALE ATTIVO | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Differenze |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI (di cui già richiamati) | | | |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | | |
| I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 0 | 0 | 0 |
| 2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | 18.442.781 | 17.892.994 | 549.787 |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 0 | 0 | 0 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 110.768.015 | 43.394.644 | 67.373.371 |
| 5) Avviamento | 0 | 0 | 0 |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 506.739.235 | 698.794.151 | (192.054.916) |
| 7) Altre | 272.740.293 | 84.155.711 | 188.584.582 |
| Totale I | 908.690.324 | 844.237.500 | 64.452.824 |
| II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | | |
| 1) Terreni, fabbricati, infrastruttura ferroviaria e portuale | 51.458.880.130 | 44.145.188.950 | 7.313.691.180 |
| 2) Impianti e macchinario | 118.137.908 | 73.898.748 | 44.239.160 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 159.253.994 | 118.121.403 | 41.132.591 |
| 4) Altri beni | 90.434.547 | 28.234.528 | 62.200.019 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | 5.694.125.567 | 8.538.796.558 | (2.844.670.991) |
| Totale II | 57.520.832.146 | 52.904.240.187 | 4.616.591.959 |
| III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | | |
| 1) Partecipazioni in: | | | |
| a) Imprese controllate | 3.296.417.797 | 5.559.698.364 | (2.263.280.567) |
| b) Imprese collegate | 98.669.932 | 89.766.688 | 8.903.244 |
| c) Imprese controllanti | 0 | 0 | 0 |
| d) Altre imprese | 49.286.059 | 49.286.059 | 0 |
| Totale 1) | 3.444.373.788 | 5.698.751.111 | (2.254.377.323) |
| 2) Crediti: | | | |
| a) verso imprese controllate | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 131.609.686 | 1.087.911.982 | (956.302.296) |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 |
| | 131.609.686 | 1.087.911.982 | (956.302.296) |
| d) verso altri | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 2.129.982 | 2.129.982 | 0 |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 12.013.708 | 126.562.421 | (114.548.713) |
| | 14.143.690 | 128.692.403 | (114.548.713) |
| Totale 2) | 145.753.376 | 1.216.604.385 | (1.070.851.009) |
| 3) Altri titoli | 0 | 0 | 0 |
| 4) Azioni proprie | 0 | 0 | 0 |
| Totale III | 3.590.127.164 | 6.915.355.496 | (3.325.228.332) |
| Totale B) Immobilizzazioni | 62.019.649.634 | 60.663.833.183 | 1.355.816.451 |

| | | | (importi in euro) |
|--|----------------------|----------------------|------------------------|
| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Differenze |
| STATO PATRIMONIALE ATTIVO | | | |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | | |
| I. RIMANENZE | | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 155.506.135 | 132.431.208 | 23.074.927 |
| 5) Acconti | 169.214 | 169.214 | 0 |
| 6) Cespi radiati da alienare | 24.761 | 24.761 | 0 |
| Totale I | <u>155.700.110</u> | <u>132.625.183</u> | <u>23.074.927</u> |
| II. CREDITI | | | |
| 1) Verso clienti | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 310.246.590 | 316.899.411 | (6.652.821) |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 14.405.183 | 8.468.637 | 5.936.546 |
| | <u>324.651.773</u> | <u>325.368.048</u> | <u>(716.275)</u> |
| 2) Verso imprese controllate | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 39.095.281 | 197.238.854 | (158.143.573) |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 512.121.481 | 21.893.278 | 490.228.203 |
| | <u>551.216.762</u> | <u>219.132.132</u> | <u>332.084.630</u> |
| 3) Verso imprese collegate | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 858.537 | 838.137 | 20.400 |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 |
| | <u>858.537</u> | <u>838.137</u> | <u>20.400</u> |
| 4) Verso controllanti | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 915.974.771 | 1.718.867.429 | (802.892.658) |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 11.999.078 | 395.826.555 | (383.817.477) |
| | <u>927.973.849</u> | <u>2.114.693.984</u> | <u>(1.186.720.135)</u> |
| ⁴ bis) Crediti tributari | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 1.726.627 | 1.487.545 | 239.082 |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 |
| | <u>1.726.627</u> | <u>1.487.545</u> | <u>239.082</u> |
| 5) Verso altri | | | |
| a) altre imprese consociate | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 449.575.881 | 364.762.276 | 84.813.605 |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 |
| | <u>449.575.881</u> | <u>364.762.276</u> | <u>84.813.605</u> |
| b) altri | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | 2.854.014.207 | 1.692.503.200 | 1.161.511.007 |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | 103.067 | 103.067 | 0 |
| | <u>2.854.117.274</u> | <u>1.692.606.267</u> | <u>1.161.511.007</u> |
| Totale 5) | <u>3.303.693.155</u> | <u>2.057.368.543</u> | <u>1.246.324.612</u> |
| Totale II | <u>5.110.120.703</u> | <u>4.718.888.389</u> | <u>391.232.314</u> |

| | | | | (importi in euro) |
|---|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| STATO PATRIMONIALE ATTIVO | | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Differenze |
| III. ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | | | | |
| | Totale III | 0 | 0 | 0 |
| IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE | | | | |
| 1) Depositi bancari e postali | | 2.032.338 | 2.636.349 | (604.011) |
| 2) Assegni | | 20.109 | 9.008 | 11.101 |
| 3) Denaro e valori in cassa | | 760.097 | 614.076 | 146.021 |
| 4) Conti correnti di tesoreria | | <u>215.727.058</u> | <u>354.245.408</u> | <u>(138.518.350)</u> |
| | Totale IV | 218.539.602 | 357.504.841 | (138.965.239) |
| | Totale C) Attivo circolante | 5.484.360.415 | 5.209.018.413 | 275.342.002 |
| D) RATEI E RISCONTI | | | | |
| I. Disaggi su prestiti | | 0 | 0 | 0 |
| II. Altri ratei e risconti | | 19.363.112 | 9.501.442 | 9.861.670 |
| | Totale D) Ratei e risconti | 19.363.112 | 9.501.442 | 9.861.670 |
| | TOTALE ATTIVO | 67.523.373.161 | 65.882.353.038 | 1.641.020.123 |

(importi in euro)

STATO PATRIMONIALE PASSIVO **31.12.2006** **31.12.2005** **Differenze**
A) PATRIMONIO NETTO

| | | | | |
|-------|--|----------------|----------------|-----------------|
| I. | CAPITALE | 32.603.697.107 | 29.932.999.385 | 2.670.697.722 |
| II. | RISERVA DA SOPRAPREZZO DELLE AZIONI | | 0 | 0 |
| III. | RISERVE DI RIVALUTAZIONE | | | |
| 1. | Variazione 2002 D.M. 4 febbraio 2003 valutazione definitiva patrimoniale | 887.352.096 | 887.352.096 | 0 |
| IV. | RISERVA LEGALE | 197.160 | 189.202 | 7.958 |
| V. | RISERVE STATUTARIE | | 0 | 0 |
| VI. | RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO | | 0 | 0 |
| VII. | ALTRE RISERVE | | | |
| 1. | Riserva straordinaria | | 0 | 0 |
| 2. | Versamenti in conto futuri aumenti di capitale | | 2.644.691.608 | (2.644.691.608) |
| 3. | Versamenti in conto capitale | | 0 | 0 |
| 4. | Riserva da utili su cambi | 19.625 | 3.925 | 15.700 |
| | Total VII | 19.625 | 2.644.695.533 | (2.644.675.908) |
| VIII. | UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO | 3.730.333 | 3.594.835 | 135.498 |
| IX | UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | (196.965.872) | 159.156 | (197.125.028) |

| | | | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Totale A) Patrimonio netto | 33.298.030.449 | 33.468.990.207 | (170.959.758) |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

| | | | | |
|----|--|----------------|----------------|-----------------|
| 2) | Per imposte, anche differite | 4.279.520 | 11.331.039 | 7.051.519 |
| 4) | Fondo ristrutturazione ex Legge n.448/1998 | 19.277.049.011 | 19.277.049.011 | 0 |
| 5) | Integrazione fondo di ristrutturazione ex Legge n.448/1998 | 4.663.546.894 | 3.210.888.306 | 1.452.658.588 |
| 6) | Fondo per manutenzione ordinaria e interessi intercalari | 2.323.000.000 | 4.243.191.538 | (1.920.191.538) |
| 7) | Altri | 1.248.272.710 | 1.161.534.751 | 86.737.959 |

| | | | |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Totale B) Fondi per rischi e oneri | 27.516.148.135 | 27.903.994.645 | (387.846.510) |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|

| | | | |
|---|----------------------|----------------------|------------------|
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO | | | |
| C) SUBORDINATO | 1.212.818.585 | 1.207.550.962 | 5.267.623 |

(importi in euro)

| STATO PATRIMONIALE PASSIVO | | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Differenze |
|-----------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| D) DEBITI | | | | |
| | Debiti verso | | | |
| 4) | banche | | | |
| | - esigibili entro l'esercizio successivo | 47.396.019 | 0 | 47.396.019 |
| | - esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.118.179.265 | 0 | 1.118.179.265 |
| | | 1.165.575.284 | 0 | 1.165.575.284 |
| 5) | Debiti verso altri finanziatori | | | |
| | - esigibili entro l'esercizio successivo | 16.642.842 | 15.461.488 | 1.181.354 |
| | - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 214.567.964 | (214.567.964) |
| | | 16.642.842 | 230.029.452 | (213.386.610) |
| 6) | Acconti | | | |
| | - esigibili entro l'esercizio successivo | 1.105.286.802 | 404.342.551 | 700.944.251 |
| | - esigibili oltre l'esercizio successivo | 2.691.194 | 25.855.898 | (23.164.704) |
| | | 1.107.977.996 | 430.198.449 | 677.779.547 |
| | Debiti verso | | | |
| 7) | fornitori | | | |
| | - esigibili entro l'esercizio successivo | 1.732.629.551 | 1.535.709.649 | 196.919.902 |
| | | 1.732.629.551 | 1.535.709.649 | 196.919.902 |
| 9) | Debiti verso imprese controllate | | | |
| | - esigibili entro l'esercizio successivo | 68.170.280 | 4.299.415 | 63.870.865 |
| | | 68.170.280 | 4.299.415 | 63.870.865 |
| 10) | Debiti verso imprese collegate | | | |
| | - esigibili entro l'esercizio successivo | 9.062.032 | 12.296.460 | (3.234.428) |
| | | 9.062.032 | 12.296.460 | (3.234.428) |
| 11) | Debiti verso controllanti | | | |
| | - esigibili entro l'esercizio successivo | 248.538.648 | 20.831.210 | 227.707.438 |
| | | 248.538.648 | 20.831.210 | 227.707.438 |
| 12) | Debiti tributari | | | |
| | - esigibili entro l'esercizio successivo | 42.325.853 | 40.653.436 | 1.672.417 |
| | | 42.325.853 | 40.653.436 | 1.672.417 |

(importi in euro)

| STATO PATRIMONIALE PASSIVO | | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Differenze |
|--|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza | | | | |
| 13) sociale | | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | | 127.423.289 | 129.629.725 | (2.206.436) |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | | 102.430.272 | 108.455.603 | (6.025.331) |
| | | 229.853.561 | 238.085.328 | (8.231.767) |
| 14) Altri debiti | | | | |
| a) verso altre imprese consociate | | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | | 355.385.981 | 365.272.883 | (9.886.902) |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | | 13.004 | 13.004 | 0 |
| | | 355.398.985 | 365.285.887 | (9.886.902) |
| b) verso altri | | | | |
| - esigibili entro l'esercizio successivo | | 247.141.191 | 263.616.808 | (16.475.617) |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo | | 10.080.902 | 7.427.150 | 2.653.752 |
| | | 257.222.093 | 271.043.958 | (13.821.865) |
| Totale 14) | | 612.621.078 | 636.329.845 | (23.708.767) |
| Totale D) Debiti | | 5.233.397.125 | 3.148.433.244 | 2.084.963.881 |

**RATEI E
E) RISCONTI**

| | | | |
|-----------------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| I. Aggi su prestiti | | 3.911.307 | |
| Altri ratei e | | | |
| II. risconti | | 262.978.867 | 149.472.673 |
| | | | 113.506.194 |
| Totale E) Ratei e risconti | | 262.978.867 | 153.383.980 |
| | | | 109.594.887 |
| TOTALE PASSIVO | | 67.523.373.161 | 65.882.353.018 |
| | | | 1.641.020.123 |

| CONTI D'ORDINE | (importi in euro) | | |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Differenze |
| 1. RISCHI | | | |
| 1.1 Fidejussioni | | | |
| - a favore di altri | 47.650.547 | 5.936.216 | 41.714.331 |
| | 47.650.547 | 5.936.216 | 41.714.331 |
| 1.2 Avalli | | | |
| - a favore di altre imprese consociate | 5.164.569 | 5.164.569 | 0 |
| | 5.164.569 | 5.164.569 | 0 |
| 1.3 Altre garanzie personali | | | |
| - a favore di imprese controllate | 2.049.177.817 | 7.263.898.548 | (5.214.720.731) |
| | 2.049.177.817 | 7.263.898.548 | (5.214.720.731) |
| 1.4 Altre garanzie reali | | | |
| | 0 | 0 | 0 |
| 1.5 Altri rischi | | | |
| | 0 | 0 | 0 |
| Totale 1 | 2.101.992.933 | 7.274.999.333 | (5.173.006.400) |
| 2. IMPEGNI | | | |
| Totale 2 | 0 | 0 | 0 |
| 3. BENI DI TERZI IN CONSEGNA | | | |
| 3.3 Altri beni di terzi | | | |
| Totale 3 | 220.728 | 220.728 | 0 |
| 220.728 | 220.728 | 0 | |
| 4. ALTRI CONTI D'ORDINE | | | |
| 4.1 Fonti di finanziamento per aumento di capitale sociale e contributi diversi per investimenti da realizzare | | | |
| 4.1.1 Somme da ricevere dallo Stato e dalla UE | 18.849.000.000 | 19.207.000.000 | (358.000.000) |
| 4.1.2 Somme residue a fine esercizio per finanziamenti ricevuti e non ancora spesi | 2.774.000.000 | 5.111.000.000 | (2.337.000.000) |
| Totale 4 | 18.849.000.000 | 24.318.000.000 | (2.695.000.000) |
| TOTALE CONTI D'ORDINE | 20.951.213.661 | 31.593.220.061 | (7.868.006.400) |

(importi in euro)

| CONTO ECONOMICO | 2006 | 2005 | Differenze |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | | |
| 1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI | | | |
| a) prodotti del traffico viaggiatori - marittimo | 18.519.483 | 15.539.315 | 2.980.168 |
| b) pedaggio e prestazioni infrastrutturali | 1.055.494.498 | 813.131.459 | 242.363.039 |
| c) altri ricavi delle vendite e prestazioni | 146.998.506 | 152.816.927 | (5.818.421) |
| Totale 1) | 1.221.012.487 | 981.487.701 | 239.524.786 |
| 4) INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI | 447.893.788 | 402.339.101 | 45.554.687 |
| 5) ALTRI RICAVI E PROVENTI | | | |
| a) contributi in conto esercizio | 901.865.834 | 1.289.467.228 | (387.601.394) |
| - Contratto di Programma | 901.765.500 | 1.289.100.000 | (387.334.500) |
| - Altri | 100.334 | 367.228 | (266.894) |
| b) utilizzo integrazione fondo di ristrutturazione | 464.103.247 | 958.705.736 | (494.602.489) |
| c) altri ricavi e proventi | 593.865.768 | 482.837.489 | 111.028.279 |
| Totale 5) | 1.959.834.849 | 2.731.010.453 | (771.175.604) |
| Totale A) Valore della produzione | 3.628.741.124 | 4.114.837.255 | (486.096.131) |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | | |
| 6) PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI | 848.582.003 | 677.577.815 | 171.004.188 |
| 7) PER SERVIZI | 691.741.805 | 668.730.299 | 23.011.506 |
| 8) PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI | 32.622.946 | 38.240.724 | (5.617.778) |
| 9) PER IL PERSONALE | | | |
| a) salari e stipendi | 1.182.895.179 | 1.170.400.296 | 12.494.883 |
| b) oneri sociali | 283.472.686 | 291.104.709 | (7.632.023) |
| c) trattamento di fine rapporto | 110.486.311 | 111.304.167 | (817.856) |
| e) altri costi | 18.990.742 | 9.363.417 | 9.627.325 |
| Totale 9) | 1.595.844.918 | 1.582.172.589 | 11.672.329 |
| 10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI | | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 6.543.896 | 27.184.999 | (20.641.103) |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 448.225.695 | 931.213.338 | (482.987.643) |
| d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 8.157.354 | 8.436.420 | (279.066) |
| Totale 10) | 462.926.945 | 966.834.757 | (503.907.812) |
| 11) VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI | (28.957.825) | 3.716.379 | (32.674.204) |
| 12) ACCANTONAMENTI PER RISCHI | 49.567.727 | 104.047.989 | (54.480.262) |
| 13) ALTRI ACCANTONAMENTI | 50.000.000 | 700.000 | 49.300.000 |
| 14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE | 87.850.441 | 88.735.250 | (884.809) |
| Totale B) Costi della produzione | 3.790.178.960 | 4.130.755.802 | (340.576.842) |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A-B) | (161.437.836) | (15.918.547) | (145.519.289) |

| | (importi in euro) | | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| CONTO ECONOMICO | 2006 | 2005 | Differenze |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | | |
| 15) PROVENTI DA PARTECIPAZIONI | | | |
| - in imprese controllate | 11.093.244 | 0 | 11.093.244 |
| Totale 15) | 11.093.244 | 0 | 11.093.244 |
| 16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI | | | |
| - da altri | 77 | 0 | 77 |
| totale a) | 77 | 0 | 77 |
| d) proventi diversi dai precedenti: | | | |
| - da imprese controllate | 2.520.520 | 2.712.872 | (192.352) |
| - da controllanti | 9.358.549 | 21.174.725 | (11.816.176) |
| - da altri | 11.056.978 | 8.854.901 | 2.202.077 |
| totale d) | 22.936.047 | 32.742.498 | (9.806.451) |
| Totale 16) | 34.029.368 | 32.742.498 | 1.286.870 |
| 17) INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI | | | |
| - verso imprese controllate | 14 | 1.386 | (1.372) |
| - verso controllanti | 65.027 | 300 | 64.727 |
| - verso altri | 12.260.283 | 15.992.381 | (3.732.098) |
| Totale 17) | 12.325.324 | 15.994.067 | (3.668.743) |
| 17 bis) UTILI E (PERDITE) SU CAMBI | (43.709) | 19.263 | (62.972) |
| Totale C) Proventi e oneri finanziari | 21.660.335 | 16.767.694 | 4.892.641 |

| | | | | (importi in euro) |
|---|---|----------------------|-------------------|----------------------|
| CONTO ECONOMICO | | 2006 | 2005 | Differenze |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE | | | | |
| 18) RIVALUTAZIONI | | | | |
| | Totale 18) | 0 | 0 | 0 |
| 19) SVALUTAZIONI | | | | |
| | Totale 19) | 0 | 0 | 0 |
| Totale D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | | 0 | 0 | 0 |
| E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | | | | |
| 20) PROVENTI STRAORDINARI | | | | |
| a) | plusvalenze da alienazioni | 472.479 | 887.448 | (414.969) |
| c) | utilizzo fondo per esodi incentivati | 43.272.300 | 33.589.110 | 9.683.190 |
| d) | utilizzo fondo integrazione ex Legge n.448/1998 | 3.429.702 | 7.671.633 | (4.241.931) |
| e) | altri proventi | 104.535.706 | 72.284.722 | 32.250.984 |
| | Totale 20) | 151.710.187 | 114.432.913 | 37.277.274 |
| 21) ONERI STRAORDINARI | | | | |
| a) | minusvalenze da alienazioni | 3.429.702 | 7.671.633 | (4.241.931) |
| b) | imposte relative ad esercizi precedenti | 2.174.620 | 11.624.421 | (9.449.801) |
| c) | oneri per esodi anticipati | 143.272.300 | 33.589.110 | 109.683.190 |
| d) | altri oneri | 34.021.936 | 35.737.740 | (1.715.804) |
| | Totale 21) | 182.898.558 | 88.622.904 | 94.275.654 |
| Totale E) Proventi e oneri straordinari | | (31.188.371) | 25.810.009 | (56.998.380) |
| Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D+/-E) | | (170.965.872) | 26.659.156 | (197.625.028) |
| 22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | | | | |
| CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE | | | | |
| a) | imposte correnti | 26.000.000 | 26.500.000 | (500.000) |
| | Totale 22) | 26.000.000 | 26.500.000 | (500.000) |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | (196.965.872) | 159.156 | (197.125.028) |