

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

| | | | | |
|-------------------|------------------|------------|------------------|------------------|
| - Crediti diversi | 2.607 | | (1.930) | 677 |
| Totale | 1.948.838 | 130 | (119.923) | 1.829.045 |
| TOTALE | 2.070.938 | 130 | (119.122) | 1.951.946 |

Il decremento della posta nell'esercizio 2008 è dovuto principalmente alla riduzione netta del credito verso il Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) che complessivamente è pari a € 117.968 mila a seguito dell'erogazione della quota per l'anno 2008, indicata in tabella relativa ai contributi quindicennali previsti dall'art. 1, comma 84 della Legge Finanziaria 2006 anticipata dalla Capogruppo mediante operazione di attualizzazione e ribaltata a RFI e TAV mediante la sottoscrizione di contratti *intercompany*.

In particolare l'aumento del credito verso il MEF entro l'esercizio successivo di € 669 mila è determinato da una riclassifica in diminuzione della quota in scadenza oltre l'esercizio successivo pari a € 4.128 mila e dall'incremento netto di € 4.797 mila del credito in scadenza entro l'esercizio successivo rispetto all'esercizio precedente.

La riduzione del credito verso il MEF oltre l'esercizio successivo è determinato dall'effetto combinato dell'incremento della suddetta riclassifica di € 4.128 mila e dalla riduzione della rata di ammortamento dell'anno 2008 pari a € 122.767 mila.

La quota parte del credito verso il MEF esigibile oltre l'esercizio successivo ammonta ad € 1.826.004 mila, la quota esigibile oltre i cinque anni è pari ad € 1.282.946 mila.

I mutui ex OPAFS relativi a crediti nei confronti del personale FS per mutui e prestiti concessi dal suddetto Ente e successivamente trasferiti alla Società per effetto della soppressione dello stesso sono ancora da riscuotere per un saldo residuo di € 109 mila.

Nei "Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo" sono compresi anche depositi cauzionali per € 130 mila acquisiti con la scissione TAV Nodo di Bologna che ha avuto efficacia dal 1° Gennaio 2008.

Nella posta "Crediti diversi" è compreso un conto corrente bancario vincolato intrattenuto presso la Banca Intesa San Paolo per € 190 mila destinato alla realizzazione di opere infrastrutturali finanziate dalla ex Cassa per il Mezzogiorno.

ATTIVO CIRCOLANTE**Rimanenze**

Le rimanenze, al netto del fondo svalutazione, ammontano a € 174.491 mila con una variazione in diminuzione di € 2.826 mila rispetto al 31 dicembre 2007. Esse sono così composte:

| Descrizione | 31.12.2008 | 31.12.2007 | Variazione |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 146.345 | 149.147 | (2.802) |
| Fondo svalutazione | (6.000) | (6.000) | 0 |
| Valore netto | 140.345 | 143.147 | (2.802) |
| Lavori in corso su ordinazione | 33.976 | 33.976 | 0 |
| Fondo svalutazione | 0 | 0 | 0 |
| Valore netto | 33.976 | 33.976 | 0 |
| Acconti | 169 | 169 | 0 |
| Fondo svalutazione | 0 | 0 | 0 |
| Valore netto | 169 | 169 | 0 |
| Cespiti radiati da alienare | 1 | 25 | (24) |
| Fondo svalutazione | 0 | 0 | 0 |
| Valore netto | 1 | 25 | (24) |
| TOTALE | 174.491 | 177.317 | (2.826) |

Materie prime sussidiarie e di consumo

Le rimanenze, al netto del fondo svalutazione, ammontano a € 140.345 mila con una variazione in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2007 pari a € 2.802 mila.

Le singole voci sono di seguito analizzate:

| | 31.12.2008 | 31.12.2007 | Differenza |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Uso comune | 1.622 | 1.395 | 227 |
| Navigazione | 4.965 | 9.327 | (4.362) |
| Armamento | 51.999 | 50.006 | 1.993 |
| Impianti elettrici | 76.157 | 76.014 | 143 |
| Materiale rotabile | 48 | 60 | (12) |
| Materiali destinati agli investimenti | 4.515 | 3.503 | 1.012 |
| Lavori in corso presso le officine in conto scorte | 7.039 | 8.842 | (1.803) |
| Fondo Svalutazione | (6.000) | (6.000) | 0 |
| TOTALE | 140.345 | 143.147 | (2.802) |

Il decremento della voce è attribuibile principalmente alla riduzione delle giacenze di materiale destinato alla navigazione, dei lavori in corso presso le officine in conto scorte, del materiale rotabile parzialmente compensato dall'incremento del materiale d'armamento, del materiale destinato agli investimenti, materiale di uso comune e impianti elettrici.

Le rimanenze dei lavori in corso presso le officine in conto scorte sono relative alle lavorazioni in corso presso l'Officina di Pontassieve, finalizzate alla produzione di scambi ferroviari. Nel corso dell'esercizio 2008 a cura delle Officine Nazionali di Pontassieve e Bologna sono stati immessi alle scorte materiali per un valore complessivo di circa € 43.600 mila, costituiti principalmente da deviatori, giunti isolanti incollati e apparecchiature per sottostazioni elettriche (SSE) e per impianti di segnalamento e sicurezza (IS).

Per una più corretta esposizione in bilancio è stata effettuata una riclassifica della voce Lavori in corso su ordinazione di € 33.976 mila dalla voce Immobilizzazioni in corso – Immobilizzazioni materiali, che ha riguardato anche l'esercizio precedente.

In apposito fondo del passivo sono iscritti accantonamenti ritenuti congrui per far fronte alle svalutazioni delle rimanenze a lenta movimentazione rispetto al valore di mercato e al 31 dicembre 2008 tale fondo rischi è stato riclassificato sul fondo svalutazione rimanenze per € 4.361 mila. Il fondo svalutazione rimanenze al 31 dicembre 2008 è pari a € 6.000 mila.

| Fondo svalutazione rimanenze | Saldo al 31.12.2007 | Utilizzi | Riclassifiche | Saldo al 31.12.2008 |
|-----------------------------------------|------------------------|----------------|---------------|------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 6.000 | (4.361) | 4.361 | 6.000 |
| TOTALE | 6.000 | (4.361) | 4.361 | 6.000 |

Nel corso dell'anno, a fronte di specifici provvedimenti, sono stati radiati materiali di scorta (obsoleti, deteriorati, danneggiati, scaduti, *overstock*) per un valore pari a circa € 4.361 mila e, pertanto, per lo stesso importo, è stato utilizzato lo specifico fondo svalutazione appostato tra le scorte.

Cespiti radiati da alienare

| | 31.12.2008 | 31.12.2007 | Variazione |
|--------------------|------------|------------|-------------|
| Materiale rotabile | 1 | 25 | (24) |
| Fondo Svalutazione | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 1 | 25 | (24) |

Trattasi di immobilizzazioni materiali che, a seguito di radiazione, sono state riclassificate tra le rimanenze, in attesa della vendita o in alternativa della rottamazione.

Crediti

La posta ammonta a € 4.821.748 mila con una variazione in aumento di € 99.260 mila rispetto al 31 dicembre 2007.

Crediti: Verso clienti

I crediti verso clienti, al netto del fondo svalutazione, ammontano a € 273.608 mila e sono così dettagliati:

| Descrizione | 31.12.2007 | Variazioni da scissione | Altre Variazioni | 31.12.2008 |
|------------------------------------------------|----------------|-------------------------|------------------|----------------|
| Clienti ordinari | 389.641 | 2.614 | (24.572) | 367.683 |
| Fondo svalutazione | (109.130) | (2.397) | (6.467) | (117.994) |
| Valore netto | 280.511 | 217 | (31.039) | 249.689 |
| Amministrazione dello Stato | 21.234 | 0 | 20.220 | 41.454 |
| Fondo svalutazione | (18.658) | 0 | 333 | (18.325) |
| Valore netto | 2.576 | 0 | 20.553 | 23.129 |
| Ferrovie, agenzie e altre aziende di trasporto | 334 | 0 | 173 | 507 |
| Fondo svalutazione | (119) | 0 | 0 | (119) |
| Valore netto | 215 | 0 | 173 | 388 |
| Collegate di Gruppo | 245 | 0 | 157 | 402 |
| Fondo svalutazione | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valore netto | 245 | 0 | 157 | 402 |
| TOTALE | 283.547 | 217 | (10.156) | 273.608 |

L'importo della voce esigibile oltre i 5 anni ammonta a 3.049 mila euro ed è riferito per € 1.444 mila a crediti verso Clienti Ordinari e per la rimanente parte a crediti verso Pubbliche Amministrazioni.

Il decremento della posta "Clienti ordinari" (€ 21.958 mila) rispetto all'esercizio precedente, al lordo del relativo fondo svalutazione, è determinato da:

- decremento dei crediti per fatture da emettere (€ 64.248 mila);
- incremento dei crediti per fatture emesse (€ 49.057 mila);
- decremento dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo (€ 6.767 mila).

L'incremento dei crediti per fatture emesse è determinato principalmente dall'iscrizione di nuovi crediti verso i principali gestori di servizi elettrici e telefonici come ad esempio Vodafone (€13.150 mila), Basicel (€ 4.355 mila), Terna (€ 4.201 mila), ecc.

La posta “Crediti verso Clienti Ordinari” comprende anche il credito verso IRTI pari a € 2.397 mila, completamente svalutato, acquisito con la scissione TAV Nodo di Roma ed il credito di € 217 mila acquisito con la scissione TAV Nodo di Bologna: entrambe le scissioni hanno avuto efficacia dal 1° gennaio 2008 per i cui dettagli si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla gestione.

Per una più corretta esposizione in bilancio i crediti per fatture da emettere verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico per contributi energia elettrica sono stati riclassificati tra gli “Altri crediti non commerciali”.

L’incremento della posta “Crediti verso le Amministrazioni dello Stato” (€ 20.220 mila) rispetto al 31 dicembre 2007 è dovuto principalmente all’incremento del credito verso il Comune di Torino (€ 11.402 mila) in relazione alla Convenzione quadruplicamento linea Porta Susa – Porta Dora e verso il Ministero dell’Interno (€ 4.538 mila).

La posta relativa ai crediti verso “Collegate di Gruppo” subisce un incremento di € 157 mila dovuto:

- alle prestazioni svolte dal personale dirigente ed esperti qualificati verso la società collegata BBT SE (€ 95 mila);
- dalla riclassifica dei crediti commerciali verso la società Porta Sud da collegate a collegate di gruppo (€ 62 mila) a seguito della scissione a favore di FS Sistemi Urbani avente efficacia 31 dicembre come anche descritto nel commento dei Crediti verso imprese collegate.

Si riporta nella tabella seguente la movimentazione del periodo del fondo svalutazione crediti verso clienti.

| Fondo svalutazione crediti verso clienti | Saldo al 31.12.2007 | Accantonamenti | Utilizzi | Riclassifiche | Variazioni da scissione | Saldo al 31.12.2008 |
|------------------------------------------|---------------------|----------------|--------------|---------------|-------------------------|---------------------|
| Clienti ordinari | 109.131 | 7.023 | (890) | 332 | 2.397 | 117.993 |
| Amministrazioni dello Stato | 18.659 | | (1) | (332) | | 18.326 |
| Ferrovie estere | 119 | | | | | 119 |
| TOTALE | 127.909 | 7.023 | (891) | 0 | 2.397 | 136.438 |

Il Fondo svalutazione crediti verso clienti ordinari registra un incremento netto rispetto all’esercizio precedente pari ad € 8.862 mila, comprensivo degli accantonamenti di € 7.023 mila, degli utilizzi di € 890 mila, delle riclassifiche di € 332 mila e dell’incremento da scissione per € 2.397 mila relativo alla svalutazione del credito verso IRTI acquisito con la scissione TAV Nodo di Roma come già sopra indicato.

L'accantonamento di € 7.023 mila è così composto:

- accantonamento al fondo per interessi di mora maturati ma non ancora liquidati per € 3.992 mila a fronte del rischio di inesigibilità dei correlati crediti iscritti in bilancio;
- accantonamento al fondo svalutazione crediti commerciali per € 3.031 mila, in gran parte determinato (€ 914 mila) da un'ulteriore svalutazione del credito verso Impresa Ferroviaria Italiana.

Il Fondo svalutazione crediti verso amministrazioni dello Stato registra un decremento netto rispetto all'esercizio precedente pari a € 333 mila comprensivo degli utilizzi di € 1 mila e delle riclassifiche per € 332 mila.

Crediti: Verso imprese controllate

La voce ammonta a € 541.510 mila ed è così dettagliata per natura:

| Natura | 31.12.2007 | Variazioni da scissioni | Altre variazioni | 31.12.2008 |
|-----------------------|----------------|-------------------------|------------------|----------------|
| Commerciali | | | | |
| TAV SpA | 37.895 | (20.358) | 14.711 | 32.248 |
| Metropark | 1.835 | | (1.835) | - |
| Nord Est Terminal SpA | 1 | 0 | 237 | 238 |
| Terminali Italia Srl | 0 | 0 | 372 | 372 |
| SELF SpA | 5.620 | | (5.620) | - |
| Altri | | | | |
| TAV SpA | 486.857 | 21.526 | 269 | 508.652 |
| TOTALE | 532.208 | 1.168 | 8.134 | 541.510 |

Il decremento dei crediti commerciali verso la controllata TAV (€ 5.647 mila) è determinato dall'effetto combinato delle seguenti variazioni patrimoniali:

- decremento dei crediti commerciali per € 20.358 mila per effetto delle scissioni parziali dei Nodi di Bologna, Roma, Napoli e della ulteriore porzione funzionale del 2° lotto della tratta Modena est – Bologna, per i cui dettagli si rimanda al paragrafo relativo ai “Principali eventi dell'anno” della Relazione sulla Gestione;
- incremento dei crediti per € 14.711 per effetto principalmente dell'incremento dei lavori svolti sulle tratte/nodi AV/AC nonché alla stipula degli *addenda* al Contratto di *service* per i servizi patrimoniali avvenuta nel corso dell'esercizio 2008.

In particolare la variazione da scissione pari a € 21.526 mila accoglie l'acquisizione dei saldi contabili creditori delle scissioni parziali dei Nodi di Bologna, Roma, Napoli e della ulteriore porzione funzionale del 2° lotto della tratta Modena est – Bologna per i cui dettagli si rimanda al paragrafo relativo ai “Principali eventi dell'anno” della Relazione sulla Gestione.

Gli Altri crediti verso TAV per € 508.588 mila sono esigibili oltre l'esercizio successivo e si riferiscono al credito per le scissioni effettuate e rappresentano prevalentemente l'importo relativo ai crediti IVA sulle prestazioni rese dai fornitori, che non sono comprese nel ramo d'azienda oggetto di scissione.

I crediti commerciali verso la controllata SELF pari a € 5.620 mila sono stati riclassificati tra i crediti commerciali verso consociate a seguito della vendita della partecipazione alla controllante Ferrovie dello Stato il 4 agosto 2008, come descritto nel paragrafo relativo ai "Principali eventi dell'anno" della Relazione sulla gestione.

I crediti verso la controllata Metropark pari ad € 1.835 mila sono stati riclassificati tra i crediti verso consociate per effetto della scissione verso FS Sistemi Urbani con efficacia dal 1° dicembre 2008, come descritto nel paragrafo "Crediti: crediti verso altri".

Crediti: Verso imprese collegate

La voce ammonta a € 2.517 mila ed è così dettagliata per natura:

| Natura | 31.12.2008 | 31.12.2007 | Variazione |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Commerciali | | | |
| Italcertifer SpA | 2.016 | 1.783 | 233 |
| LTF Sas | 457 | 108 | 349 |
| Porta Sud SpA | 0 | 62 | (62) |
| SGT SpA | 0 | 292 | (292) |
| Quadrante Europa SpA | 11 | 10 | 1 |
| Terminal Tremestieri Srl | 20 | 243 | (223) |
| Network Terminali Siciliani | 13 | 11 | 2 |
| TOTALE | 2.517 | 2.509 | 8 |

I crediti commerciali verso imprese collegate risultano sostanzialmente invariati rispetto all'esercizio 2007 registrando un incremento di € 8 mila principalmente dovuto all'effetto combinato dei seguenti fattori:

- incremento dei crediti verso Italcertifer (€ 233 mila) per le attività di *service* diagnostico ai treni utilizzati per le corse prova sulla nuova linea AV;
- incremento dei crediti verso la società LTF (€ 349 mila) principalmente dovuto alla quota LTF dei lavori per il confronto delle alternative di tracciato da Confine di Stato a Settimo Torinese come da Protocollo d'Intesa del 15 marzo 07 e relativo *Addendum* del maggio 2007;
- decremento dei crediti verso la società Terminal Tremestieri (€ 223 mila) a seguito degli incassi dei canoni previsti per l'utilizzo del molo di Tremestieri.

Inoltre si segnala che la variazione dei crediti commerciali risente delle seguenti riclassifiche:

- dei crediti commerciali verso Porta Sud (€ 62 mila) da collegate a crediti verso collegate di gruppo a seguito della scissione a favore di FS Sistemi Urbani avente efficacia 31 dicembre come anche evidenziato nel paragrafo “Crediti: crediti verso clienti”;
- dei crediti commerciali verso SGT (€ 292 mila) da collegate a consociate a seguito della scissione verso FS Logistica avente efficacia 30 dicembre come anche evidenziato nel paragrafo “Crediti: crediti verso altri”.

Crediti: Verso controllante

La voce ammonta a € 1.711.216 mila ed è così dettagliata per natura:

| Natura | 31.12.2007 | Variazioni da scissioni | Altre variazioni | 31.12.2008 |
|-----------------------|------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| Commerciali | 10.849 | | (712) | 10.137 |
| Finanziari: | | | | |
| - c/c intersocietario | 215.643 | 35.937 | (205.043) | 46.537 |
| - altri | 63.012 | (2.000) | (63.012) | (2.000) |
| Altri | | | | |
| - trasferimento IVA | 1.260.636 | | 370.707 | 1.631.343 |
| - diversi | 22.459 | | 2.740 | 25.199 |
| TOTALE | 1.572.599 | 33.937 | 104.680 | 1.711.216 |

La posta, univocamente riferita a Ferrovie dello Stato S.p.A., registra un incremento rispetto all'esercizio 2007 di € 138.617 mila principalmente riferito all'incremento del credito IVA pari a € 370.707 mila parzialmente compensato dalla riduzione del conto corrente intersocietario pari a € 205.043 mila.

Nel conto corrente intersocietario sono confluiti € 35.937 mila derivanti dalla scissione Trenitalia “Servizi di Manovra” che ha avuto effetto dal 1° gennaio 2008 come già descritto nella Relazione sulla Gestione a cui si fa rinvio.

Nel corso dell'anno 2008 gli altri crediti finanziari presentano una variazione in diminuzione di € 63.012 mila determinata dalla corretta conclusione delle operazioni di *netting* rispetto all'anno precedente. Gli altri crediti finanziari verso la Controllante si riducono, inoltre, per € 2.000 mila a seguito della seconda fase della scissione a favore di FS Sistemi Urbani S.r.l. con effetto 31 dicembre 2008.

Per i dettagli relativi alla movimentazione del conto corrente intersocietario dell'anno si rimanda alla Relazione sulla Gestione – Gestione Finanziaria.

Nel ricordare che RFI partecipa all'IVA di Gruppo, si rileva un incremento del credito per IVA verso la controllante rispetto al 31 dicembre 2007 di € 370.707 mila, comprensivo anche degli interessi maturati sullo stesso nell'anno 2008 pari a € 13.889 mila. Tale incremento è dovuto per € 356.818 mila al maggior volume delle operazioni passive rispetto alle operazioni attive che caratterizzano l'attività di RFI, indirizzata principalmente agli investimenti sull'infrastruttura.

Si segnala, inoltre, che nel mese di giugno 2008 è stato rettificato in diminuzione il credito IVA verso la Controllante (€ 6.253 mila), corrispondente alla maggiore "IVA indetraibile da prorata" emersa in sede di redazione del Modello IVA 2008 rispetto a quanto già contabilizzato nell'anno 2007.

L'incremento dei crediti diversi verso la controllante pari a € 2.739 mila è dovuto principalmente all'effetto combinato di maggiori crediti derivanti dalla regolazione contabile effettuata su cespiti oggetto della scissione Ferrovie *Real Estate* dell'anno 2003 (€ 7.823 mila) successivamente incorporata parzialmente in FS e minori crediti dovuti all'incasso di interessi attivi maturati sulla giacenza del prestito Cassa Depositi e Prestiti.

Crediti: Crediti tributari

I crediti tributari ammontano a € 2.030 mila e sono così dettagliati:

| Descrizione | 31.12.2008 | 31.12.2007 | Variazione |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
| IVA | 433 | 695 | (262) |
| IRES | 1.422 | 1.422 | 0 |
| Altre | 175 | 25 | 150 |
| TOTALE | 2.030 | 2.142 | (112) |

Nel complesso la posta rimane sostanzialmente invariata rispetto all'esercizio precedente.

L'incremento di € 150 mila della voce "Altre" rispetto all'esercizio precedente è determinato dall'iscrizione del credito verso Equitalia a fronte di cartelle esattoriali già pagate da RFI relative a debiti INPS in contestazione.

Crediti: Verso altri

I crediti verso altri, al netto del fondo svalutazione, ammontano a € 2.290.867 mila e sono così dettagliati:

| Descrizione | 31.12.2007 | Variazioni da scissione | Altre variazioni | 31.12.2008 |
|---------------------------------|------------|-------------------------|------------------|------------|
| Altre imprese consociate | 387.666 | 0 | 65.951 | 453.617 |
| Altri | | | | |
| - Personale | 15.559 | 142 | (530) | 15.171 |

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

| | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|
| - Ministero dell'Economia e delle Finanze | 1.835.202 | 0 | (320.652) | 1.514.550 |
| - Altre amministrazioni dello Stato | 1.071 | 0 | 196 | 1.267 |
| - Contributi in conto impianti UE, altri Ministeri e Clienti ordinari | 15.624 | 0 | 56.739 | 72.363 |
| - Istituti previdenziali | 5.774 | 0 | (2.585) | 3.189 |
| - Debitori diversi | 79.324 | (5.138) | 166.920 | 241.106 |
| | 1.952.554 | (4.996) | (99.912) | 1.847.646 |
| Valore lordo | 2.340.220 | (4.996) | (33.961) | 2.301.263 |
| Fondo svalutazione | (10.738) | 5.138 | (4.796) | (10.396) |
| TOTALE | 2.329.482 | 142 | (38.757) | 2.290.867 |

I crediti verso il personale si incrementano di € 142 mila per effetto della scissione da Trenitalia “Servizi di Manovra” che ha avuto efficacia a partire dal 1° gennaio 2008, come ampiamente descritto nella Relazione sulla Gestione tra i Principali eventi dell’anno. L’ulteriore variazione di € 530 mila è dovuta principalmente al recupero delle anticipazioni, in particolare TFR, concesse al personale.

I crediti verso il Ministero dell’Economia e delle Finanze sono di seguito analizzati:

| Descrizione | Saldo 31.12.2007 | Incrementi | Decrementi | Saldo 31.12.2008 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Contributi in c/esercizio: | | | | |
| - Somme dovute in forza del CdP | 1.417.375 | 1.086.348 | (1.242.427) | 1.261.296 |
| Contributi in c/impianti: | | | | |
| - capp. 7122-7123-7242-7124 | 417.772 | 2.805.387 | (2.969.993) | 253.166 |
| Legge 87/94 | 55 | 63 | (30) | 88 |
| TOTALE | 1.835.202 | 3.891.798 | (4.212.450) | 1.514.550 |

I crediti verso il Ministero dell’Economia e delle Finanze per le somme dovute in forza del Contratto di Programma riguardano:

- i crediti relativi all’esercizio 2000 pari a € 1.204.565 mila;
- i crediti relativi all’esercizio 2001 pari a € 67 mila;
- i crediti dell’esercizio 2007, pari a € 45.720 mila, relativi alla quota C (ex comma 758 art.1 Legge Finanziaria 2007) disaccantonata con Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri dell’11 settembre 2008;
- i crediti relativi all’anno 2008 pari a € 10.944 mila.

Si segnala che nel corso dell’esercizio 2008 sono stati compensati debiti per conguaglio anno 2004-2005 per € 139 mila e sono stati incassati i crediti in conto esercizio relativi a:

- crediti residui anno 2000 per € 45.130 mila;
- crediti residui anno 2001 per € 154.870 mila;

- crediti residui anni 2004-2005 per € 1.659 mila;
- crediti residui anno 2007 per € 10.944 mila;
- crediti competenza 2008 per € 1.029.685 mila.

I contributi in conto esercizio (cap. 1541) sono stati iscritti per un importo complessivo di competenza al 31 dicembre 2008 pari a € 1.040.629 mila, in misura pari a quanto stabilito dalla Legge Finanziaria 2008 n. 244 del 24 dicembre 2007, ridotto delle quote rese indisponibili dalla Legge Finanziaria 2007 (ex comma 507 pari a € 125.040 mila e 758 art. 1 Legge Finanziaria 2007 pari a € 74.410 mila). Il suddetto stanziamento è stato anche ridotto di € 11.900 mila a seguito del Decreto Legislativo n. 162 del 10 agosto 2007 “Attuazione delle direttive 2004/49/CE e 2004/51/CE relative alla sicurezza e allo sviluppo delle ferrovie comunitarie”, che prevede il trasferimento di tale importo all’Agenzia Nazionale per la Sicurezza delle Ferrovie. Sono stati, inoltre, iscritti anche i residui passivi per € 45.720 mila, relativi alla quota C (ex comma comma 758 art. 1 Legge Finanziaria 2007) disaccantonata con Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri dell’11 settembre 2008.

Nell’esercizio 2008 sono stati iscritti crediti verso il Ministero dell’Economia e delle Finanze per contributi in conto impianti per un importo pari agli stanziamenti per RFI e TAV dell’anno 2008 (€ 2.445.787 mila), destinati agli investimenti infrastrutturali anche relativi al Sistema AV/AC e, quindi, di pertinenza di RFI nella sua qualità di gestore dell’infrastruttura nazionale. E’ stata, inoltre, iscritta quale incremento dei crediti dell’anno 2008 anche la quota C (ex comma 758 art. 1 Legge Finanziaria 2007) disaccantonata con Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri dell’11 settembre 2008, pari a € 287.680 mila per il cap. 7122 e a € 71.920 mila per il cap. 7124.

Pertanto i crediti per contributi conto impianti al 31.12.2008 distinti per capitolo sono:

- cap. 7122 *Contributi in conto impianti da corrispondere all’impresa Ferrovie dello Stato per la realizzazione di un programma di investimenti per lo sviluppo e ammodernamento delle infrastrutture ferroviarie*, pari ad € 49.876 mila. Tale importo rappresenta il residuo credito dello stanziamento previsto per l’anno 2008 dalla Legge Finanziaria 2007, ridotto del 30% sulla base dell’art. 3 D.L. 1° ottobre 2007, n. 159, convertito in Legge n. 222 del 29 novembre 07 (€ 1.387.688 mila), a cui sono stati detratti gli incassi di competenza dell’anno 2008 (€ 1.337.812 mila). Nell’anno 2008 sono stati anche incassati € 391.556 mila a valere sul credito residuo al 31 dicembre 2007 di pari importo, comprensivo anche della quota C (ex comma 758 art. 1 Legge Finanziaria 2007) disaccantonata con Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri dell’11 settembre 2008, pari a € 287.680 mila iscritta quale incremento dei crediti dell’anno 2008;
- cap. 7123 *Contributi in conto impianti da corrispondere all’impresa Ferrovie dello Stato per la realizzazione di opere specifiche*, pari ad € 177.467 mila. Tale importo è costituito dal credito residuo al 31 dicembre 2007 (€ 149.368 mila) già al netto degli incassi dell’esercizio 2008 (€ 57.257 mila) e dallo stanziamento per l’anno 2008 (€ 28.099 mila).

Nell'anno 2008 sono stati anche incassati € 81.448 mila a valere sul credito residuo al 31 dicembre 2006 di pari importo;

- cap. 7242 *Sovvenzioni Straordinarie a FS per l'attuazione di varie disposizioni legislative*, pari ad € 25.823 mila, già iscritti in sede di Bilancio 2006;
- cap. 7124 *Contributi quindicennali concessi a Ferrovie dello Stato per la prosecuzione degli interventi relativi al sistema AV/AC, nonché per il finanziamento delle attività preliminari per la realizzazione delle linee AV/AC Milano - Genova e Milano - Verona, incluso il Nodo di Verona*, al 31 dicembre 2008 risultano interamente incassati per lo stanziamento 2008 (€ 1.030.000 mila) del contributo quindicennale previsto all'art. 1, comma 964 della Legge Finanziaria 2007 già ridotto del 30% per la parte legata al TFR, destinato alla prosecuzione degli interventi relativi al Sistema AV/AC della linea Torino - Milano - Napoli e per la parte dei residui 2007 (€ 71.920 mila) relativi alla quota C (ex comma 758 art. 1 Legge Finanziaria 2007) disaccantonata con Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri dell'11 settembre 2008, iscritta quale incremento dei crediti dell'anno 2008.

I crediti verso il Ministero dell'Economia e delle Finanze Legge 87/1994 riguardano le somme anticipate dalla Società per la riliquidazione dell'indennità di buonuscita ai dipendenti in quiescenza dal 1984 al 1994. In data 3 dicembre 2008 sono stati incassati € 30 mila, relativi al rimborso degli oneri per l'anno 2006.

La posta "Contributi in conto impianti UE, altri Ministeri e Clienti ordinari" accoglie i contributi ricevuti dall'Unione Europea, da altri Ministeri e da altre società. L'incremento di € 56.739 mila è dovuto principalmente all'iscrizione del credito verso il Comune di Torino (€ 39.328 mila) in relazione alla Convenzione R.C.U. 5945 del 19 novembre 2007 per il quadruplicamento linea Porta Susa - Porta Dora.

I crediti verso gli Istituti Previdenziali riguardano principalmente i crediti verso PINAIL (€ 2.251 mila) e verso l'IPSEMA (€ 664 mila). Il decremento di € 2.585 mila registrato nell'esercizio 2008 è dovuto al decremento del credito verso PINAIL per il versamento effettuato per l'anno 2008.

La voce Debitori diversi si articola come segue:

| Debitori diversi | 31.12.2007 | Variazioni da scissione | Altre variazioni | 31.12.2008 |
|-----------------------------------------------------------|---------------|-------------------------|------------------|----------------|
| Acconti a fornitori per prestazioni correnti | 3.340 | 0 | 15.958 | 19.298 |
| IVA c/acquisti in sospensione | 1.561 | 0 | 0 | 1.561 |
| Crediti verso Compagnie assicurazione per indennizzi liq. | 2.188 | 0 | (246) | 1.942 |
| Ricavi non fatturati | 762 | 0 | 0 | 762 |
| Crediti in corso di recupero | 191 | 0 | 0 | 191 |
| Altri crediti non commerciali | 71.282 | (5.138) | 151.208 | 217.352 |
| Totale Debitori diversi | 79.324 | (5.138) | 166.920 | 241.106 |

L'incremento degli "Altri crediti non commerciali" è determinato dall'incremento dei Debitori diversi (€ 143.105 mila) dovuto principalmente alla riclassifica per una più corretta esposizione in bilancio dei crediti verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico per contributi energia elettrica per trazione pari a € 128.517 mila dalla voce Clienti Ordinari, parzialmente compensato dall'incasso di altri crediti.

La variazione della posta risente anche della riduzione di € 5.138 mila per effetto del trasferimento dei crediti relativi alla Convenzione del 17 maggio 1986 nella seconda fase di scissione a favore di FS Sistemi Urbani S.r.l. che ha avuto efficacia dal 31 dicembre 2008.

Negli Altri crediti non commerciali risultano ancora iscritti e da incassare dall'anno 2006 i crediti per contributi in conto impianti verso il Ministero delle Infrastrutture, relativi a:

- cap. 7060 Legge obiettivo anno 2004 – 2005 – 2006, pari a € 10.884 mila;
- cap. 8123 Spese per il finanziamento degli interventi a favore di FS nelle aree depresse, pari a € 13.450 mila.

Infine si precisa che negli Altri crediti non commerciali è compresa anche la maggiorazione dell'1% sui canoni di accesso alla rete ferroviaria (€ 215 mila) che RFI a partire dal 23 ottobre 2007 ha applicato alle Imprese Ferroviarie e che riverserà all'Agenzia per la sicurezza delle ferrovie, come ampiamente descritto nella Relazione sulla Gestione a cui si fa rimando.

L'incremento degli "Acconti a fornitori per prestazioni correnti" di € 15.958 mila è dovuto principalmente alla corresponsione di pagamenti parziali all'ENEL a fronte di somme in contestazione.

Si evidenzia di seguito il dettaglio degli altri crediti verso consociate:

| Descrizione | 31.12.2008 | 31.12.2007 | Variazione |
|---------------------|------------|------------|------------|
| Commerciali | | | |
| Italcontainer SpA | 24 | 16 | 8 |
| SGT SpA | 477 | 0 | 477 |
| FS Logistica SpA | 409 | 484 | (75) |
| Serfer Srl | 3.422 | 2.040 | 1.382 |
| Ferport Srl | 17 | 6 | 11 |
| Ferport Napoli | 2 | 0 | 2 |
| Ferservizi SpA | 2.702 | 3.054 | (352) |
| Metropark SpA | 1.432 | 0 | 1.432 |
| Cemat SpA | 1.754 | 2.098 | (344) |
| Grandi Stazioni SpA | 12.853 | 10.542 | 2.311 |
| Cento Stazioni SpA | 2.357 | 4.510 | (2.153) |
| Fercredit SpA | 22 | 31 | (9) |
| Italferr SpA | 360 | 1.034 | (674) |

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

| | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|---------------|
| Sogin Srl | 89 | 89 | 0 |
| Tevere TPL Scarl | 11 | 29 | (18) |
| Sita Sp.A | 174 | 172 | 2 |
| Trenitalia Sp.A | 393.298 | 342.474 | 50.824 |
| Tx Logistic AG | 162 | 67 | 95 |
| SELF Sp.A | 3.672 | 0 | 3.672 |
| FS Sistemi Urbani Srl | 57 | 0 | 57 |
| Italia Logistica | 303 | 0 | 303 |
| | 423.596 | 366.646 | 56.950 |
| Altri | | | |
| Trenitalia Sp.A | 29.783 | 20.777 | 9.006 |
| Serfer Srl | 125 | 51 | 74 |
| FS Logistica Sp.A | 13 | 0 | 13 |
| Sogin Srl | 2 | 2 | (0) |
| Italferr Sp.A | 23 | 0 | 23 |
| Ferservizi Sp.A | 72 | 187 | (115) |
| Cento Stazioni Sp.A | 2 | 2 | 0 |
| | 30.020 | 21.019 | 9.001 |
| TOTALE | 453.616 | 387.665 | 65.951 |

La posta ammonta a € 453.616 mila e riguarda prevalentemente rapporti di natura commerciale verso le società consociate e registra un incremento di € 65.951 mila rispetto al 31 dicembre 2007 dovuto principalmente all'incremento dei crediti commerciali verso la società Trenitalia (€ 50.824 mila) per effetto sia del rallentamento dei pagamenti relativi al pedaggio sia all'incremento delle attività relative ai servizi di manovra.

Si segnala inoltre che la variazione dei crediti commerciali risente delle seguenti riclassifiche:

- dei crediti commerciali verso SELF pari a € 3.672 mila dai crediti commerciali verso controllate a seguito della vendita della partecipazione alla controllante Ferrovie dello Stato il 4 agosto 2008, come anche descritto nel paragrafo relativo ai “Principali eventi dell’anno” della Relazione sulla gestione;
- dei crediti commerciali verso Metropark pari ad € 1.432 mila dai crediti verso controllate per effetto della scissione verso FS Sistemi Urbani con efficacia dal 1° dicembre 2008, come descritto nel paragrafo “Crediti: crediti verso controllate”;
- dei crediti commerciali verso SGT (€ 477 mila) dai crediti verso collegate a seguito della scissione verso FS Logistica avente efficacia 30 dicembre come anche evidenziato nel paragrafo “Crediti: crediti verso collegate”.

L'aumento di € 9.001 mila degli Altri crediti verso consociate è dovuto principalmente alla maggiorazione dell'1% sui canoni di accesso alla rete ferroviaria che RFI a partire dal 23 ottobre 2007 ha applicato alle IF tra cui anche Trenitalia (€ 2.561 mila) e Serfer (€ 23 mila) e che contestualmente riversa all'Agenzia per la sicurezza delle ferrovie, come ampiamente descritto nella Relazione sulla Gestione a cui si fa rimando, nonché all'incremento delle penali

attive nei confronti delle società Trenitalia (€ 6.185 mila) e Serfer (€ 51 mila) a titolo di sistema incentivante *European Performance Regime* (EPR).

Si riporta nella tabella seguente la movimentazione del periodo del fondo svalutazione crediti verso altri.

| Fondo svalutazione crediti verso altri | Saldo al 31.12.2007 | Accantonamenti | Variazioni da scissione | Saldo al 31.12.2008 |
|----------------------------------------|------------------------|----------------|----------------------------|------------------------|
| Fondo svalutazione crediti verso altri | 10.738 | 4.796 | (5.138) | 10.396 |
| TOTALE | 10.738 | 4.796 | (5.138) | 10.396 |

L'accantonamento al fondo è dovuto alla svalutazione dei crediti verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico relativi all'energia elettrica fornita dalle Ferrovie Federali Svizzere e all'applicazione del cd "punto unico di fornitura" per tutta l'energia utilizzata per la trazione elettrica ferroviaria, in attesa di un provvedimento formale dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas che renda il credito immediatamente esigibile e chiuda il contenzioso esistente.

La posta risente anche della variazione di € 5.138 mila relativa al trasferimento del fondo svalutazione dei crediti relativi alla Convenzione del 17 maggio 1986 nella seconda fase di scissione a favore di FS Sistemi Urbani S.r.l. che ha avuto efficacia dal 31 dicembre 2008.

I Fondi svalutazione crediti, nel loro complesso, hanno avuto la seguente movimentazione:

| | |
|----------------------------|----------------|
| Fondi al 31.12.2007 | 138.646 |
| Utilizzi | (891) |
| Scissioni | (2.741) |
| Accantonamenti | 11.820 |
| Fondi al 31.12.2008 | 146.834 |

Crediti in valuta estera

Si espongono di seguito i crediti in moneta estera:

| Crediti* | Sterlina Inglese (GBP) | Franco Svizzero (CHF) |
|-----------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Crediti verso clienti | 368 | 2.428.285 |
| TOTALE | 368 | 2.428.285 |

* importi nella valuta originaria

I crediti in valuta estera derivano da operazioni di natura commerciale intrattenute con la Gran Bretagna e la Svizzera ed hanno generato esigue differenze di cambio (utili per € 219 mila e perdite per € 82 mila).

Disponibilità liquide

La voce ammonta a € 1.218.127 mila con una variazione in diminuzione di € 950.988 mila rispetto al 31 dicembre 2007. Essa è così dettagliata:

| Descrizione | 31.12.2008 | 31.12.2007 | Differenza |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Depositi bancari e postali | 2.116 | 2.055 | 61 |
| Assegni | 35 | 10 | 25 |
| Denaro e valori in cassa | 629 | 1.083 | (454) |
| Conti correnti di tesoreria | 1.215.348 | 2.165.968 | (950.620) |
| TOTALE | 1.218.128 | 2.169.116 | (950.988) |

Il decremento complessivo della posta è dovuto essenzialmente al decremento del conto corrente di Tesoreria che rappresenta nel complesso il valore dei versamenti effettuati nell'anno dal Ministero dell'Economia e delle Finanze relativi al Contratto di Programma ed ai versamenti per altri contributi erogati dalla Commissione Europea successivamente trasferiti sul conto corrente intersocietario secondo le esigenze di cassa.

Nell'anno 2008 sono stati incassati e contabilizzati nel suddetto conto corrente contributi in conto impianti inerenti il cap. 7122 (€ 931.648 mila), il cap. 7123 (€ 28.099 mila) e contributi in conto esercizio cap. 1541 (€ 54.450 mila), che transiteranno sul conto corrente intersocietario nel 2009.

La gestione della finanza e della tesoreria è affidata alla Capogruppo tramite conti correnti intersocietari ad eccezione di alcuni conti correnti bancari intestati ad RFI.

Nei depositi bancari e postali sono compresi fondi vincolati destinati a particolari destinazioni che per € 1.260 mila sono a fronte di pignoramenti disposti dall'Autorità Giudiziaria per contenziosi di natura giuslavoristica e per € 18.300 mila sono relativi a pignoramenti notificati alle banche che non hanno generato vincoli di indisponibilità.