

(dati in euro)

Tabella n. 31 Movimentazione del patrimonio netto.

	Capitale sociale	Riserve		Riserve di valutazione		Totale Riserva	Utili (perdite) portati a nuovo cum.	Risultato d'esercizio	Totale
		Riserva legale	Riserve diverse	Riserva per variazioni FV su derivati <i>Cash Flow Hedge</i>	Riserva per utili (perdite) attuariali per benefici ai dipendenti				
Saldo al 31/12/2011	32.174.873.313	7.972.054	-	-175.767.759	5.328.574	-162.467.131	1.073.473.780	98.104.941	33.183.984.903
Aumento di capitale						-			-
Distribuzione dei dividendi						-		(25.000.000)	-25.000.000
Destinazione del risultato netto dell'esercizio precedente		4.905.247				4.905.247	68.199.694	(73.104.941)	-
Altri movimenti	- 167.240.633					-			-167.240.633
Utile (Perdite) complessivo rilevato di cui:						-			-
Quota efficace delle variazioni di FV della copertura dei flussi finanziari				(28.887.324)		(28.887.324)			-28.887.324
Variazioni di FV degli investimenti finanziari disponibili per la vendita					(118.109.011)	-118.109.011			-118.109.011
Utile (Perdita) relativi a benefici attuariali						-			-
Utile (perdita) d'esercizio						-		159.986.594	159.986.594
Saldo al 31/12/2012	32.007.632.680	12.877.301	-	-204.655.083	-112.780.437	-304.558.219	1.141.673.474	159.986.594	33.004.734.529
Aumento di capitale								- 73.000.000	- 73.000.000
Distribuzione dei dividendi									-
Destinazione del risultato netto dell'esercizio precedente		7.999.330		29.076.871		7.999.330	78.987.264	- 86.986.594	
Altri movimenti						29.076.871			29.076.871
Utile (Perdite) complessivo rilevato di cui:									-
Quota efficace delle variazioni di FV della copertura dei flussi finanziari				21.718.669		21.718.669			21.718.669
Variazioni di FV degli investimenti finanziari disponibili per la vendita					37.529.149	37.529.149			37.529.149
Utile (Perdita) relativi a benefici attuariali									269.785.835
Utile (perdita) d'esercizio								269.785.835	
Saldo al 31/12/2013	32.007.632.680	20.876.631	-	- 153.859.543	- 75.251.288	- 208.234.200	1.220.660.738	269.785.835	33.289.845.053

Fonte RFI

NOTA Nel bilancio 2012 la voce "Altri movimenti" era denominata "Variazione da scissione"

Al 31 dicembre 2013 la *Riserva legale* è pari a 20,8 mln di € a seguito dell'assegnazione da parte dell'Assemblea della quota di utile 2012 pari a € 7,9 mln.

La *Riserva di copertura flussi finanziari*, che accoglie la variazione netta del *fair value* degli strumenti derivati al 31 dicembre 2013 presenta un saldo negativo pari a 153,8 milioni di euro, in diminuzione rispetto al 2012 (pari a 204 mln di €). Al 31 dicembre 2013 il saldo registra un aumento, essenzialmente a seguito della destinazione del risultato netto dell'esercizio precedente (29 mln di €) e della quota efficace delle variazioni di *fair value* della copertura dei flussi finanziari (21,7 mln di €).

La *Riserva di utili e perdite attuariali*, che include gli effetti delle variazioni delle riserve per utili attuariali per benefici ai dipendenti (Trattamento di Fine Rapporto e della Carta di Libera Circolazione-CLC) nonché il valore della riserva utili e perdite attuariali è negativo per 75,2 mln di € in aumento rispetto al 2012 e che presenta un utile attuariale complessivo pari a 37,5 mln di euro.

L'insieme degli utili portati a nuovo al 31 dicembre 2013 ammontano a 1.220,6 mln di € e mostrano un crescita rispetto all'esercizio precedente di 78 mln di €, derivante dalla destinazione dell'utile del Bilancio 2011 deliberato dall'Assemblea del 30 maggio 2012.

Immobili impianti e macchinari

Dal raffronto dei dati tra i due esercizi 2013 e 2012 risulta che la consistenza dei terreni, fabbricati, infrastruttura ferroviaria e portuale subisce una variazione positiva del 3,73%, le immobilizzazioni in corso di costruzione non ancora ultimate e gli acconti ai fornitori per l'acquisto delle stesse subisce una variazione negativa del 32,26%. Per un approfondimento sul patrimonio immobiliare di RFI si rinvia al paragrafo n. 9.

Contributi pubblici

Il quadro di sintesi degli interventi e dei trasferimenti di risorse pubbliche a favore di RFI, di competenza 2013, in raffronto a quelli di competenza del 2011 e 2012, emerge dal prospetto riepilogativo che segue.

Tabella n. 32 Composizione Contributi pubblici
(Mln/€)

CONTRIBUTI PUBBLICI								
	2011	Inc. % 2011	2012	Inc. % 2012	Diff. Ass. 2012/2011	2013	Diff. Ass. 2013/2012	Inc. % 2013
Contributi in conto esercizio dallo Stato	975	25%	1.110	35%	135	1.050	-60	21%
Contributi in c/investimento dallo Stato	2.878	75%	2.033	65%	-845	2.716	683	55%
Altri (UE ed Enti locali)						1.138	1.138	23%
Totale apporti e contributi	3.853		3.143		-785	4.904	1.761	

Fonte Bilancio RFI

Nel 2013 i contributi in conto esercizio dalla Stato, che riguardano gli incassi relativi agli stanziamenti di competenza dell'anno, sono diminuiti (-60 mln di €) e si attestano a 1.050 mln di €, mentre i contributi in conto investimento dello Stato, che rappresentano il confronto tra i contributi allocati sui Lavori in corso (LIC) a valere sugli acconti MEF e MIT per gli esercizi 2013 e 2012 sono aumentati (683 mln di €). Gli altri contributi, che rappresentano i contributi allocati sui LIC a valere sugli acconti per contributi derivanti dalla Comunità europea e dagli enti locali, sono pari ad 1.138 mln di €.

Investimenti immobiliari

Nella tabella seguente si da conto delle consistenze degli investimenti immobiliari nel 2013 in raffronto con l'esercizio precedente. Nell'esercizio in esame gli investimenti immobiliari subiscono una variazione negativa (-27,3 mln di €) rispetto all'esercizio precedente.

Tabella n. 33 Investimenti immobiliari (€/000)

2012		Totale	2013		Totale	Variazione 2013-2012	var % 2013-2012
Terreni	Fabbricati		Terreni	Fabbricati			
907.086	289.602	1.196.688	882.831	286.500	1.169.331	- 27.357	-2,29

Fonte Bilancio RFI

Partecipazioni

Per un approfondimento sulle partecipazioni di RFI in imprese controllate si rinvia al paragrafo n.8 della presente relazione.

Attività e passività finanziarie

Da un raffronto con l'esercizio precedente della composizione delle attività finanziarie emerge un aumento delle *attività Finanziarie* (2.183 mln di euro, in aumento di € 136,48 mln sul 2012 (+6,7%). I crediti per finanziamenti non correnti riguardano principalmente un conto corrente bancario vincolati intrattenuto presso un primario istituto di credito (43.8 mln).

La voce "Altri crediti finanziari correnti" registra un aumento (247,9 mln di €) rispetto all'esercizio precedente derivante del credito sul conto inter-societario verso la Capogruppo.

Tabella n. 34 Composizione attività finanziarie esercizio 2012 e 2013
(€/000)

Attività finanziarie	2012			2013			Variazioni 2013-2012			
	Non correnti	Correnti	Totale	Non correnti	31.12.2013 Correnti	Totale	Non correnti	Correnti	Totale	var %
Crediti verso il Ministero dell'Economia e delle Finanze per contributi quindicennali da riscuotere	1.282.947	143.987	1.426.934	1.133.104	149.842	1.282.946	-149.843	5.855	-143.988	-10,1
Crediti per finanziamenti	11.324		11.324	43.849		43.849	32.525		32.525	287,2
Altri crediti finanziari		607.871	607.871	674	855.140	855.814	674	247.269	247.943	40,8
Totali attività finanziarie	1.294.271	751.858	2.046.129	1.177.627	1.004.982	2.182.609	-116.644	253.124	136.480	6,7

Fonte Bilancio RFI

Da un raffronto con l'esercizio precedente della composizione delle passività finanziarie correnti e non correnti inclusi i derivati emerge una diminuzione della parte non corrente degli "Strumenti finanziari derivati di copertura" (-22,3 mln di €) a seguito della valutazione fair value degli strumenti derivati e dell'incremento della Riserva di copertura dei flussi finanziari su derivati.

Finanziamenti

Nel 2013 i finanziamenti ricevuti da RFI registrano un aumento (36,4 mln di €) rispetto al 2012 con un incremento di 369,4 mln di € di quelli a M/L termine sostanzialmente dovuto a debiti infragruppo e una riduzione di quelli a B/T per 332,9 mln di €.

Tabella 35 Composizione finanziamenti (€/000)

Medi/lungo termine	2012	2013	var 2013-2012	A % 2013-2012
Finanziamenti da banche	2.184.984	2.062.292	- 122.691	- 6
Debiti verso altri finanziatori	248.592	223.413	- 25.179	- 10
Debiti finanziari verso società del Gruppo	2.008.473	2.525.815	517.342	26
Totale medio/lungo termine	4.442.049	4.811.520	369.472	8
Breve termine				
Finanziamenti da banche (breve termine)	480.984	132.954	- 348.029	- 72
Debiti verso altri finanziatori (breve termine)	24.509	25.179	670	3
Debiti finanziari verso società del Gruppo (breve termine)	219.119	233.496	14.377	7
Totale breve termine	724.612	391.629	- 332.982	
Totale M/L/B Termine				
Finanziamenti da banche	2.665.967	2.195.247	- 470.720	- 18
Debiti verso altri finanziatori	273.101	248.592	- 24.509	- 9
Debiti finanziari verso società del Gruppo	2.227.592	2.759.311	531.718	24
Totale Finanziamenti	5.166.661	5.203.149	36.490	0,7

I finanziamenti da banche a medio/lungo termine e a breve termine (2.195 mln di €), sono rappresentati da debiti verso la Banca Europea per gli Investimenti (BEI) e sono esposti al lordo dei ratei non ancora liquidati (10.2 mln di €).

Questi finanziamenti si riducono rispetto all'esercizio precedente (-470,7 mln di €) a motivo del rimborso di quote capitale nel 2013 (469.5 mln di €) e dei ratei (1,22 mln di €). Nel corso del 2013 anche i debiti verso altri finanziatori a medio/lungo termine e a breve termine (248,5 mln di €), sostanzialmente i debiti verso la Cassa Depositi e Prestiti, subiscono un decremento nel corso del 2013 (24,5 mln di €).

I "Debiti finanziari verso Società del Gruppo" a medio/lungo termine e a breve termine (2.759,3 milioni di €), sono comprensivi dei ratei non ancora liquidati pari a 6,6 mln di €. e si riferiscono a due contratti intercompany siglati per il ribaltamento dei contratti sottoscritti a sua volta dalla Capogruppo rispettivamente con Cassa Depositi

e Prestiti S.p.A. (CDP) e la Banca Europea per gli Investimenti (BEI) per il finanziamento di investimenti ed ai finanziamenti collegati alle due tranches dell'emissione obbligazionaria che FSI ha collocato sul mercato⁶⁸ a luglio ed a dicembre 2013 nell'ambito del "FS EMTN Programme" per 750 mln di euro per finanziare il completamento delle attività di investimento sull'asse AV /AC Torino - Milano - Napoli. Per un approfondimento si rinvia al paragrafo 4.2.2.1 della presente relazione.

I debiti finanziari verso società del gruppo sono aumentati rispetto al 2012 (531.7 mln di €) e ciò è dovuto principalmente all'aumento per i finanziamenti relativi all'emissione obbligazionaria (744.1 mln di €) e ai rimborsi di quote capitale per 217.38 mln di €).

Di seguito si riporta la tabella contenente i termini e le condizioni dei finanziamenti nell'esercizio 2013 in raffronto con l'esercizio precedente.

Tabella n. 36 Finanziamenti in essere al 31.12.2013

Debitore	Creditore	Valuta	Tasso di interesse Note Nom.	31/12/2013		31/12/2012
				Anno di Scadenza	Valore Nom.	Valore Nom.
RFI	BEI 1	Euro	Fisso	2023	233.123	251.439
RFI	BEI 2	euro	Fisso	2023	169.419	182.012
RFI	BEI 3	euro	(1) Variabile	2024	583.333	638.889
RFI	BEI 4	euro	(2) Fisso	2030	429.612	444.559
RFI	BEI 5	euro	(1) Variabile	2025	21.333	23.111
RFI	BEI 6	euro	(2) Fisso	2032	179.700	185.349
RFI	BEI 7	euro	(3) Fisso/Var	2032	268.466	279.210
RFI	BEI 300	euro	(5) Variabile	2021	300.000	300.000
RFI	UNICREDIT (EX CAPITALIA)	euro	Variabile	2013		350.000
RFI	CASSA DEPOSITI E PRESTITI 1	euro	(4) Fisso	2021	123.592	135.601
RFI	CASSA DEPOSITI E PRESTITI 2	euro	(1) (4) Variabile	2023	125.000	137.500
RFI	INTERCOMPANY CDDPP/FS RT	euro	Fisso	2021	678.187	748.745
RFI	INTERCOMPANY CDDPP/FS AV	euro	Fisso	2021	604.759	678.187
RFI	INTERCOMPANY BEI/FS	euro	Fisso	2021	725.528	798.928
RFI	INTERCOMPANY EMTN 1 TR/FS	euro	Fisso	2020	247.112	
RFI	INTERCOMPANY EMTN 2 TR/FS	euro	Fisso	2021	496.911	

Fonte: RFI

(1) Il tasso è stato convertito da variabile a fisso a seguito di una operazione di swap di copertura del rischio di tasso.

(2) Fisso per ognuna delle tranches utilizzate.

(3) Fisso per le prime tre tranches, variabile per le successive.

⁶⁸ Vedi nota n. 53 pagina 48.

(4) Finanziamento ceduto dalla Cassa DDPP alla CPG Società di cartolarizzazione a.r.l., con un'operazione di cartolarizzazione in accordo alla Legge n. 130/1999

(5) Finanziamento oggetto di operazioni di copertura del rischio di tasso (collar)

Fondi per rischi ed oneri

Le variazioni dei fondi per rischi ed oneri (Fondo imposte, Fondo oneri nei confronti del personale, Fondo oneri nei confronti dei terzi, Fondo bonifica, Fondo Partecipazioni, Fondi relativi ad altri rischi) intervenute nel corso dell'esercizio sono illustrate nella tabella seguente.

Tabella n. 37 Fondi per rischi e oneri in essere al 31.12.2013

(€/000)

	2012	Accantonam.	Utilizzi	Rilascio fondi eccedenti	Riclassifiche	2013	Var % 2013-2012
Fondo imposte	16.275	471	-12	-6.404		10.330	-36,53
Altri Fondi	866.446	102.520	119.408	-11.269	-77.489	760.800	-12,19
Totale	882.721	102.991	119.420	-17.673	-77.489	771.130	

Fonte Bilancio RFI

Nel 2013 sia il fondo imposte che gli altri fondi subiscono un decremento rispettivamente del 36 % e 12%.

6.3 Il Conto economico

Di seguito si riporta il prospetto del conto economico predisposto classificando i costi operativi per natura.

Tabella n. 38 Conto economico

(000/€)

	31/12/2012	31/12/2013	Δ 2013/2012	2013/2012
Ricavi delle vendite e prestazioni	2.304.665	2.304.997	332	0,01%
Altri proventi	358.681	370.942	12.261	3,42%
Totale ricavi operativi	2.663.346	2.675.939	12.593	0,47%
Costo del personale	(1.451.910)	(1.456.225)	4.315	0,30%
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(389.461)	(416.261)	26.800	6,88%
Costi per servizi	(682.161)	(597.814)	-84.347	-12,36%
Costi per godimento beni di terzi	(39.040)	(43.678)	4.638	11,88%
Altri costi operativi	(114.248)	(111.676)	2.572	-2,25%
Costi per lavori interni capitalizzati	390.234	466.250	76.016	19,48%
Totale costi operativi	(2.286.587)	(2.159.407)	-127.180	-5,56%
Ammortamenti	61.565	94.157	32.592	52,94%
Svalutazioni e perdite (riprese) di valore	(19.940)	(10.170)	-9.770	-49,00%
Accantonamenti	(49.000)	(25.000)	-24.000	-48,98%
Risultato operativo (EBIT)	246.253	387.203	140.950	57,24%
Proventi e oneri finanziari	(62.209)	(80.786)	18.577	29,86%
Proventi finanziari	11.159	32.723	21.564	193,24%
Oneri finanziari	(73.368)	(113.510)	40.142	54,71%
Risultato prima delle imposte	184.043	306.417	122.374	66,49%
Imposte sul reddito	(24.057)	(36.631)	12.574	52,27%
Risultato del periodo delle attività continuative	159.986	269.785	109.799	68,63%
Risultato del periodo delle attività destinate alla vendita al netto degli effetti fiscali			-	
Risultato netto di esercizio	159.986	269.785	109.799	68,63%

Fonte: elaborazione Corte su dati RFI

Come già riferito nella precedente paragrafo 6, il 2013 ha chiuso il bilancio in positivo, registrando un utile di € 269,78 mln in considerevole incremento (€ 109,8 mln) sul risultato conseguito nel precedente esercizio.

Il primo dato consuntivo di interesse è il *Risultato operativo* (EBIT) che si è attestato a € 387,2 mln, superiore di € 140,9 mln rispetto al 2012 (€ 246,2 mln). La *Gestione finanziaria* ha chiuso in negativo di € 80,78, evidenziando un peggioramento consistente sull'anno di comparazione che presentava un saldo negativo di € 62,2 mln. Ciò in ragione del consistente aumento degli oneri finanziari seppur a fronte di un meno robusto aumento dei proventi: l'incremento degli oneri per circa 40 mln è dovuto fra l'altro all'incremento degli accantonamenti di 48.882 mila euro della voce oneri finanziari accantonamenti e rilasci inerente la società Stretto di Messina posta in liquidazione.

6.5.1 Ricavi

Nel corso del 2013 la società ha registrato ricavi in linea con l'esercizio precedente a fronte di un lieve incremento degli altri proventi.

Tabella n. 39 Ricavi RFI

(€/000)

	31.12.2012	31.12.2013	Variazioni 2012/13	Variazioni % 2012/13	Inc. % 2013
Ricavi delle vendite e delle prestazioni					
Ricavi da servizi di Infrastruttura	2.234.554	2.247.713	13.159	0,6%	84,0%
Contributi da Stato	1.110.406	1.050.406	-60.000	-5,4%	
Pedaggio	1.028.635	1.103.173	74.538	7,2%	
Vendita trazione elettrica	75.000	76.000	1.000	1,3%	
Servizi di traghettamento	20.513	18.134	-2.379	-11,6%	
Ricavi per Servizi accessori alla circolazione	62.713	57.284	-5.429	-8,7%	2,1%
Ricavi da Servizi di trasporto	7.399	0	-7.399	-100,0%	
Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.304.666	2.304.997	331	0,0%	86,1
Altri proventi					
Ricavi da gestione immobiliare	114.251	104.635	-9.616	-8,4%	3,9%
Canoni di locazione	106.837	97.122	-9.715	-9,1%	
Riaddebito oneri condominiali e IRE	1.036	1.135	99	9,6%	
Vendita spazi pubblicitari	6.378	6.378	0	0,0%	
Proventi diversi	244.430	266.307	21.877	9,0%	10,0%
Prestazioni sanitarie	36.597	35.800	-797	-2,2%	
Vendita materiali	2.026	1.755	-271	-13,4%	
Lavori per conto terzi	51.098	30.648	-20.450	-40,0%	
Plusvalenze	57.453	85.161	27.708	48,2%	
Ricavi GSMR	9.080	8.027	-1.053	-11,6%	
Proventi diversi	88.176	104.916	16.740	19,0%	
Totale ricavi da altri proventi	358.681	370.942	12.261	3,4%	
TOTALE RICAVI	2.663.347	2.675.939	12.592	0,5%	100,0%

Fonte: elaborazione Corte su dati RFI

Al 31 dicembre 2013 i ricavi di RFI spa, dettagliatamente illustrati nella sopra evidenziata tabella, ammontano a € 2.675 mln, a fronte di proventi per € 2.663 mln realizzati al termine del 2012 con un incremento del 0,5 %.

In definitiva nel 2013 rispetto al 2012 si ha la seguente situazione: i ricavi aumentano di ½ punto percentuale ed i costi diminuiscono di 5,6 punti. Il risultato operativo nel 2013 è positivo e superiore del 57 % rispetto al 2012 così come il risultato netto d'esercizio è positivo per 256 mln di € e supera del 68,63% quello dell'esercizio precedente.

Al 31 dicembre 2013 i *Ricavi delle vendite e delle prestazioni*, pari a € 2.304,9 mln di € nel 2013, in aumento di 331 mila € rispetto al 2012, rappresentano l'84 % del fatturato della Società.

In presenza di un accresciuto volume complessivo dei ricavi pari al 0,5 % nel 2013 (12,5 mln di €) rispetto al 2012, la quota relativa alla gestione caratteristica è passata dall' 86,5 % al 86,1%.

In tale ambito i *Ricavi da servizi di Infrastruttura*, che accolgono i proventi rivenienti dalle attività proprie del ramo d'azienda infrastruttura, presentano una crescita di € 13,1 mln sul precedente esercizio (+0,6%) riferibile, principalmente, all'aumento del pedaggio, passato da € 1.028 mln del 2012 a 1.103 € mln (+74,5 mln di €) nel 2013 (+ 7,2 %) nonostante la riduzione del 15% del canone relativo alla rete AV deliberato con il Decreto Ministeriale n. 330 del 10 settembre 2013.

I *Ricavi per Servizi accessori alla circolazione* evidenziano la complessiva contrazione del 8,7 % attribuibile, principalmente, alla diminuzione dei guadagni rivenienti dai servizi di manovra (12,4 mln di €) e ad una riduzione dei servizi terminali e merci pari a 2,1 mln di euro in parte compensati da un aumento dei ricavi per le altre prestazioni per il trasporto pari a 4,5 mln di euro e da un aumento dei noli ed indennizzi dei materiali rotabili pari a 4,7 mln di euro.

La diminuzione della posta "Ricavi da Servizi di Trasporto" di 7,3 mln di euro deriva dal conferimento del ramo di Azienda "Navigazione traghettamento mezzi gommati e passeggeri" a *Bluferrries* avvenuto nel 1° giugno 2012.

Tabella n. 40 Altri proventi

(€/000)

	31.12.2 013	31.12.2 012	Variazioni
Ricavi da Gestione Immobiliare	1 04.635	114.251	-9.616
<i>Canoni di locazione</i>	97.122	106.837	-9.715
<i>Riaddebito oneri condominiali e IRE</i>	1.135	1.036	99
<i>Vendita spazi pubblicitari</i>	6.378	6.378	0
Proventi diversi	266.3 07	244.430	21.877
Totale	37 0.942	358.681	12.261

Fonte: Bilancio RFI

Gli *Altri proventi*, rappresentano complessivamente il 13,9% dei ricavi di RFI spa nel 2013, in aumento rispetto al 2012. In tale ambito si nota la diminuzione dei *Ricavi da Gestione Immobiliare* (- 8,4 %) e l'aumento del 9 % della voce *Proventi diversi*. Quest'ultima posta evidenzia, tra l'altro, la diminuzione della voce *Lavori per conto terzi*, minore per complessivi € 20,4 mln sul 2012, a seguito, principalmente, dei minori ricavi derivanti dalla fase di completamento dei lavori relativi alla

circonvallazione di Batteria Nomentana/A24 (Roma) pari a 17 mln di euro e dei lavori di riqualificazione di Roma Tiburtina pari a 1.6 mln di euro. Tra gli altri proventi diversi si registra un aumento pari ad euro 16,7 mln di € dovuto principalmente all'esito favorevole per RFI della sentenza n. 4154/2012 che ha condannato la società Autostrade Italiane S.p.A. a sostenere gli oneri sopportati per la bonifica dei siti inquinati nel Comune di Casoria per un importo pari a 12,7 mln di €.

6.5.2 Costi

Alla fine del 2013 i *costi* di RFI spa ammontano a 2.159 mln di € in diminuzione rispetto al 2012 di 127 mln di €. Su tale voce ha inciso, in particolare, la diminuzione dei Costi per servizi del 12,4 % dovuto principalmente a:

- minori costi per lavori appaltati in conto terzi pari a 11,2 mln di euro derivante principalmente dal completamento dei lavori relativi alla circonvallazione di Batteria Nomentana/A24 pari a 7.971 mila euro ed alla riqualificazione di Roma Tiburtina pari a 3 mln di € a seguito del processo di revisione dei prezzi attuato con decorrenza primo marzo 2011;
- diminuzione dei costi di manutenzione e riparazione dei beni immobili e mobili, pari a 19.1 mln di euro
- diminuzione dei costi diversi, pari a 76.8 mln di euro a seguito del decremento dei costi per assicurazioni (- 11.48 mln di €), decremento netto degli altri costi per accantonamenti (- 63.2 mln di €) in conseguenza di minori accantonamenti effettuati nel 2013 (- 52 mln di €) e maggiori rilasci di fondi (11.2 mln di €) in massima parte per contezioso civile.

Al 31 dicembre 2013 i *costi* di RFI, dettagliatamente illustrati nella tabella seguente, registrano una diminuzione del 5,6 % rispetto al saldo registrato al termine del 2012.

Tabella n. 41 Costi operativi

(€/000)

COSTI OPERATIVI	2012	2013	Var. 2012-2013	Var. % 2012-13	Inc. % 2013
Costo del personale	1.451.910	1.456.225	4.315	0,3%	67%
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	389.462	416.262	26.800	6,9%	19%
Costi per servizi	682.161	597.815	-84.346	-12,4%	28%
Costi per godimento beni di terzi	39.041	43.679	4.638	11,9%	2%
Altri costi operativi	114.248	111.677	-2.571	-2,3%	5%
Costi per lavori interni capitalizzati	-390.235	-466.250	-76.015	19,5%	-22%
Totale Costi operativi	2.286.587	2.159.408	-127.179	-5,6%	10%

Fonte: elaborazione Corte su dati RFI

L'analisi dei *Costi operativi* evidenzia in primo luogo un lieve aumento del Costo del personale nel 2013 nella misura di € 4,3 mln (+0,3 %) sul 2012 in ragione del fatto che dal 1° gennaio 2013 si sono prodotti interamente gli effetti sul costo del lavoro determinati dalla sottoscrizione del CCNL della Mobilità/Area contrattuale Attività Ferroviarie e del Contratto Aziendale di Gruppo FS del 20 luglio 2012, entrati in vigore il 1° settembre 2012. Tale voce rappresenta comunque circa il 67 % del totale dei costi.

Per un approfondimento sulle dinamiche del personale si rinvia al paragrafo 2.

L' aumento nel 2013 del 6,9 % sul 2012 dei *Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci* è dovuto soprattutto a maggiori consumi di materiali (36,6 mln di €) soprattutto nel settore delle infrastrutture sia in conto investimenti (33,6 mln di €), sia in conto esercizio (3 mln di €) e per l'illuminazione e forza motrice pari a 4,43 mln di € compensati da una diminuzione dei costi per l'energia elettrica e combustibili per trazione pari a 2 mln di €.

I *Costi per servizi* si sono ridotti complessivamente di € 84,3 mln (-12,4%) rispetto al 2012 per effetto della diminuzione dei costi "Diversi" (assicurazioni, accantonamenti e rilasci da fondi, ecc.), della diminuzione degli "altri costi operativi" (incremento costi IMU; minori minusvalenze ordinarie ecc), della diminuzione dei costi per accantonamenti derivanti dall'effetto di maggiori rilasci di fondi e minori accantonamenti effettuati per contenzioso con appaltatori.

Tabella n. 42 Costi per servizi

(mln di euro)

	31.12.2012	31.12.2013	Variazioni
Prestazioni per il trasporto	13.688	15.233	1.545
- Altre prestazioni collegate al Trasporto	-4.477	-1.954	2.523
- Pedaggio			0
- Servizi di manovra	11.628	10.886	-742
- Servizi di traghettamento			0
- Servizi trasporto Merci	6.537	6.301	-236
Manutenzioni, pulizia e altri servizi appaltati	3 04.186	287.311	-16.875
- Servizi e lavori appaltati per c/Terzi	40.667	29.460	-11.207
- Serv. pulizia ed altri serv. Appaltati	67.856	81.301	13.445
- Manutenzioni e rip. beni immob. e mobili	195.663	176.550	-19.113
Servizi immobiliari e utenze	1 01.947	1 06.897	4.950
Servizi amministrativi ed informatici	59.950	62.576	2.626
Spese per comunicazione esterna e costi di pubblicità	1.116	1.389	273
Diversi	2 01.274	124.409	-76.865
V Consulenze	713	10	-703
V Assicurazioni	42.795	31.306	-11.489
V Prestazioni professionali	11.394	11.944	550
V Provvigioni alle agenzie	1.773	1.600	-173
V Costi comuni di Gruppo	20	17	-3
V Altro	91.239	89.487	-1.752
V Accantonamenti e rilasci Altro	53.341	-9.955	-63.296
Totale	682.161	597.815	-84.346

Fonte: Bilancio RFI

Infine, la voce *Costi per lavori interni capitalizzati* presenta un saldo di € 466,2 mln nel 2013, incrementato di € 76 mln (+19%) rispetto al 2012 attribuibili essenzialmente a maggiori internalizzazioni delle attività e ad una rivisitazione della tariffa media oraria in vigore da dicembre 2012.

Gli *Ammortamenti*⁶⁹ nel 2013 si sostanziano in 94,1 mln di € e rispetto al 2012 subiscono un incremento pari a 32,5 mln di euro che deriva principalmente alla massiva attività di passaggio a cespite svolta nel corso del 2013 che ha determinato un incremento del valore contabile del passaggio in esercizio di opere non completamente contribuite in quanto precedentemente finanziate da aumenti di capitale sociale.

Le *Svalutazioni* subiscono un incremento passando da 73,36 mln di € nel 2012 a 113,5 mln di euro nel 2013. Gli oneri finanziari su debiti si attestano a 64,29 mln di € subendo un decremento pari a 6,68 mln di € rispetto al 2012, le svalutazioni di attività finanziarie passano da 2,3 milioni di € a 234 mila €. La voce oneri finanziari accantonamenti e rilasci subisce un incremento degli accantonamenti (48,8 mln di €) inerenti la società Stretto di Messina Spa in liquidazione, di cui si è detto al paragrafo 6,7,9.

Gli Accantonamenti (25 mln di €), effettuati nel 2013 riguardano la parte straordinaria del richiamato Fondo bilaterale di sostegno al reddito finalizzata all'accompagnamento del personale in possesso di determinati requisiti a pensione per il quale si rinvia al paragrafo 2.2.

⁶⁹ L'ammortamento ha inizio nel momento in cui l'attività è disponibile all'uso e viene calcolato sulla base del costo del bene sopra definito al netto del valore residuo, stimato come valore dell'infrastruttura recuperabile al termine della Concessione. Gli ammortamenti sono calcolati sistematicamente a quote variabili in base ai volumi di produzione espressi in treni*km. Il treno*km è definito come la percorrenza complessiva dei treni su un'infrastruttura ferroviaria espressa in milioni/anno. In particolare sia per la Rete Convenzionale che per quella AV/AC, gli ammortamenti sono calcolati sulla base del rapporto tra le quantità prodotte nell'esercizio e la quantità di produzione totale prevista durante il periodo di concessione

7. Il contenzioso

RFI ha riferito che per l'attività di gestione del contenzioso giudiziale di competenza della Direzione Affari Legali e Societari di RFI, il budget per il pagamento dei compensi degli avvocati, prescelti tra i legali inseriti nell'albo dei fiduciari del Gruppo FSI, che patrocinano in giudizio la Società RFI per l'anno 2013, è stato, al tempo, indicato in euro 5.690.000,00. Il consuntivo, al 31.12.2013, è stato invece pari a euro 5.443.000,00.

7.1 Questioni tributarie. Rapporti con l'Agenzia delle Entrate.

Nell'ambito dell'evoluzione del contenzioso fiscale si segnala che nel mese di luglio 2013 a seguito di verifica dell'Agenzia delle entrate finalizzata ad analizzare le scelte operate dalla Società sulla separazione contabile dell'IVA a partire dal periodo di imposta 2010 (parziale indetraibilità) è stata contestata l'indeducibilità dell'IVA sui beni non ammortizzabili utilizzati promiscuamente ai sensi del comma 3 dell'articolo 36 del DPR 633/1972 per l'importo di 2.578.794,78. La Procura della Repubblica presso il Tribunale di Roma successivamente coinvolta dall'Agenzia delle entrate, non ha rilevato gli estremi per procedere in ordine al fatto tipico "dichiarazione infedele" ex art. 4 del dlgs 74/2000 e ha avanzato in data 15 novembre 2013 richiesta di archiviazione.

Nel corso della seduta del 31 luglio 2014 il Collegio sindacale ha chiesto all'amministrazione di fornire aggiornamenti sugli sviluppi della vicenda e sulle decisioni dell'Agenzia delle Entrate alla luce della perizia asseverata prodotta al fine di determinare puntualmente il consumo potenziale di energia e gas nei locali occupati dall'Unità sanitaria territoriale imputata dall'Agenzia delle Entrate interamente a carico dell'attività esente anziché suddividerlo tra attività sanitaria e ferroviaria.

In ordine alla opportunità di costituire un fondo di riserva al fine di tenere indenne la società RFI, si rinvia a quanto detto nel successivo paragrafo con riferimento al contenzioso legato al cd. "Sconto K2".