

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Società collegate ed altre	Valore di bilancio 1993	Acquisti o sottoscrizioni	Abbatti- mento capitale	Svaluta- zione per perdite	Valore di bilancio 1994
Società Collegate					
Alpe Adria S.p.A.	100	0	0	0	100
CENTRO DIAGNOSTICO S.p.A.	0	30	0	0	30
Cisaipino AG	40.419	0	0	0	40.419
European Consultant Partnership ECP S.p.A.	0	4.000	0	0	4.000
ISFORT S.p.A.	0	1.960	0	0	1.960
SIGMA S.p.A.	10.470	0	0	0	10.470
Smater S.p.A.	960	0	0	0	960
Sve Rail Italia AB	5	0	0	0	5
Totale collegate (B)	51.954	6.040	0	0	57.994
Altre					
Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.	6.075	0	0	0	6.075
C.E.M.I.M. S.c.a.	159	0	0	0	159
C.E.P.I.M. Parma S.p.A.	377	0	0	0	377
Centro merci Orte S.p.A.	100	0	0	0	100
Eurofima S.p.A.	258.152	0	0	0	258.152
Gestione Servizi Interportuali S.r.l.	150	0	0	0	150
HIT RAIL B.V.	187	0	0	0	187
Intercontainer Interfrigo ICF	149	7.663	0	0	7.812
Interporti Lombardi S.p.A.	608	0	0	0	608
Interporti Merici Padova S.p.A.	613	0	0	0	613
Interporto A. Vespucci S.p.A.	250	0	0	0	250
Interporto Bergamo Montello S.p.A.	200	0	0	0	200
Interporto Bologna S.r.l.	322	0	0	0	322
Interporto Tonno S.p.A.	400	0	0	0	400
Interporto Trento S.p.A.	100	0	0	0	100
Lingotto S.r.l.	12.975	0	0	0	12.975
Metropolitana del Veneto S.p.A.	170	0	0	0	170
Stretto di Messina S.p.A.	6.250	0	0	0	6.250
Totale altre partecipate (C)	287.237	7.663	0	0	294.900
TOTALE GENERALE (A)+(B)+(C)	680.238	173.342	(11.740)	(23.151)	1.018.688

Analisi del Fondo Svalutazione partecipazioni (Tabella 2)

Società controllate	Valore al 31.12.93	UTILIZZI 1994	Perdite accertate nel 1994			Svalutazioni iscritte nel bilancio FS	Valore al 31.12.94
			Come dal bilancio della società	% di partecipazione FS	Quota FS		
CIT S.p.A.	(34.434)	34.434	(17.231)	99,98%	(17.228)	(17.228)	(17.228)
INT International Transport S.p.A.	0	0	(6.480)	99,98%	(6.420)	(*) (4.902)	4.902
SAP S.r.l.	0	0	(1.021)	99,99%	(1.021)	(1.021)	(1.021)
TOTALE	(34.434)	34.434	(24.732)		(24.669)	(23.151)	(23.151)

(*) L'ammontare della svalutazione risulta inferiore alla quota di perdita di pertinenza FS poiché trova copertura per E. 1.519 milioni nel maggior valore del patrimonio della società.

Confronto dei valori di bilancio con la frazione di patrimonio netto di pertinenza FS (Tabella 3)

Società Controllate	Capitale Sociale	Utile non distribuito (perdite dell'eserc. non ripianate)	Patrimonio netto (" ")	% di partecipazione FS	Patrimonio netto di pertinenza FS (1)	Valore di bilancio 1994 (2)	Differenza (3)=(2)-(1)
Banca Nazionale delle Comunicazioni S.p.A.	296.780	(68.187)	574.910	50,18%	288.490	148.300	140.190
C.I.T. S.p.A.	31.724	(17.231)	14.493	99,98%	14.490	14.490	0
Efeso S.p.A. (*)	10.000	0	10.000	98,00%	9.800	9.300	500
Fercredit S.p.A.	10.000	515	3.569	70,00%	5.998	7.000	1.002
Idrove S.p.A.	200	7	207	100,00%	207	105	102
Immobiliare FS Abruzzo S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Basilicata S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Calabria S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Campania S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Emilia Romagna S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Friuli Venezia Giulia S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Lazio S.R.L.	10.000	(25)	9.975	100,00%	9.975	10.000	25
Immobiliare FS Liguria S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Lombardia S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Marche S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Molise S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Piemonte S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Puglia S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Sardegna S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Sicilia S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Toscana S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Trentino Alto Adige S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Umbria S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Valle D'Aosta S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Immobiliare FS Veneto S.R.L.	20	0	20	100,00%	20	20	0
Int. International Transport S.p.A.	23.000	(8.480)	18.053	98,08%	17.986	17.986	0
Italferr-Sis T.A.V. S.p.A.	14.186	4.220	32.860	94,42%	31.027	13.395	17.632
Metropolis S.p.A.	200.000	532	203.285	97,50%	198.203	196.000	2.203
Romaduemila S.p.A. (*)	100.000	0	100.000	98,00%	98.000	98.000	0
Sap S.R.L.	1.283	(1.021)	242	98,99%	242	237	5
Società Traffici Multimodali Strm S.R.L.	30.448	(9.579)	20.855	77,00%	16.058	25.000	8.942
Sogin S.R.L.	30.000	61	33.834	55,00%	18.609	30.000	11.391
T.A.V. S.p.A.	100.000	3.650	106.449	45,50%	48.434	45.500	2.934
Tele Sistemi Ferroviari TSF S.R.L. (*)	99	0	99	100,00%	99	99	0
Totale	858.080	(93.638)	1.134.211		757.898	665.792	(92.106)

(*) Società non operative

(*) (*) Dati riferiti ai bilanci o progetti di bilancio al 31.12.1994

Società collegate	Capitale Sociale	Utile non distribuito (perdite dell'eserc. non ripianate)	Patrimonio netto (" ")	% di partecipazione FS	Patrimonio netto di pertinenza FS (1)	Valore di bilancio 1994 (2)	Differenza (3) = (2)-(1)
Alce Adria S.p.A.	300	0	337	33,33%	112	100	12
CENTRO DIAGNOSTICO S.p.A. (*)	300	0	300	40,00%	30	30	0
C. salpino AG	97.928	(1.274)	86.652	50,00%	43.326	40.419	2.907
European Consultant Partnership							
ECP S.p.A.	10.000	2	10.008	40,00%	4.003	4.000	3
ISFORT S.p.A.	4.000	(343)	3.657	49,00%	1.792	1.560	232
SIGMA S.p.A.	15.000	2.228	13.556	48,00%	6.236	10.470	4.234
Smafer S.p.A.	5.000	2.022	3.661	20,00%	732	360	372
Sve Rail Italia AB	11	0	13	50,00%	7	5	2
Totale	122.437	2.633	118.084		56.288	57.994	1.706
TOTALE controllate e collegate	980.487	(90.906)	1.252.236		614.186	723.786	(90.400)

(*) Società non operative

(* *) Dati riferiti ai bilanci o progetti di bilancio al 31.12.1994

Si precisa che il prezzo per l'acquisto delle partecipazioni nella Idrovie S.p.A., alla chiusura dell'esercizio non risultava ancora fissato, il valore indicato in bilancio corrisponde all'importo pagato a titolo di acconto.

La differenza fra valore di carico di Sogin S.r.l. e la corrispondente frazione di patrimonio netto della controllata è da attribuire ad avviamento e a plusvalori latenti insiti nelle consistenze patrimoniali delle società da essa controllate. Allo stesso modo le differenze riconducibili alle controllate Fercredit S.p.A. ed STM S.r.l. ed alla collegata SIGMA S.p.A. sono ascrivibili ad avviamento.

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

(Tabella 4)

Società controllate

BANCA NAZIONALE DELLE COMUNICAZIONI	
BNC S.p.A.	Via S. Martino della Battaglia, 4 * 00185 R O M A
COMPAGNIA ITALIANA TURISMO	
INTERNATIONAL HOLDING S.p.A.	Via Barberini, 86 * 00186 R O M A
EFESO S.p.A.	Piazza della Croce Rossa, 1 * 00161 R O M A
FERCREDIT SERVIZI FINANZIARI S.p.A.	Via Cassia, 11 * 00185 R O M A
IDROVIE S.p.A.	Largo Messico, 7 * 00198 R O M A
20 IMMOBILIARI REGIONALI	Piazza della Croce Rossa, 1 * 00161 R O M A
INT INTERNATIONAL TRANSPORT S.p.A.	Via Savoia 19 * 00198 R O M A
ITALFER-SIS T.A.V. S.p.A.	Via Lamara, 13 * 00173 R O M A
METROPOLIS SOCIETÀ PER LE VALORIZZAZIONI	
E DIVERSIFICAZIONI PATRIMONIALI S.p.A.	Via Arno, 64 * 00161 R O M A
ROMADUEMILA S.p.A.	Piazza della Croce Rossa, 1 * 00161 R O M A
SAP S.r.l.	Via A. Ruspoli, 190 * 00149 R O M A
SOCIETÀ TRAFFICI MULTIMODALI STM S.r.l.	Via Savoia 19 * 00198 R O M A
SOGIN S.r.l.	Via Sommacampagna, 19 * 00161 R O M A
T.A.V. TRENO ALTA VELOCITÀ S.p.A.	Via Nomentana, 26 * 00161 R O M A
TELE SISTEMI FERROVIARI TSF S.r.l.	Piazza della Croce Rossa, 1 * 00161 R O M A

Società collegate

ALPE ADRIA S.p.A.	Piazza Vittorio Veneto, 3	*34100 TRIESTE
CENTRO DIAGNOSTICO S.p.A.	Via Pigafetta, 1	*00154 R O M A
CISALPINO	Bahnhof Strasse, 37	*GUMMLIGEN
EUROPEAN CONSULTANT PARTNERSHIP		
ECP S.p.A.	Via E. Gianturco, 6	*00196 R O M A
ISFORT S.p.A.	Via Aureliana, 2 *	*00187 R O M A
SIGMA SOCIETÀ ITALIANA DI GESTIONE		
SISTEMA MULTI ACCESSO S.p.A.	Via Cesare G. Viola, 43	*00148 R O M A
SMAFER SERVIZI MEDIA ADVERTISING		
FERROVIARI S.p.A.	Via Pirelli, 32	*20124 M I L A N O
SVE RAIL	Garnia Brogatan 36-38	*STOCCOLMA

Immobilizzazioni finanziarie: Crediti verso imprese controllate

L'intero importo è costituito da prestiti delle FS alla TAV appostato in questa voce a seguito di una migliore e più precisa definizione - intervenuta nel corso dell'anno - dei fondi erogati dalla società alla TAV S.p.A., quale propria quota di partecipazione all'investimento complessivo (pari al 40%), ed in precedenza iscritti nelle voci «Contributi alla TAV» per 548.482 milioni e «Crediti verso imprese controllate» per 822.723 milioni. Tale riclassifica ha interessato anche il bilancio al 31.12.1993.

Immobilizzazioni finanziarie: Crediti verso altri

Crediti per tipologia di debitore	1993	1994	Differenza
<u>Esigibili oltre l'esercizio successivo:</u>			
<i>Crediti verso il personale:</i>			
- Contributi a carico del personale per riliquidazione indennità di buonuscita art. 2 L. 87/94	0	215.083	215.083
- Mutui ex OPAFS	0	95.257	95.257
	0	310.340	310.340
<i>Crediti verso altri:</i>			
Depositi cauzionali	595	734	139
Anticipazioni OPAFS per fronteggiare gli oneri di prepensionamento L. 141/90	337.285	0	(337.285)
Crediti diversi	250	201	(49)
	338.130	935	(337.195)
	338.130	311.275	(26.855)
<u>Esigibili entro l'esercizio successivo:</u>			
<i>Crediti verso il personale:</i>			
- Contributi a carico del personale per riliquidazione indennità di buonuscita art. 2 L. 87/94	0	84.842	84.842
- Mutui ex OPAFS	0	15.832	15.832
<i>Crediti verso altri:</i>			
Imposte di cui si è chiesto il rimborso	10	0	(10)
	10	100.674	100.664
Fondo svalutazione crediti verso altri	0	0	0
TOTALE	338.140	411.949	73.809

I crediti verso il personale per integrazione di contributi per la riliquidazione della indennità di buonuscita (legge n. 87/1994) appostata nel relativo fondo, riguardano la quota parte di contributi a carico del dipendente la cui riscossione avviene tramite apposite trattenute.

I *mutui ex OPAFS* sono crediti nei confronti del personale della società per mutui e cessioni concessi dal suddetto Ente ed ora trasferiti alla società per effetto della soppressione dello stesso. Come è precisato in altra parte della presente nota integrativa, il rimborso di tali prestiti, in caso di morte del beneficiario, è garantito da apposito fondo istituito con versamenti del personale stesso.

La cancellazione dei crediti verso l'OPAFS per il finanziamento degli oneri straordinari legati ai prepensionamenti scaturisce dall'incorporazione, nel bilancio della società, delle attività e delle passività dell'Ente stesso e dalla conseguente elisione del credito delle Ferrovie dello Stato con il corrispondente debito riportato dall'Ente.

Immobilizzazioni finanziarie: Crediti verso il Tesoro per prestiti

Si tratta di crediti nei confronti dello Stato che, per legge, ha assunto a suo carico il rimborso dei prestiti contratti dalla società in forza di leggi.

Nella tabella seguente sono esposte le variazioni dell'esercizio.

	Valore al 31.12.93	44.064.631
Annullamento crediti per prestiti CDDPP stabilito in sede di determinazione del patrimonio netto rivalutato		(399.703)
Indebitamento netto a carico dello Stato		
Prestiti contratti nell'anno al netto dei rifinanziamenti	4.586.480	
- Prestiti con rimborso a carico dello Stato contratti nel 1994	7.856.480	
- Rifinanziamento prestiti scaduti		
♦ di un prestito rimborsato nel 1993	(700.000)	
♦ di prestiti rimborsati nel 1994	(2.570.000)	
Rimborsi dell'anno oltre i rifinanziamenti	(4.265.571)	320.909
Adeguamento al cambio al 31.12.1994 e differenza cambio sui rimborsi dell'esercizio		(545.594)
	Valore al 31.12.94	43.440.243
<i>Di cui: di durata superiore ai 5 anni</i>		<i>20.271.780</i>

La svalutazione del credito verso il Tesoro di 399.703 milioni è stata operata in sede di rideterminazione del patrimonio netto iniziale.

Si rileva inoltre che su un ammontare complessivo di 8.173 miliardi di valore nominale di crediti grava il veto alla registrazione sui relativi decreti ministeriali autorizzativi da parte della Corte dei Conti. E da ritenersi che il provvedimento sia destinato ad essere revocato tenuto conto degli impegni assunti dallo Stato per tali prestiti sia con leggi, sia con provvedimenti amministrativi, sia, infine, con il Contratto di Programma.

L'ammontare dei crediti verso il Tesoro trova corrispondenza, nel passivo, nei debiti contratti dalla società verso terzi che prevedono il rimborso da parte dello Stato.

L'intera partita in questione fa parte del «Fondo per la gestione distinta del servizio del debito» istituito ai sensi dell'articolo 9 della Direttiva CEE n.440/91, ma che non ha ancora dato luogo alle necessarie formalizzazioni.

In contropartita del valore nominale dei nuovi prestiti contratti nell'anno, in eccedenza ai rifinanziamenti (L. 4.586.480 milioni), sono state effettuate le seguenti imputazioni:

Riduzione dei crediti per "prestiti da contrarre per rinnovi"	1.985.800	
Incremento del "Fondo mantenimento in efficienza infrastruttura"	1.259.004	
Incremento del patrimonio netto	<u>1.211.276</u>	4.556.080
Perdite di emissione		30.775
Restituzione imposta sostitutiva versata in anni precedenti		<u>(375)</u>
Totale		4.586.480

I disaggi sui prestiti non sono appostati come risconti da trasferire al Conto Economico per la durata del prestito, ma fra i crediti verso il Tesoro che, come si è detto, bilanciano i debiti verso gli erogatori dei prestiti.

L'imposta sostitutiva corrisposta nel 1993 era stata considerata alla stregua dei disaggi sui prestiti. Nel 1994 si è accertato che tale imposta non era dovuta per cui, alla sua restituzione, si è provveduto ad incrementare la voce di patrimonio netto destinata ad accogliere i finanziamenti dello Stato sotto forma di autorizzazione a contrarre prestiti.

Impieghi del Fondo Pensioni

L'importo di 214,7 milioni è depositato presso la Cassa Depositi e Prestiti, gli interessi pagati da tale Ente sono imputati alla gestione del «Fondo Pensioni» e contribuiscono al finanziamento del pagamento delle pensioni.

La voce in esame si riferisce agli impieghi del Fondo Pensioni iscritto nel passivo di bilancio. Sino al 31 dicembre 1993 tale posta, che coincideva con l'ammontare del fondo, accoglieva un credito nei confronti dell'OPAFS e della C.DD.PP.. Ne consegue che, a seguito della soppressione dell'OPAFS, tale

credito e il corrispondente debito iscritto dall'Ente sono stati elisi, con successiva riduzione della posta in esame. Con la soppressione dell'OPAFS tali fondi quindi sono rientrati nella disponibilità della società

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Valore al 31/12/1994	1.204.946
Valore al 31/12/1993	1.141.621
Aumento (diminuzione)	63.325

Nel valore relativo al 31.12.1993 sono ricompresi £. 2.932 milioni riguardanti gli anticipi corrisposti a fornitori precedentemente appostati nella voce "Crediti verso altri: Debitori diversi"

Le analisi delle principali poste in questione sono contenute nelle tabelle seguenti:

Materie prime, sussidiarie e di consumo

Rimanenze di materiali per:	1993	1994	Differenza
Uso comune	101.838	98.151	(3.687)
Navigazione	26.934	23.880	(3.054)
Armamento	266.782	275.690	8.908
Impianti elettrici	101.940	135.211	33.271
Materiale rotabile	507.789	526.596	18.807
Materiale da caricare alle scorte	113.874	86.058	(27.816)
	1.119.157	1.145.586	26.429
Fondo svalutazione	(1.500)	(35.952)	(34.452)
TOTALE	1.117.657	1.109.634	(8.023)

Il valore attribuito alle rimanenze non differisce in misura apprezzabile dal valore determinato sulla base di costi correnti alla fine dell'esercizio.

Si segnala peraltro che la maggiore svalutazione del 1994 è attribuibile in parte alle giacenze di traverse non più utilizzabili sulle linee ed in parte a ricambi di rotabili il cui valore in giacenza è risultato superiore al presunto valore di realizzazione.

Cespiti radiati da alienare

Il dettaglio è il seguente:

	1993	1994	Differenza
Materiale Rotabile	5.153	76.609	71.456
Navi traghetto	27	0	(27)
Altre immobilizzazioni	17	29	12
TOTALE	5.197	76.638	71.441

Si tratta di immobilizzazioni materiali che, a seguito di programmi di radiazione approvati, sono riclassificate fra le rimanenze, in attesa della vendita o, in alternativa, della rottamazione. Il forte incremento di valore è attribuibile essenzialmente al fatto che il citato criterio contabile ha avuto piena applicazione solo nel 1994.

Crediti

Valore al 31/12/1994	19.181.149
Valore al 31/12/1993	20.474.090
Aumento (diminuzione)	(1.292.941)

Il dettaglio della posta è il seguente:

Crediti verso Clienti

Crediti per tipologia di clienti	1993	1994	Differenza
<u>Clienti ordinari</u>			
Fatture emesse e da emettere	551.915	493.418	(58.497)
Fondo svalutazione	(60.157)	(58.052)	2.105
Valore netto	491.758	435.366	(56.392)
<u>Amministrazioni dello Stato</u>			
Fatture emesse e da emettere	136.042	310.214	174.172
Fondo svalutazione	(15.873)	(17.862)	(1.989)
Valore netto	120.169	292.352	172.183
<u>Ferrovie, Agenzie ed altre aziende di trasporto</u>			
Ferrovie estere	7.125	3.997	(3.128)
Fondo svalutazione	0	0	0
Valore netto	7.125	3.997	(3.128)
Ferrovie in concessione	4.545	4.838	293
Fondo svalutazione	(501)	(634)	(133)
Valore netto	4.044	4.204	160
Agenzie ed altre aziende di trasporto	34.283	3.196	(31.087)
Fondo svalutazione	(57)	(66)	(9)
Valore netto	34.226	3.130	(31.096)
Valore netto	45.395	11.331	(34.064)
TOTALE	657.321	739.049	81.728

Crediti verso imprese controllate

Il dettaglio della posta è il seguente:

Crediti per impresa controllata	1993	1994	Differenza
ALOM	-	12	12
B.N.C.	807	4.159	3.352
B.N.C. Assicurazioni	198	352	154
Ciat	-	0	0
C.I.T. Estero	1.088	0	(1.088)
CIT Holding	1.780	1.264	(516)
CIT Viaggi S.p.A.	35	13.813	13.778
Efeso S.p.A.	-	126	126
FERCREDIT	15	41	26
Immobiliare Abruzzo	-	2	2
Immobiliare Basilicata	-	2	2
Immobiliare Calabria	-	2	2
Immobiliare Campania	-	2	2
Immobiliare Emilia	-	2	2
Immobiliare Friuli	-	2	2
Immobiliare Lazio	-	2	2
Immobiliare Liguria	-	2	2
Immobiliare Lombardia	-	2	2
Immobiliare Marche	-	2	2
Immobiliare Molise	-	2	2
Immobiliare Piemonte S.r.l.	-	2	2
Immobiliare Puglia	-	2	2
Immobiliare Sardegna	-	2	2
Immobiliare Sicilia	-	2	2
Immobiliare Toscana	-	2	2
Immobiliare Trentino	-	2	2
Immobiliare Umbria	-	2	2
Immobiliare Valle D'Aosta	-	2	2
Immobiliare Veneto	-	2	2
INT	55.205	54.558	(647)
Italcontainer	8.630	9.478	848
Italferr Sia T.A.V.	9.840	19.197	9.357
Mendional Tours	-	25	25
METROPOLIS	1.621	12.345	10.724
Metrotipo	-	154	154
Omnia Express	17.407	37.490	20.083
Romaduemila	-	1.005	1.005
SAP S.r.l.	-	35	35
Sita	-	263	263
SOGIN	1.700	118.362	116.662
T.A.V.	628	41.454	40.826
Totale	98.954	314.173	215.219
Fondo svalutazione crediti	(14)	(5)	9
TOTALE	98.940	314.168	215.228

L'incremento dei crediti verso le suddette imprese è per la maggior parte dovuto ai rapporti di natura commerciale ad eccezione dei finanziamenti a tuttifleri concessi dalla FS alla Società Sogin S.r.l. nel corso dell'anno 1994 pari a Lit. 114.009 milioni ed al anticipo delle spese di costituzione delle venti Società immobiliari.

Crediti: Verso imprese collegate

Il dettaglio della posta è il seguente:

Crediti per impresa collegata	1993	1994	Differenze
Alpe Adria	5	5	0
Sigma	-	14	14
SMAFER	3.248	3.920	672
Cisalpino	-	101	101
Isfort	-	131	131
	3.253	4.171	918
Fondo svalutazione crediti	0	0	0
TOTALE	3.253	4.171	918

La natura dei crediti, di sola linea capitale, è attribuibile ai rapporti di natura commerciale.

Crediti: Verso altri

Il dettaglio della posta è il seguente:

DESCRIZIONE	1993	1994	Differenza
Ferrovie Agenzie ed altre aziende di trasporto	493.852	147.065	(346.787)
Personale	54.882	57.103	2.221
Erario	11.228.682	12.052.702	824.020
Ministero del Tesoro	3.667.987	3.650.651	(17.336)
Altre Amministrazioni dello Stato	39.415	15.484	(23.931)
Istituti Previdenziali	59	54	(5)
Prestiti da contrarre per rinnovi	4.000.000	2.014.200	(1.985.800)
Debitori diversi	238.896	190.740	(48.156)
	19.723.773	18.127.979	(1.595.794)
Fondo svalutazione crediti	(9.198)	(4.218)	4.980
TOTALE	19.714.575	18.123.761	(1.590.814)

Il valore al 31.12.1993 risulta inferiore rispetto a quanto riportato nell'esercizio precedente per l'ammontare di £. 2.932 milioni riguardante gli anticipi corrisposti a fornitori riclassificati tra le "Rimanenze". E' stata inoltre riclassificata, per una migliore imputazione, una partita di £. 881 milioni da "Istituti previdenziali" alla voce "Debitori diversi".

Analisi delle voci maggiormente significative:

- I crediti verso le Amministrazioni dello Stato si sono decrementati essenzialmente per rettifiche apportate in sede di valutazione definitiva del patrimonio;
- I crediti verso ferrovie, agenzie ed altre aziende di trasporto si sono ridotti principalmente per la regolazione contabile degli acconti corrisposti alle reti estere a tutto giugno 1994 e per il fatto che dal 1° 07 1994 non vengono più corrisposte somme a tale titolo.
- I crediti verso l'Erario sono costituiti essenzialmente dal credito I.V.A. comprensivo degli interessi che passa da L. 11.147 miliardi nel 1993 a L. 11.921 nel 1994;
- I crediti verso il Ministero del Tesoro per «Prestiti da contrarre per rinnovi» sono costituiti da prestiti non ancora contratti in conto dei contributi statali per rinnovi (contributi in conto esercizio), accordati sino a tutto il 1992. Tali contributi erano erogati sotto forma di autorizzazioni a contrarre prestiti con rimborso

a totale carico dello Stato. Peraltro nei primi mesi del 1995 sono stati contratti mutui a carico delle autorizzazioni residue fino al sostanziale esaurimento delle stesse.

I crediti verso il Tesoro sono composti come segue:

DESCRIZIONE	1993			1994			Differenza
	Quota Capitale	Quota Interessi	Totale	Quota Capitale	Quota Interessi	Totale	
<u>Rimborso prestito per investimenti</u>							
Rimborso ammortamento prestiti	461.013	572.017	1.033.030	1.381.437	601.780	1.983.217	950.187
Anticipazioni FS da recuperare con nuovi prestiti	0	0	0	2.585	0	2.585	2.585
	461.013	572.017	1.033.030	1.384.022	601.780	1.985.802	952.772
<u>Altri aiuti e compensazioni</u>							
Sov. per soppres. passaggi a livello			80.000			120.000	40.000
Sovvenzione di equilibrio			10.000			10.000	
Copertura deficit Fondo Pensioni			2.082.508			0	2.082.508
Somme dovute in forza del contratto di servizio pubblico			37.361			74.000	36.639
Interessi per ritardo pagamento compensi contratti di programma e di servizio pubblico			108.175			108.175	
Insufficienza concorso a copertura del deficit del Fondo Pensioni			358.915			1.452.871	1.093.956
			2.634.957			1.634.846	999.111
TOTALE			3.667.987			3.650.651	(17.336)

La voce Debitori diversi si articola come segue:

DESCRIZIONE	1993	1994	Differenze
Acconti a fornitori per prestazioni correnti	96.041	42.618	(53.423)
I.V.A. c/ acquisti in sospensione	30.099	27.689	(2.410)
Accertamento interessi di mora	0	19.180	19.180
Partite in corso di regolazione	33.246	32.316	(930)
Ricavi non fatturati	6.383	10.341	3.958
Crediti verso Compagnie di assicurazione per indennizzi liquidati	7.316	7.525	209
Rilievi contabili alle stazioni	121	2.578	2.457
Crediti in corso di recupero	3.416	1.272	(2.144)
Tasse doganali e spese anticipate ai mittenti	26.634	1.033	(25.601)
Premi garanzia appalti	621	667	46
Altre partite minori	35.019	45.522	10.503
TOTALE	238.896	190.740	(48.156)

Analisi delle principali voci:

- Il decremento degli acconti a fornitori per prestazioni correnti è dovuto essenzialmente al recupero degli anticipi medesimi;
- L'I.V.A. conto acquisti in sospeso è una partita in graduale esaurimento: la trasformazione delle FS in società per azioni, infatti, determina l'abolizione della tacolta, da parte dei fornitori di emettere fatture in sospensione di imposta, ai sensi dell'art. 6 del DPR n. 633/72.
- Nell'esercizio 1994 si è provveduto all'accertamento dei crediti per interessi di mora maturati al 31.12.1994 sui crediti scaduti;
- La diminuzione delle tasse doganali e delle spese anticipate ai mittenti è dovuta essenzialmente alla cancellazione di crediti inesistenti risultanti tali a seguito di verifiche contabili svolte.

Disponibilità liquide

L'importo dei depositi bancari e postali comprende anche gli interessi maturati e non accreditati al 31 dicembre ammontanti a L. 117.093 milioni per il 1993 e L. 73.628 milioni nel 1994.

Il notevole incremento delle disponibilità nei conti correnti di tesoreria (4.368 miliardi) va ricondotto alla irregolarità nei trasferimenti del Tesoro con la conseguente necessità di mantenere un "volano finanziario". Infatti nei primi otto mesi del 1994 sono rimasti bloccati i trasferimenti del Tesoro per Contratto di Programma, Contratto di Servizio Pubblico e per la gestione del debito a seguito dei rilievi della Corte dei Conti. Sono stati sbloccati, successivamente, per effetto dell'art. 10 del D.L. 29/08.1994, n. 510, convertito con Legge 27/10/1994, n. 598.

Tenuto conto che i rilievi dell'organo di controllo (non essendo stati rimossi) potranno produrre ulteriori blocchi nelle erogazioni nel corso del 1995, si è ritenuto opportuno mantenere una situazione di liquidità atta a fronteggiare i fabbisogni di cassa previsti per l'immediato.

Ratei e risconti attivi

I ratei attivi (L. 1.272.657 milioni nel 1994 contro L. 1.189.459 milioni nel 1993) riguardano esclusivamente le quote interessi maturate a fine esercizio con rimborso a carico dello Stato.

I risconti attivi (L. 13.881 milioni nel 1994 contro L. 15.226 milioni nel 1993) si riferiscono prevalentemente a premi di assicurazione.