

Sulla base del suddetto riesame si è proceduto alla rettifica degli interessi passivi sul debito per pensioni per 812,4 miliardi ed al totale stralcio degli interessi attivi sui crediti I.V.A. per 429,7 miliardi.

I suddetti importi sono stati, quindi, appostati rispettivamente fra le sopravvenienze attive e passive del conto economico del 1995, con un effetto netto di 382,7 miliardi.

Si rileva infine che il saldo debitorio netto generatosi nel corso del 1995 a fronte dei citati rapporti è iscritto fra i debiti dello stato patrimoniale in corso di liquidazione.

Copertura delle perdite a tutto il 1994

Conformemente a quanto stabilito nella Assemblea ordinaria tenutasi il 30/6/1995, si è provveduto ad azzerare le perdite sino a tutto il 1994 mediante impiego delle riserve appostate negli anni precedenti per :

- trasformazione in Spa (art. 15 D.L. n. 333/92 convertito con modifiche dalla legge n. 359/92);
- contributi della CEE e di Enti pubblici per incrementi patrimoniali;
- versamenti dello Stato per perdite pregresse.

Variazioni derivanti da altre disposizioni

E' stato effettuato un accantonamento per l'imposta sul patrimonio netto prevista dal decreto-legge 30.9.1992 n° 394, convertito nella legge 26.11.1992 n° 461. Tale accantonamento riveste natura prudenziale in quanto in base ad autorevole parere legale l'imposta sul patrimonio non sarebbe dovuta. L'importo dell'imposta è stato imputato a rettifica delle riserve ai sensi dell'art. 4, comma 2 bis, del citato D.L. in contropartita dei fondi rischi ed oneri.

Le altre modifiche indicate nel prospetto riguardano i contributi per investimento erogati nell'anno dalla CEE e da Enti pubblici per 218 miliardi, nonché i versamenti dell'azionista -sempre allo scopo di finanziare gli investimenti- sotto forma di autorizzazione a contrarre prestiti.

Relativamente a tali prestiti, si precisa che una parte del netto ricavo dei prestiti contratti in forza di leggi specifiche è stato appostato al «*Fondo mantenimento in efficienza infrastrutture*» iscritto nell'ambito del fondo rischi ed oneri, in applicazione dell' art. 4, comma 4, della legge 538/93.

COMPOSIZIONE PATRIMONIO NETTO	Saldo al 31/12/1994	Aumenti di capitale sociale	Copertura perdite pregresse	Trasferim.to per imposta patrimoniale e rettifiche	Versamenti dell'azio- nista e contri- buti in conto capitale	Istituzione di riserva ai sensi dell'art.8 DL. 201/1996	Risultato di esercizio 1995	Saldo al 31/12/1995
Capitale sociale	44.067.892	1 485.000	-	-	-	-	-	45.552.892
Riserva per trasformazione in Spa. Art. 15 D.L.n.333/92 convertito con modifiche dalla legge n. 359/92	23.416.277	-	(10.150.507)	(570.830)	-	-	-	12.694.940
Contributi finanziari diretti in conto capitale accordati ai sensi di legge	180.000	-	-	-	-	-	-	180.000
Netto ricavo dei prestiti con rimborso a carico dello Stato	6.500.177	-	-	-	554.866	-	-	7 055.043
Contributi della CEE e di Enti pubblici per incrementi patrimoniali	104.799	-	(104.799)	-	217.705	-	-	217.705
Versamenti dello Stato per perdite pregresse	420.000	-	(420.000)	-	-	-	-	0
Riserva ai sensi dell'art.8 D.L. n.201 del 12 aprile 1996	0	-	-	-	-	12.734.946	-	12.734.946
Utili (perdite) riportati	(8.084.538)	-	8 084 538	-	-	-	-	0
Utili (perdite) dell'esercizio	(2 590 768)	-	2 590 768	-	-	-	(1 580 557)	(1 580 557)
TOTALE	64.013.839	1.485.000	0	(570.830)	772.571	12.734.946	(1.580.557)	76.854.969

Fondi per rischi ed oneri

Fondo Pensioni (art. 210 e segg. del DPR n. 1092/1973)

Si tratta di una «Gestione patrimoniale» gestita transitoriamente prima dall'Ente FS ed ora dalla società ai sensi dell'art. 21 della L. 210/85 i cui movimenti nei due anni sono indicati nella tabella seguente.

DESCRIZIONE	1995	1994	Differenze
Patrimonio del Fondo al 1° gennaio			
- Patrimonio	1.246	1.246	0
- Eccedenza (sbilancio) esercizio precedente	(1.452.671)	(356.914)	(1.095.757)
	(1.451.425)	(355.668)	(1.095.757)
Incrementi			
- Ritenute al personale	435.891	377.436	58.455
- Contributi del datore di lavoro	2.956.187	2.621.120	335.067
- Ricavi da impieghi del Patrimonio e altri	44.284	38.065	6.219
- Contributi dello Stato da legge finanziaria	1.520.000	1.796.000	(276.000)
	4.956.362	4.832.621	123.741
Diminuzioni			
- Pagamento pensioni	6.168.525	5.900.389	268.136
- Contributo del Fondo alle spese di gestione	30.878	27.989	2.889
	6.199.403	5.928.378	271.025
Eccedenza (sbilancio) alla fine dell'esercizio	(2.695.712)	(1.452.671)	(1.243.041)
Patrimonio del fondo al 31 Dicembre	1.246	1.246	0

La crescita dello sbilancio del fondo è dovuta al fatto che l'incremento sensibile dei contributi del datore di lavoro e delle ritenute al personale è stato quasi annullato dalla diminuzione dei contributi dello Stato previsti in legge finanziaria.

Si rileva inoltre che parte dei *ricavi da impieghi del patrimonio* è assicurata dalla FS mediante pagamento di interessi -al 5%- sul patrimonio del fondo (1.031 milioni) acquisito dopo la soppressione dell'OPAFS

Fondo Imposte

I movimenti intervenuti nel 1995 sono i seguenti:

Descrizione	Saldo al 31/12/94	Rettifiche	Accanto- namenti	Utilizzi	Saldo al 31/12/95
Imposta patrimoniale 1992	533.622			-	533.622
Imposta patrimoniale 1993	475.882			-	475.882
Imposta patrimoniale 1994	476.812	(77)		-	476.735
Imposta patrimoniale 1995	-		570.906	-	570.906
Contenzioso	9.551			-	9.551
INVIM decennale	-		39.000	-	39.000
Totale	1.495.867	(77)	609.906	0	2.105.696

Il fondo non ha registrato utilizzi. Come indicato nel commento alle voci di Patrimonio netto anche nel 1995 si è accantonato cautelativamente l'importo dell'imposta patrimoniale eventualmente dovuta facendone carico alle riserve, mentre, permanendo le ragioni di incertezza sulla debenza del tributo non si è proceduto al versamento dello stesso.

Il fondo contiene anche stanziamenti a fronte di eventuali contenziosi di natura tributaria, il solo accantonamento, effettuato nel 1995, a carico del Conto Economico concerne l'INVIM decennale.

Fondo mantenimento in efficienza infrastrutture, legge n. 538/1993

Questo fondo è stato creato nel 1993, a seguito di specifica autorizzazione della legge sopra citata. I movimenti dell'anno 1995 sono i seguenti:

Saldo al 31/12/94	Incrementi	Utilizzi	Saldo al 31/12/95
65.528	1.199.960	(1.239.379)	26.109

Il fondo è incrementato mediante imputazione del netto ricavo dei prestiti contratti nell'anno, il cui rimborso è a carico dello Stato (vedasi anche commento alla posta dell'attivo B-III-d) "*Crediti verso il Tesoro per prestiti con rimborso a carico dello Stato*") e decrementato per coprire le quote, di competenza dell'anno, di ammortamento dell'infrastruttura ferroviaria. L'importo dell'utilizzo fondo è affluito alla posta n. A-5-a del Conto Economico.

Fondo ristrutturazione industriale

Nel piano di investimenti che la società si è impegnata a realizzare con il Contratto di Programma 1993 è stato ricompreso un onere per «Ristrutturazione industriale» di 3.500 miliardi a fronte del quale è stato stanziato un fondo apposito del passivo in parte utilizzato nel corso dello stesso esercizio.

Durante il 1995 il fondo ha fatto registrare le seguenti movimentazioni:

Saldo al 31/12/94	Incrementi	Utilizzi	Saldo al 31/12/95
1.287.466		(914.130)	373.336

Il fondo al 31/12/1995 è a copertura dei maggiori oneri che, rispetto a quanto attualmente stimato, dovessero emergere a seguito delle nove operazioni di prepensionamento effettuate, nonché, per l'eventuale residuo, a fronte di possibili altri processi di ristrutturazione che potranno essere decisi dalla Società.

Fondo rivalutazione indennità di buonuscita

Il fondo in essere al 31/12/1994, costituito in sede di rideterminazione del Patrimonio netto, è stato trasferito, come successivamente indicato, al fondo indennità di buonuscita per 700 miliardi e al fondo rischi ed oneri per 25 miliardi pari all'ammontare presunto degli oneri relativi alle richieste di riscatto per indennità di buonuscita in corso di esame.

Fondo ferie non godute

I movimenti nel corso del 1995 sono i seguenti:

Saldo al 31/12/94	Incrementi	Utilizzi	Saldo al 31/12/95
398.153	79.110	(278)	476.985

Il fondo in esame è stato adeguato con riferimento alle ferie maturate e non godute dal personale al 31/12/1995.

Gli utilizzi si riferiscono al pagamento di ferie non godute ai sensi del vigente CCNL.

Il maggiore onere derivante da tale valutazione ha gravato sul conto economico dell'anno nella voce "Altri accantonamenti".

Fondo per altri rischi ed oneri

DESCRIZIONE	Saldo al 31.12.94	Trasferi- menti e rettifiche	Accantona- menti e sopravv. passive	Utilizzi	Soprav- venienze attive	Saldo al 31.12.95
- Competenze al personale da definire	44.736	25.000	6.965	(17.719)	(5.790)	53.192
- Interessi per ritardo nei pagamenti da parte del Tesoro	108.175					108.175
- Personale in mobilità c/o Enti pubblici territoriali	74.003		38.353			112.356
- T.F.R. ditte appaltate	18.656	(76)	1.581	(1.574)		18.587
- TFR medici fiduciari	3.829	(1)	393	(914)		3.307
- Rimborsi concessionali	35.222		27.349	(25.925)		36.646
- Adeguamento Valore scorte ex Azienda	342.039	3.510			(90.049)	255.500
- Contenzioso nei confronti del personale	867.312		76.638	(77.035)	(301)	866.614
- Contenzioso nei confronti di terzi:						
- Ministero delle Finanze per beni immo- bili trasferiti ex Azienda	155.851	(16.498)				139.353
- Altre vertenze	562.279	(5.499)	57.395	(153.036)		461.139
- Fondo INAIL	450.000	(359.000)			(91.000)	0
- Fondo sostituzione e smaltimento traverse	348.190			(28.548)		319.642
- Fondo decoibentazione rotabili	98.637			(10.522)		88.115
- Interessi per ritardati pagamenti	8.283		4.548	(83)		12.748
- Prestazioni continuative ex OPAFS in cor- so di definizione	10.700					10.700
- Ministero delle Poste rettifiche conguagli 1991/92 trasporto effetti postali	12.634			(12.634)		0
- Altri rischi minori	7.510		15.613	(156)		22.967
						0
TOTALE	3.148.057	(352.564)	228.835	(328.146)	(187.140)	2.509.042

Fondo adeguamento scorte ex Azienda

Il fondo è stato costituito sin dalla trasformazione della Azienda Autonoma statale in Ente pubblico. Sulla base dei primi risultati emersi dall'avvio di una nuova procedura gestionale per le rilevazioni di magazzino, è emersa l'esuberanza del fondo in argomento per almeno 90 miliardi, tale esuberanza è stata pertanto appostata tra le sopravvenienze attive.

Fondo INAIL

Anche questo fondo, costituito in sede di valutazione del patrimonio netto iniziale della società, ha dato luogo a sopravvenienze per 91 miliardi, la parte restante è stata trasferita tra i debiti:

- nei confronti dell'INAIL (350 miliardi) per il versamento della riserva matematica da effettuarsi -come stabilito con Decreto del Ministero del Lavoro e Previdenza sociale del 26/1/1996- in 30 rate annuali al tasso del 4,5% annuo;
- nei confronti dell'IPSEMA (7 miliardi) per il versamento della riserva matematica da effettuarsi in 10 anni allo stesso tasso;
- nei confronti del personale (2 miliardi) per rendite a carico della società.

Fondo relativo al contenzioso

Il fondo fronteggia oneri collegati al contenzioso del personale e nei confronti di terzi.

Competenze al personale da definire

Rappresentano l'ammontare presunto delle competenze spettanti a talune categorie di personale.

Interessi per ritardati pagamenti da parte del Ministero del Tesoro

Si tratta degli interessi addebitati al Tesoro, ed appostati fra i ricavi 1993, per ritardato pagamento, nel corso di tale anno, di quanto da questi dovuto ai sensi dei contratti di programma e di servizio pubblico. L'effetto di detti ricavi sul Conto Economico 1993 è stato prudenzialmente neutralizzato mediante accantonamento al fondo rischi, tenuto conto che i ritardi nei pagamenti sono sostanzialmente attribuibili a «rilievi» della Corte dei Conti.

Personale in mobilità presso Enti pubblici territoriali

Ai sensi della legge 554/88 un certo numero di dipendenti della società è stato trasferito ad altri enti della Pubblica Amministrazione ed in conformità al D.P.C.M. 5 giugno 1992 n°473 i fondi dello Stato destinati alla società in funzione dei contratti di programma e di servizio pubblico sono stati ridotti, nei vari esercizi di un ammontare corrispondente agli oneri relativi a detto personale sostenuti dagli Enti destinatari.

Poiché l'obbligo dello Stato derivante dai citati contratti rimane immutato, la riduzione delle erogazioni in questione è stata iscritta tra i crediti. Ad ogni modo l'importo di tale credito è stato prudenzialmente accantonato nell'eventualità che la controversia avviata con il Ministero del Tesoro non dia esito favorevole.

Rimborsi concessionali

Si tratta di accantonamenti relativi a sconti operati ai maggiori clienti del trasporto merci quando vengono raggiunti particolari livelli di volume di traffico, in attesa che gli importi contrattualmente spettanti alla clientela siano liquidati in via definitiva. Tali accantonamenti sono portati a diretta riduzione dei prodotti del traffico.

Fondo sostituzione e smaltimento traverse

Come già indicato nel bilancio al 31 dicembre 1993, sono stati rilevati difetti tecnici di costruzione in numerose traversine in cemento armato precompresso (fessurate sia sulla parte superiore che su quella inferiore) acquistate in due serie di contratti, rispettivamente del 1984 e del 1991.

In sede di determinazione definitiva del patrimonio netto rivalutato, si è quantificato il costo relativo alla completa sostituzione delle traversine.

Con l'occasione si è anche valutato l'onere che, per esigenze di carattere ambientale, si prevede di dover sostenere per lo smaltimento di traversine e spezzoni di legno, residuati a seguito di interventi di rinnovamento delle linee, in giacenza presso svariati magazzini periferici, non più utilizzabili nell'uso originario e considerati "rifiuto tossico e nocivo".

Nel corso del 1994 e 1995 tale fondo è stato parzialmente utilizzato per far fronte agli oneri in questione.

Fondo decoibentazione rotabili

Al 31 dicembre 1993 si rilevavano rotabili coibentati in parte con notevoli quantità di amianto e prevedibilmente da rottamare, ed in parte coibentati con piccole quantità dello stesso materiale.

Poiché la vigente normativa in materia ambientale ha classificato l'amianto quale "rifiuto tossico e nocivo", vietandone l'utilizzazione per il pericolo che ne deriva per l'ambiente, la società deve provvedere alla decoibentazione dei rotabili in oggetto sostenendo costi alla cui copertura il fondo è destinato.

L'importo del fondo è stato calcolato attribuendo a ciascuna tipologia dei rotabili in questione il costo stimato dai tecnici sulla base dei prezzi di mercato.

Il fondo in questione è stato utilizzato nel 1995 per le spese sostenute per la decoibentazione.

Altri fondi per rischi minori

Trattasi di fondi per rischi ed oneri di natura residuale.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Si tratta di una partita che riguarda un limitato numero di dipendenti, dato che, nel 1995, il regime TFR non era stato ancora esteso alla generalità del personale. L'analisi delle variazioni avvenute nell'esercizio e la seguente:

	Dirigenti	Altro personale	Addetti ai servizi	Totale
<u>Consistenza del fondo al 1/1/1995</u>	3.980	12.429	8.362	24.771
Incrementi (accantonamenti e rivalutazioni)	1.834	7.777	1.717	11.328
Cessazione del rapporto	-	(295)	(622)	(917)
Recupero 0,50 %	-	(197)	(92)	(289)
Altre variazioni	201	1.495	292	1.988
<u>Consistenza del fondo al 31/12/1995</u>	6.015	21.209	9.657	36.881

Fondo indennità buonuscita

Si tratta del fondo derivante dalla chiusura dell'OPAFS (comma 43 dell'articolo 1 della legge 24 dicembre 1993, n. 537), l'Ente pubblico preposto al pagamento della «*indennità di buonuscita*» in favore del personale ferroviario; tale fondo, inizialmente appostato in sede di determinazione del Patrimonio netto, riflette il debito nei confronti dei dipendenti in forza al 31/12/1995.

Dall'1/1/1996 tutti i dipendenti della società saranno soggetti al regime di T.F.R., pertanto il fondo indennità di buonuscita costituirà il fondo iniziale del T.F.R. per ciascun dipendente.

I movimenti dell'anno del predetto fondo sono stati i seguenti:

Consistenza del fondo al 1/1/1995		6.260.432
<u>Incrementi</u>		
Ritenute al personale	125.455	
Riscatti indennità	8.616	
Trasferimenti da altri fondi	699.569	
Accantonamenti a carico del datore di lavoro (*)	<u>213.182</u>	1.046.822
<u>Diminuzioni</u>		
Indennità di buonuscita accertate da pagare	(70.000)	
Indennità di buonuscita pagate	<u>(848.088)</u>	(918.088)
Consistenza del fondo al 31/12/1995		6.389.166

(*) compresi oneri per prepensionamenti

La posta "*Trasferimenti da altri fondi*" si riferisce all'utilizzo del *Fondo rivalutazione indennità di buonuscita*", creato in sede di rideterminazione del patrimonio netto allo scopo di fronteggiare i maggiori oneri, rispetto a quanto accantonato al Fondo indennità di buonuscita, legati al rinnovo contrattuale del 1994 per i miglioramenti contrattuali 1994/95.

Debiti: obbligazionari, verso banche e verso altri finanziatori

I movimenti dell'anno per tipologia di debiti sono i seguenti:

TIPOLOGIA DI DEBITI	Saldo a fine 1994	Nuovi prestiti	Rimborso capitale nell'anno	Saldo a fine 1995	Allin. al cambio al 31/12/95	Saldo a fine 1995			
						Rimborsi a carico			Totale
						Dello Stato		Della società FS	
						Capitale	Capitale e Interessi		
(al cambio di assunzione)									
Prestiti obbligazionari	19.154.055	0	1.722.420	17.431.635	458.097	0	17.889.732	-	17.889.732
Debiti verso Banche	17.849.751	8.300.000	4.016.992	22.132.759	265.726	242.706	21.255.779	900.000	22.398.485
Debiti verso altri finanziatori									
- Anticipazioni Cassa DD.PP.	358.442	0	22.909	335.533	-	-	-	335.533	335.533
- Altri finanziatori	4.601.848	555.509	518.724	4.638.633	1.202.354	748	5.840.239	-	5.840.987
	4.960.290	555.509	541.633	4.974.166	1.202.354	748	5.840.239	335.533	6.176.520
TOTALE GENERALE	41.984.096	8.855.509	6.281.045	44.538.660	1.926.177	243.454	44.985.750	1.235.533	46.464.737

Per quanto riguarda, invece la durata residua dei prestiti, la situazione al 31.12.1995 è la seguente:

TIPOLOGIA DI DEBITI	Debiti di durata residua		Totale debiti
	inferiore a 5 anni	superiore a 5 anni	
Prestiti obbligazionari	11.939.732	5.950.000	17.889.732
Debiti verso Banche	16.533.485	5.865.000	22.398.485
Debiti verso altri finanziatori			
- Anticipazioni Cassa DD.PP.	142.026	193.507	335.533
- Altri finanziatori	2.590.293	3.250.694	5.840.987
	2.732.319	3.444.201	6.176.520
TOTALE	31.205.536	15.259.201	46.464.737

La maggior parte dei debiti sopra indicati rientra nel «Fondo per la gestione distinta del servizio del debito a carico dello Stato» appresso illustrato.

Inoltre, come già precisato, la Corte dei Conti ha negato la registrazione di Decreti del Ministro del Tesoro autorizzativi della contrazione di prestiti già garantiti dallo Stato per un totale di 14.609 miliardi.

Nel corso del 1995 sono stati emessi due prestiti: uno con l'Efibanca ad un anno prorogabili sino a cinque di 200 miliardi, l'altro con Mediobanca a due anni di 400 miliardi con rimborso a rate trimestrali. Tali debiti, unitamente ad un prestito di 300 miliardi ad un anno con proroga sino a 7 contratto con il Banco di Napoli nel 1994, porta l'indebitamento totale a carico FS al 31/12/1995 a 900 miliardi.

Fondo per la gestione speciale del debito della società (art. 9 Direttiva CEE n. 91/440 del 29/7/1991)

Nel corso dell'anno 1995 sono state esperite tutte le formalità concernenti la creazione del Fondo in parola e lo stesso ha avuto avvio nel mese di dicembre, con la richiesta al Tesoro del pagamento delle rate di rimborso dei prestiti in scadenza nel mese di gennaio 1996.

Sono iscritti al Fondo tutti i prestiti per i quali lo Stato ha concesso la propria garanzia ed ha assunto a suo carico il totale rimborso oppure il rimborso delle sole quote capitale (i prestiti autorizzati da leggi anteriori alla legge n. 17/1981). I prestiti rappresentati dalle *anticipazioni* della Cassa Depositi e Prestiti per la copertura dei deficit della ex Azienda di Stato, pur essendo il rimborso a totale carico della Società, sono ugualmente inseriti nella convenzione con il Ministero del Tesoro concernente il predetto Fondo.

Come negli anni precedenti in allegato (allegato 2) vengono fornite tutte le informazioni utili sui prestiti inseriti nel Fondo, nonché un prospetto di riepilogo degli stessi e di quadratura con il bilancio della società, nelle tabelle che seguono -con riferimento al bilancio della società -vengono indicate:

- a) le partite concernenti il Fondo comprese nell'attivo;
- b) le partite concernenti il Fondo comprese nel passivo;
- c) le partite concernenti il Fondo comprese nel Conto Economico;
- d) una analisi degli sbilanci fra poste dell'attivo e del passivo, nonché fra poste di proventi e di oneri.

a) Partite concernenti il Fondo comprese nell'attivo del bilancio della società

(cifre in lire)

	1995	1994	Differenze
<u>Immobilizzazioni finanziarie</u>			
Crediti verso il Tesoro per prestiti con rimborso a carico dello Stato			
Esigibili entro l'esercizio successivo	8.412.716.541.544	4.415.574.077.638	3.997.142.463.906
Esigibili oltre l'esercizio successivo	36.816.485.823.977	39.024.668.606.352	(2.208.182.782.375)
	45.229.202.365.521	43.440.242.683.990	1.788.959.681.531
Totale Immobilizzazioni finanziarie	45.229.202.365.521	43.440.242.683.990	1.788.959.681.531
<u>Attivo circolante</u>			
Crediti			
Per rimborsi anticipati dalla FS Spa			
Quote capitali	391.175.225.000	1.281.437.004.096	(890.261.779.096)
Quote interessi	1.681.648.136.052	601.779.875.098	1.079.868.260.954
Rimborsi quote capitale da recuperare con prestiti	53.786.567.908	2.585.000.000	51.201.567.906
Interessi capitalizzati	0	0	0
	2.126.609.928.958	1.888.801.879.194	240.808.049.764
Totale Attivo circolante	2.126.609.928.958	1.888.801.879.194	240.808.049.764
<u>Ratei e risconti attivi</u>			
Ratei attivi per rimborso del Tesoro di interessi maturati	1.467.635.458.463	1.272.656.935.413	194.978.523.050
Totale ratei e risconti attivi	1.467.635.458.463	1.272.656.935.413	194.978.523.050
Totale	48.823.447.752.942	46.598.701.498.597	2.224.746.254.345

b) Partite concernenti il Fondo comprese nel passivo del bilancio della società

(cifre in lire)

	1995	1994	Differenze
Debiti iscritti nel Fondo			
1 Obbligazionari			
Esigibili entro il prossimo esercizio	1.150.000.000.000	1.803.120.000.000	(653.120.000.000)
Esigibili oltre il prossimo esercizio	16.739.731.667.675	17.880.672.032.788	(1.140.940.365.113)
	17.889.731.667.675	19.683.792.032.788	(1.794.060.365.113)
3 Debiti verso banche			
Esigibili entro il prossimo esercizio	6.966.808.984.593	1.806.765.543.207	5.160.043.441.386
Esigibili oltre il prossimo esercizio	14.531.675.593.302	16.191.066.470.067	(1.659.390.876.765)
	21.498.484.577.895	17.997.832.013.274	3.500.652.564.621
4 Debiti verso altri finanziatori			
Esigibili entro il prossimo esercizio	320.492.588.757	805.688.534.431	(485.195.945.674)
Esigibili oltre il prossimo esercizio	5.856.026.450.769	5.311.372.051.722	544.654.399.047
	6.176.519.039.526	6.117.060.586.153	59.458.453.373
Totale Debiti a medio lungo termine	45.564.735.285.098	43.798.684.632.216	1.766.050.652.881
Debiti a breve			
Verso il Tesoro per rimborsi da questi anticipati			
Quote capitale	0	0	0
Quote interessi	0	0	0
Interessi capitalizzati	0	0	0
	0	0	0
Totale Debiti a breve	0	0	0
Ratei e risconti passivi			
Ratei passivi per interessi maturati	1.475.094.270.176	1.279.626.097.534	195.468.172.642
Totale ratei e risconti passivi	1.475.094.270.176	1.279.626.097.534	195.468.172.642
Totale	47.039.829.555.272	45.078.310.729.749	1.961.518.825.523

c) Partite concernenti il Fondo comprese nel Conto Economico della società

(cifre in lire)

	1995	1994	Differenze
<u>Proventi ed oneri finanziari relativi ai prestiti</u>			
<i>I Proventi</i>			
- Contributi dello Stato per interessi	4 667 909.395.815	3.994.983.140.951	672 926 254.864
<i>Totale I</i>	4.667.909.395.815	3.994.983.140.951	672.926.254.864
<i>II Oneri</i>			
Interessi sui prestiti iscritti al Fondo			
- su debiti obbligazionari	1.905.904.009.516	1.690.940.278.274	214.963.731.242
- su debiti verso istituti finanziari	2.819.194.716.788	2.361.930.197.247	457.264.519.541
<i>Totale II</i>	4.725.098.726.304	4.052.870.475.521	672.228.250.783
Totale Proventi ed oneri finanziari relativi ai prestiti	(57.189.330.489)	(57.887.334.570)	698.004.081
<u>Proventi/oneri finanziari relativi ai rapporti FS-Tesoro</u>			
<i>I Proventi</i>			
Interessi a carico del Tesoro per pagamenti anticipati dalla FS Spa	0	0	0
	0	0	0
<i>II Oneri</i>			
Interessi a carico FS per pagamenti anticipati dal Tesoro	0	0	0
	0	0	0
Totale proventi ed oneri finanziari relativi ai rapporti FS/Tesoro	0	0	0

d) Analisi degli sbilanci fra alcune poste di attivo e di passivo nonché di proventi e di oneri
compresi nelle tabelle precedenti

(cifre in lire)		
	1995	1994
<u>Poste dell'attivo e del passivo</u>		
<u>Sbilancio immobilizzazioni finanziarie/debiti a medio-lungo termine</u>		
Immobilizzazioni finanziarie	45.229.202.365.521	43.440.242.683.990
meno Debiti a medio-lungo termine	(45.564.735.285.096)	(43.798.684.632.215)
Sbilancio	(335.532.919.575)	(358.441.948.225)
<u>Costituito da:</u>		
Anticipazioni della Cassa Depositi e Prestiti contratte per la copertura dei disavanzi della ex Azienda Autonoma FS	335.532.919.575	358.441.948.225
<u>Sbilancio ratei attivi/ratei passivi</u>		
Ratei attivi per rimborso del Tesoro di interessi maturati	1.467.635.458.463	1.272.656.935.413
meno Ratei passivi per interessi maturati	(1.475.094.270.176)	(1.279.626.097.534)
Sbilancio	(7.458.811.713)	(6.969.162.121)
<u>Costituito da</u>		
Ratei su prestiti a carico dello Stato per sole quote capitale	7.382.180.981	6.969.162.121
Ratei sulle anticipazioni della Cassa Depositi e Prestiti	76.630.732	0
Totale	7.458.811.713	6.969.162.121
<u>Poste di Conto Economico</u>		
Sbilancio proventi/oneri finanziari derivanti dai prestiti	(57.189.330.489)	(57.887.334.570)
<u>Costituito da:</u>		
Interessi su prestiti il cui rimborso è a carico dello Stato per la sola parte capitale	28.651.488.362	27.870.053.029
Interessi su anticipazioni della Cassa Depositi e Prestiti	28.537.842.127	30.017.281.541
Totale	57.189.330.489	57.887.334.570