

BILANCIO CONSUNTIVO

Ferrovie dello Stato Società di Trasporti e Servizi per Azioni

Sede in Roma - Piazza della Croce Rossa, 1

Stato Patrimoniale e Conto Economico

al 31/12/1996

Stato patrimoniale attivo	31/12/1996	31/12/1995	Differenze
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui richiamati 0)	0	0	0
B) Immobilizzazioni			
I. Immateriali			
1. Costi di impianto ed ampliamento	0	0	0
2. Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità	124.635.645.881	18.102.073.978	106.533.571.903
3. Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere di ingegno	0	0	0
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	43.967.769.051	61.113.096.442	(17.145.327.391)
5. Avviamento	0	0	0
6. Immobilizzazioni in corso ed acconti	32.421.113.712	175.931.909.469	(143.510.795.757)
7. Altre	6.382.764.201	6.280.612.592	102.151.609
	<u>207.407.292.845</u>	<u>261.427.692.481</u>	<u>(54.020.399.636)</u>
II. Materiali			
1. Terreni, fabbricati ed infrastruttura ferroviaria e portuale	53.359.893.683.519	53.250.160.589.077	109.733.094.442
2. Materiale rotabile, navi traghetto ed impianti industriali	11.430.406.865.934	11.299.414.189.723	130.992.676.211
3. Attrezzature industriali e commerciali	339.630.780.568	353.995.043.161	(14.364.262.593)
4. Altri beni	166.360.658.803	228.381.005.711	(62.020.346.908)
5. Immobilizzazioni in corso ed acconti	14.895.147.634.643	14.859.275.475.865	35.872.158.778
	<u>80.191.439.623.467</u>	<u>79.991.226.303.537</u>	<u>200.213.319.930</u>

III. Finanziario

1. Partecipazioni in:

a) Imprese controllate	851.929.374.929	555.214.671.250	296.714.703.679
b) Imprese collegate	134.445.753.356	195.404.245.687	(60.958.492.331)
c) Imprese controllanti	0	0	0
d) Altre imprese	390.478.703.883	472.639.280.855	(82.160.576.972)
	<u>1.376.853.832.168</u>	<u>1.223.258.197.792</u>	<u>153.595.634.376</u>

2. Crediti

a) Verso imprese controllate

Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	<u>5.143.969.624.769</u>	<u>4.319.564.212.085</u>	<u>824.405.412.684</u>
	5.143.969.624.769	4.319.564.212.085	824.405.412.684

b) Verso imprese collegate

Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0	0

c) Verso imprese controllanti

Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0	0

d) Verso altri

Esigibili entro l'esercizio successivo	84.908.876.991	89.077.597.248	(4.168.720.257)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	<u>121.628.553.262</u>	<u>206.979.101.475</u>	<u>(85.350.548.213)</u>
	206.537.430.253	296.056.698.723	(89.519.268.470)

e) Verso il Tesoro per prestiti con rimborso a carico dello Stato

Esigibili entro l'esercizio successivo	0	8.412.716.541.544	(8.412.716.541.544)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	<u>0</u>	<u>36.816.485.823.977</u>	<u>(36.816.485.823.977)</u>
	0	45.229.202.365.521	(45.229.202.365.521)

5.350.507.055.022 49.844.823.276.329 (44.494.316.221.307)

3. Altri titoli

29.305.000 29.305.000 0

4. Azioni proprie

0 0 0

5. Impieghi del fondo pensioni (art.210 e segg. DPR 20/12/1973, n. 1092)

214.714.726 214.714.726 0

6.727.604.906.918 51.068.325.493.847 (44.340.720.586.931)

Totale B) Immobilizzazioni

87.126.451.823.228 131.320.979.489.865 (44.194.527.666.637)

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

1. Materie prime, sussidiarie e di consumo

1.283.649.901.126 1.132.656.752.826 150.993.148.300

2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati

0 0 0

3. Lavori in corso su ordinazione

4.968.531.449 7.343.316.900 (2.374.785.451)

4. Prodotti finiti e merci

0 0 0

5. Acconti	1.787.644.240	2.931.541.229	(1.143.896.989)
6. Cespiti radiati da alienare	86.218.408.859	87.766.649.867	(1.548.241.008)
	<u>1.376.624.485.674</u>	<u>1.230.698.260.822</u>	<u>145.926.224.852</u>
<i>II. Crediti</i>			
1. Verso clienti			
Esigibili entro l'esercizio successivo	642.908.711.487	535.009.258.947	107.899.452.540
Esigibili oltre l'esercizio successivo	29.717.845.201	27.284.390.407	2.433.454.794
	<u>672.626.556.688</u>	<u>562.293.649.354</u>	<u>110.332.907.334</u>
2. Verso imprese controllate			
Esigibili entro l'esercizio successivo	350.334.965.965	185.829.256.466	164.505.709.499
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
	<u>350.334.965.965</u>	<u>185.829.256.466</u>	<u>164.505.709.499</u>
3. Verso imprese collegate			
Esigibili entro l'esercizio successivo	9.181.121.222	8.433.885.935	747.235.287
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
	<u>9.181.121.222</u>	<u>8.433.885.935</u>	<u>747.235.287</u>
4. Verso imprese controllanti			
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5. Verso altri			
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.177.121.668.472	5.502.310.992.308	(325.189.323.836)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	240.653.836	47.312.078	193.341.758
	<u>5.177.362.322.308</u>	<u>5.502.358.304.386</u>	<u>(324.995.982.078)</u>
	<u>6.209.504.966.183</u>	<u>6.258.915.096.141</u>	<u>(49.410.129.958)</u>
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>			
1. Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0
2. Partecipazioni in imprese collegate	112.000.000.000	0	112.000.000.000
3. Partecipazioni in imprese controllanti	0	0	0
4. Altre partecipazioni	148.899.998.000	0	148.899.998.000
5. Azioni proprie	0	0	0
6. Altri titoli	8.020.000.000	114.816.107.758	(106.796.107.758)
	<u>268.919.998.000</u>	<u>114.816.107.758</u>	<u>154.103.890.242</u>
<i>IV. Disponibilità liquide</i>			
1. Depositi bancari e postali	3.203.760.824.045	3.833.681.061.439	(629.920.237.394)
2. Assegni	3.923.723.426	45.079.042	3.878.644.384
3. Denaro e valori in cassa	1.296.199.861	6.674.674.970	(5.378.475.109)
4. Conti correnti di Tesoreria	4.820.239.771.847	5.623.019.388.319	(802.779.616.472)
	<u>8.029.220.519.179</u>	<u>9.463.420.203.770</u>	<u>(1.434.199.684.591)</u>
Totale C) Attivo circolante	15.884.269.969.036	17.067.849.668.491	(1.183.579.699.455)

D) Ratei e Risconti

<i>I. Disaggi sui prestiti</i>	0	0	0
<i>II. Altri ratei e risconti</i>	11.305.035.791	1.491.060.085.844	(1.479.755.050.053)
Totale D) Ratei e Risconti	11.305.035.791	1.491.060.085.844	(1.479.755.050.053)
TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D)	103.022.026.828.055	149.879.889.244.200	(46.857.862.416.145)

Stato patrimoniale passivo	31/12/1996	31/12/1995	Differenze
A) Patrimonio netto			
<i>I. Capitale sociale</i>	48.486.892.391.000	45.552.892.391.000	2.934.000.000.000
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>	0	0	0
<i>III. Riserve di rivalutazione</i>	0	0	0
<i>IV. Riserva legale</i>	0	0	0
<i>V. Riserva per azioni proprie in portafoglio</i>	0	0	0
<i>VI. Riserve statutarie</i>	0	0	0
<i>VII. Altre riserve</i>			
1. Riserva per trasformazione in S.p.A. Art.15 D.L. n.333/92 convertito con modifica dalla L. n.359/92	12.141.730.889.594	12.694.939.613.594	(553.208.724.000)
2. Contributi della CEE, di Enti pubblici e di terzi per incrementi patrimoniali	702.424.965.889	217.705.009.993	484.719.955.896
3. Versamenti dell'azionista sotto forma di autorizzazione a contrarre prestiti con rimborso a suo carico	7.806.520.781.111	7.055.042.849.430	751.477.931.681
4. Versamenti dello Stato sotto forma di interventi finanziari diretti	238.200.000.000	180.000.000.000	58.200.000.000
6. Riserva ai sensi dell'art.8 Legge n. 421/96	12.734.946.482.323	12.734.946.482.323	0
	33.623.823.118.917	32.882.633.955.340	741.189.163.577
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>	(1.580.557.595.607)	0	(1.580.557.595.607)
<i>IX. Utili (perdite) dell'esercizio</i>	(3.840.620.177.806)	(1.580.557.595.607)	(2.260.062.582.199)
Totale A) Patrimonio netto	76.689.537.736.504	76.854.968.750.733	(165.431.014.229)
B) Fondi per rischi ed oneri			
1. Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili - Fondo Pensioni (art.210 e segg. del DPR 20/12/73, n.1092)	1.245.714.726	1.245.714.726	0
2. Per imposte	2.634.784.759.690	2.105.696.703.000	529.088.056.690

3. Fondo mantenimento in efficienza infrastruttura legge n.538/1993	0	26.108.581.079	(26.108.581.079)
4. Fondo ristrutturazione industriale	201.078.529.650	373.336.163.751	(172.257.634.101)
5. Fondo ferie non godute	476.714.206.751	476.984.988.333	(270.781.582)
6. Altri	3.914.418.830.913	2.509.042.284.995	1.405.376.545.918
Totale B) Fondi per rischi ed oneri	7.228.242.041.730	5.492.414.435.884	1.735.827.605.846
C) TFR da corrispondere al personale			
1. TFR di lavoro subordinato	467.828.721.789	36.880.970.095	430.947.751.694
2. Fondo indennità di buonuscita	6.136.202.387.475	6.389.165.978.661	(252.963.591.186)
Totale C) TFR da corrispondere al personale	6.604.031.109.264	6.426.046.948.756	177.984.160.508
D) Debiti			
1. Obbligazionari			
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	1.150.000.000.000	(1.150.000.000.000)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	16.739.731.667.675	(16.739.731.667.675)
	0	17.889.731.667.675	(17.889.731.667.675)
2. Obbligazioni convertibili			
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
	0	0	0
3. Debiti verso banche			
Esigibili entro l'esercizio successivo	285.408.000.000	6.966.808.984.593	(6.681.400.984.593)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	15.431.675.593.302	(15.431.675.593.302)
	285.408.000.000	22.398.484.577.895	(22.113.076.577.895)
4. Debiti verso altri finanziatori			
Esigibili entro l'esercizio successivo	26.390.655.735	320.492.588.757	(294.101.933.022)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	284.557.232.034	5.856.026.450.769	(5.571.469.218.735)
	310.947.887.769	6.176.519.039.526	(5.865.571.151.757)
5. Acconti			
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
	0	0	0
6. Debiti verso fornitori			
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.615.658.153.539	2.529.709.394.700	85.948.758.839
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
	2.615.658.153.539	2.529.709.394.700	85.948.758.839
7. Debiti rappresentati da titoli di credito			
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
	0	0	0

8. Debiti verso imprese controllate			
Esigibili entro l'esercizio successivo	643.825.760.760	415.017.734.391	228.808.026.369
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
	<u>643.825.760.760</u>	<u>415.017.734.391</u>	<u>228.808.026.369</u>
9. Debiti verso imprese collegate			
Esigibili entro l'esercizio successivo	17.228.248.867	16.272.540.324	955.708.543
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
	<u>17.228.248.867</u>	<u>16.272.540.324</u>	<u>955.708.543</u>
10. Debiti verso controllanti			
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
11. Debiti tributari			
Esigibili entro l'esercizio successivo	245.545.574.853	250.396.336.163	(4.850.761.310)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
	<u>245.545.574.853</u>	<u>250.396.336.163</u>	<u>(4.850.761.310)</u>
12. Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
Esigibili entro l'esercizio successivo	101.197.628.985	75.624.722.946	25.572.906.039
Esigibili oltre l'esercizio successivo	332.266.666.666	344.633.333.000	(12.366.666.334)
	<u>433.464.295.651</u>	<u>420.258.055.946</u>	<u>13.206.239.705</u>
13. Altri debiti			
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.924.509.849.079	7.088.825.707.017	(1.164.315.857.938)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.827.679.849.631	2.283.002.581.314	(455.322.731.683)
	<u>7.752.189.698.710</u>	<u>9.371.828.288.331</u>	<u>(1.619.638.589.621)</u>
Totale D) Debiti	12.304.267.620.149	59.468.217.634.951	(47.163.950.014.802)
E) Ratei e risconti			
I. Aggio su prestiti	0	0	0
II. Altri ratei e risconti	195.948.320.408	1.638.241.473.876	(1.442.293.153.468)
Totale E) Ratei e risconti	195.948.320.408	1.638.241.473.876	(1.442.293.153.468)
TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E)	103.022.026.828.055	149.879.889.244.200	(46.857.862.416.145)

Conti d'ordine	31/12/1996	31/12/1995	Differenze
1. Beni di terzi in consegna			
1.1. Materiale rotabile trasferito in proprietà a Eurofima a garanzia dei prestiti	4.945.101.220.463	4.943.400.000.000	1.701.220.463
1.2. Beni di terzi in consegna: beni diversi	17.814.530.000	2.468.848.000	15.345.682.000
Totale 1	4.962.915.750.463	4.945.868.848.000	17.046.902.463
2. Impegni			
2.1. Beni in leasing	43.328.308	45.378.308	(2.050.000)
Totale 2	43.328.308	45.378.308	(2.050.000)
3. Rischi			
3.1. Garanzie personali prestate			
3.1.1 Fideiussioni			
3.1.1.1. Fideiussioni a favore di imprese controllate e collegate	0	0	0
3.1.1.2. Fideiussioni a favore di terzi	2.553.495.500	402.462.500	2.151.033.000
	2.553.495.500	402.462.500	2.151.033.000
3.1.2. Avalli			
3.1.3. Altre garanzie prestate			
3.1.3.1. Avalli a favore di imprese controllate e collegate	0	0	0
3.1.3.2. Altre garanzie prestate a favore di terzi	21.398.438.500	21.398.438.500	0
	21.398.438.500	21.398.438.500	0
Totale 3	23.951.934.000	21.800.901.000	2.151.033.000
4. Altri conti d'ordine			
4.1. Fonti di finanziamento previste dal contratto di programma e da norme che prevedono il finanziamento pubblico degli investimenti ferroviari.			
4.1.1. Somme da ricevere dallo Stato	33.644.512.944.776	38.841.830.876.457	(5.197.317.931.681)
4.1.2. Somme residue a fine esercizio per finanziamenti ricevuti e non ancora spesi	2.598.459.111.051	1.607.028.526.333	991.430.584.718
	36.242.972.055.827	40.448.859.402.790	(4.205.887.346.963))
4.2. Impieghi delle fonti di cui al punto 4.1, previsti dal contratto di programma e da norme che prevedono il finanziamento pubblico degli investimenti ferroviari			
4.2.1. Investimenti da realizzare	32.330.326.152.027	35.178.666.032.338	(2.848.339.880.311)
4.2.2. Ristrutturazione industriale	1.690.142.365.899	2.434.100.000.000	(743.957.634.101)
4.2.3. Mantenimento in efficienza infrastruttura	2.222.503.537.901	2.836.093.370.452	(613.589.832.551)
	36.242.927.055.827	40.448.859.402.790	(4.205.887.346.963)

4.3. Fondo di solidarietà	25.265.563.337	22.572.717.163	2.692.846.174
4.4. Fonti di finanziamento di investimenti non previste dal contratto di programma, ma stabilite con leggi successive.	11.217.159.238.341	0	11.217.159.238.341
4.5. Debiti imputati al Ministero del Tesoro ai sensi della legge n. 662/96	44.944.524.452.675	0	44.944.524.452.675
4.6. Valore nozionale delle operazioni finanziarie di copertura in essere a fine esercizio	9.381.857.103.886	0	9.381.857.103.886
<i>Totale 4 (esclusa voce 4.2.)</i>	<i>101.811.778.414.066</i>	<i>40.471.432.119.953</i>	<i>61.340.346.294.113</i>

TOTALE CONTI D'ORDINE (1+2+3+4)	106.798.689.426.837	45.439.147.247.261	61.359.542.179.576
--	----------------------------	---------------------------	---------------------------

Conto economico	31/12/1996	31/12/1995	Differenze
A) Valore della produzione			
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni			
a) Prodotti del traffico viaggiatori			
- clientela ordinaria	3.506.506.015.471	3.360.364.102.158	146.141.913.313
- contratto di servizio pubblico	2.720.317.017.971	2.681.922.361.239	38.394.656.732
	6.226.823.033.442	6.042.286.463.397	184.536.570.045
b) Prodotti del traffico merci e poste ⁴			
- clientela ordinaria	1.381.650.727.078	1.503.065.061.728	(121.414.334.650)
- contratto di servizio pubblico	90.341.663.846	90.341.663.846	0
	1.471.992.390.924	1.593.406.725.574	(121.414.334.650)
c) Prestazioni a terzi, vendite ed altri	530.020.286.220	439.075.394.802	90.944.891.418
	8.228.835.710.586	8.074.768.583.773	154.067.126.813
2. Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0
3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione	(2.374.785.451)	6.422.649.405	(8.797.434.856)
4. Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	695.148.982.043	751.932.805.714	(56.783.823.671)
5. Altri ricavi e proventi			
a) contributi in conto esercizio			
- ai sensi dei regolamenti CEE	3.411.450.000.000	3.478.950.000.000	(67.500.000.000)
- prelievo dal fondo ex legge n.538/1993	1.476.148.581.079	1.239.378.881.468	236.769.699.611
- altri contributi	6.964.749.382	4.993.220.716	1.971.528.666
	4.894.563.330.461	4.723.322.102.184	171.241.228.277
b) altri	219.234.507.361	181.304.115.697	37.930.391.664
	5.113.797.837.822	4.904.626.217.881	209.171.619.941
Totale A) Valore della produzione	14.035.407.745.000	13.737.750.256.773	297.657.488.227
B) Costi della produzione			
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.083.962.836.409	855.894.322.302	228.068.514.107
7. Per servizi	2.331.753.452.823	2.167.044.356.695	164.709.096.128
8. Per godimento di beni di terzi	162.801.836.313	194.494.405.104	(31.692.568.791)
9. Per personale			
a) Salari e stipendi	6.971.243.285.723	6.815.791.913.586	155.451.372.137
b) Oneri sociali	3.140.048.206.895	2.857.457.193.995	282.591.012.900
c) Trattamento di fine rapporto	664.925.792.168	80.087.205.456	584.838.586.712
d) Altri costi	146.652.813.700	223.630.316.639	(76.977.502.939)
	10.922.870.098.486	9.976.966.629.676	945.903.468.810

10. Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	72.076.965.734	31.933.520.185	40.143.445.549
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.989.671.306.938	2.831.306.618.089	158.364.688.849
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	168.802.716.386	0	168.802.716.386
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	55.063.176.405	0	55.063.176.405
	3.285.614.165.463	2.863.240.138.274	422.374.027.189
11. Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(178.722.396.953)	(4.690.755.582)	(174.031.641.371)
12. Accantonamento per rischi	1.537.423.414.444	209.385.337.169	1.328.038.077.275
13. Altri accantonamenti	0	0	0
14. Oneri diversi di gestione	244.217.264.389	176.912.286.381	67.304.978.008
Totale B) Costi della produzione	19.389.920.671.374	16.439.246.720.019	2.950.673.951.355
Differenza fra valori e costi della produzione (A - B)	(5.354.512.926.374)	(2.701.496.463.246)	(2.653.016.463.128)
C) Proventi ed oneri finanziari			
15. Proventi da partecipazioni:			
In imprese controllate e collegate	0	0	0
In altre imprese	11.564.149.171	3.194.251.200	8.369.897.971
	11.564.149.171	3.194.251.200	8.369.897.971
16. Altri proventi finanziari			
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:			
Da imprese controllate e collegate	0	0	0
Da controllanti	0	0	0
Da altri	3.808.231.250	5.448.172.001	(1.639.940.751)
	3.808.231.250	5.448.172.001	(1.639.940.751)
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	1.463.250	1.463.250	0
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	23.559.162.669	4.321.448.698	19.237.713.971
d) Proventi diversi dai precedenti:			
Da imprese controllate e collegate	13.633.259.947	14.458.759.281	(825.499.334)
Da controllanti	0	0	0
Da altri	914.265.096.234	519.193.977.164	395.071.119.070
Contributi dello Stato su interessi	3.222.882.100.273	4.667.909.395.815	(1.445.027.295.542)
	4.150.780.456.454	5.201.562.132.260	(1.050.781.675.806)
	4.178.149.313.623	5.211.333.216.209	(1.033.183.902.586)
17. Interessi ed altri oneri finanziari:			
Verso imprese controllate e collegate	990.755.817	585.530.154	405.225.663
Verso controllanti	0	0	0
Verso altri			
- su debiti obbligazionari	1.277.668.067.727	1.905.904.009.516	(628.235.941.789)
- su debiti verso istituti finanziari	2.060.794.197.003	2.865.694.206.895	(804.900.009.892)
- oneri finanziari diversi	195.526.164.174	64.138.162.581	131.388.001.593
	3.533.988.428.904	4.835.736.378.992	(1.301.747.950.088)

3.534.979.184.721	4.836.321.909.146	(1.301.342.724.425)
-------------------	-------------------	---------------------

Totale C) Proventi ed oneri finanziari 15+16-17	654.734.278.073	378.205.558.263	276.528.719.810
---	-----------------	-----------------	-----------------

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18. Rivalutazioni

a) Di partecipazioni	0	0	0
b) Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
c) Di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
	0	0	0

19. Svalutazioni:

a) Di partecipazioni	9.969.230.282	62.823.600.316	(52.854.370.034)
b) Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
	9.969.230.282	62.823.600.316	(52.854.370.034)

Totale D) Rettifiche di valore di attività finanziarie 18 - 19	(9.969.230.282)	(62.823.600.316)	52.854.370.034
--	-----------------	------------------	----------------

E) Proventi ed oneri straordinari

20. Proventi:

Plusvalenze da alienazioni	85.582.248.446	1.358.062.215	84.224.186.231
Contributi per ristrutturazione industriale (esodi anticipati)	172.257.634.101	914.130.160.087	(741.872.525.986)
Altri	1.229.362.593.855	1.602.385.653.695	(373.023.059.840)
	1.487.202.476.402	2.517.873.875.997	(1.030.671.399.595)

21. Oneri:

Minusvalenze da alienazione	35.189.094.084	21.367.592.739	13.821.501.345
Imposte relative ad esercizi precedenti	8.884.169.791	2.135.270.670	6.748.899.121
Costi per esodi anticipati	172.257.634.101	914.130.160.087	(741.872.525.986)
Altri	401.743.877.649	774.683.942.809	(372.940.065.160)
	618.074.775.625	1.712.316.966.305	(1.094.242.190.680)

Totale E) Proventi ed oneri straordinari 20-21	869.127.700.777	805.556.909.692	63.570.791.085
--	-----------------	-----------------	----------------

Risultato prima delle imposte (A - B +/- C +/- D +/- E)	(3.840.620.177.806)	(1.580.557.595.607)	(2.260.062.582.199)
---	---------------------	---------------------	---------------------

22. Imposte sul reddito di esercizio	0	0	0
--------------------------------------	---	---	---

23. Utile (perdita) di esercizio	(3.840.620.177.806)	(1.580.557.595.607)	(2.260.062.582.199)
----------------------------------	---------------------	---------------------	---------------------

Ferrovie dello Stato Società di Trasporti e Servizi per Azioni

Sede in Roma Piazza della Croce Rossa, 1

Nota integrativa

al bilancio chiuso il 31/12/1996

SEZIONE 1

Contenuto e forma del bilancio

La Ferrovie dello Stato S.p.A. ha in affidamento la concessione del servizio ferroviario di trasporto pubblico, integrato e/o sostituito con qualsiasi altro mezzo di trasporto terrestre, l'esercizio del servizio di trasporto pubblico via mare e la progettazione e costruzione di nuove linee, nonché il potenziamento e l'ammodernamento di quelle esistenti, in forza dell'atto di concessione emanato con DM Trasporti n. 225 T del 26/11/1993.

La società opera nel settore dei trasporti anche mediante società controllate e collegate. A questo riguardo si segnala che, sin dal 1994, la società presenta il suo bilancio consolidato.

Per quanto riguarda ulteriori dati sui rapporti con imprese controllate, collegate, nonché per i fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio e dopo la chiusura dello stesso e per le indagini giudiziarie in corso, si fa rinvio a quanto indicato nella relazione sulla gestione (B.2 - B.3 - B.4 - B.5).

Il bilancio di esercizio, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, è costituito da: Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa; quest'ultima, per una più completa informativa, comprende il rendiconto finanziario dell'esercizio, nonché l'analisi delle variazioni intervenute nel Patrimonio Netto. In allegato alla nota integrativa è riportato l'elenco dei debiti trasferiti allo Stato ai sensi del punto 12 dell'art. 2 della legge 23 dicembre 1996, n. 662.

Vengono infine presentati, a fini comparativi, lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico dell'esercizio 1995.

SEZIONE 2

Introduzione ai criteri di redazione del bilancio

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 1996, del quale la presente nota integrativa costituisce parte integrante, è stato redatto nel rispetto degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile e delle applicabili norme speciali.

Occorre peraltro sottolineare che la normativa speciale che disciplina i servizi di trasporto pubblico nonché il complesso processo di trasformazione/ristrutturazione del previgente ente pubblico in società per azioni contiene elementi peculiari che hanno prodotto effetti nella formazione del bilancio d'esercizio, oltre a richiedere l'aggiunta di specifiche voci alla struttura dello stato patrimoniale e del conto economico ai sensi dell'art. 2423/ter, 3° comma del Codice Civile.

In particolare l'art. 15, comma 2, del D.L. 11 luglio 1992 n. 333, convertito dalla legge 8 agosto 1992 n° 359, come da ultimo modificato dal D.L. 21 giugno 1993 n° 198, convertito dalla legge 9 agosto 1993 n° 292, prevedeva che il patrimonio iniziale delle società per azioni derivanti dalle particolari trasformazioni degli enti pubblici economici dovesse essere determinato sulla base sia dei rispettivi ultimi bilanci, sia di apposite proposte di rettifica dei valori dell'attivo e del passivo, da parte dei Consigli di Amministrazione. Gli effetti delle citate operazioni sono state ampiamente formulate nel bilancio chiuso al 31 dicembre 1994.

Si evidenzia inoltre che, a seguito dell'emanazione del D.L. 18 dicembre 1995, n. 532 più volte reiterato, ed in vigore del D.L. 12 aprile 1996, n. 201, e convertito con legge 8 agosto 1996, n. 421 si è provveduto alla compensazione a tutto il 31.12.95 dei debiti della Vostra società nei confronti del Ministero del Tesoro a fronte dei trattamenti pensionistici e dei crediti I.V.A. vantati nei confronti del Ministero delle Finanze. In particolare l'art. 8 di tale legge, oltre alla indicata compensazione, ha disposto l'iscrizione del saldo debitorio netto emergente al 31 dicembre 1994 fra le riserve di patrimonio netto a titolo di apporto dell'azionista.

A partire dall'1.1.1996, tutto il personale FS è stato assoggettato al regime TFR di cui all'art. 2120 del Codice Civile (legge n.297/1982). Tenuto conto delle diverse modalità di calcolo di quanto dovuto per TFR e di quanto dovuto per *Indennità di buonuscita*, nello Stato Patrimoniale della Vostra Società i due fondi sono tenuti separati. Poiché per accordo fra le parti sociali, il *Fondo Indennità di buonuscita* maturato al 31.12.1995 è rivalutato ogni anno conformemente ai commi 4 e 5 del predetto art. 2120 del Codice Civile, l'importo di tale rivalutazione è incluso nel fondo e in nota integrativa ne è indicato l'importo.

Ai sensi dell'art.2 comma 12 della legge 23.12.1996, che recita ".....I mutui e i prestiti della Ferrovie dello Stato S.p.A., in essere alla data di trasformazione in società per azioni, nonché quelli contratti e da contrarre,..... sono da intendersi a tutti gli effetti debito dello Stato", si è provveduto a fine esercizio 1996, secondo quanto indicato dal Ministero del Tesoro, ad imputare allo Stato i debiti per prestiti e mutui contratti dalle F.S. con ammortamento a totale carico dello Stato. Conseguentemente sono stati stornati i corrispondenti crediti nei confronti dello Stato per il loro rimborso. Inoltre non sono stati accertati né ratei per interessi maturati sui prestiti stessi, né sui contributi corrispondenti.

SEZIONE 3

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione, concordati, laddove previsto dalla legge, con il Collegio Sindacale, sono conformi a quelli applicati per la redazione del bilancio dell'esercizio precedente.

Qui di seguito si elencano i principali criteri di valutazione adottati.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo. Gli importi sono esposti al netto delle quote di ammortamento, che sono calcolate in misura costante in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei beni.

I costi di ricerca e sviluppo, se di accertata utilità pluriennale, vengono iscritti all'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e ammortizzati in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna comprensivo degli oneri accessori imputabili, al netto degli ammortamenti.

Per i beni rivenienti dall'ex Ente di Stato il costo è rappresentato dal valore ad essi attribuito in sede di rideterminazione del patrimonio netto iniziale della società, ai sensi della citata legge n. 292/93 di conversione dei precedenti decreti.

Ai sensi dell'art. 10 della legge n. 72 del 13/03/1983, precisiamo che non sono state effettuate rivalutazioni monetarie ed economiche, né si è derogato a quanto indicato negli articoli 2423 e 2423 bis del Codice Civile.

Gli ammortamenti sono stati calcolati in modo sistematico e costante sulla base delle aliquote ritenute rappresentative della vita utile economico-tecnica stimata dei cespiti. Nell'anno di acquisizione o di costruzione è applicata una aliquota pari al 50% delle aliquote suddette, salvo che per gli immobili (terreni, fabbricati ed infrastruttura ferroviaria e portuale) ai quali si applica sempre l'aliquota intera.

Le spese di manutenzione delle immobilizzazioni materiali vengono imputate al Conto Economico quando sostenute, salvo quelle aventi natura incrementativa, che vengono capitalizzate.

Per quanto attiene, in particolare, il materiale rotabile, i costi per lavori di manutenzione straordinaria sono rilevati come segue:

- il costo dei lavori di totale ricostruzione, che intervengono indicativamente al ventesimo anno di vita del cespite, è portato ad incremento dei beni ed è ammortizzato per la durata di vita residua utile stimata in venti anni;
- i costi dei lavori di manutenzione incrementativa orientata al costante aggiornamento tecnologico, che intervengono a scadenze più brevi, sono iscritti nell'ambito della categoria "materiale rotabile" e sono ammortizzati in cinque anni;

Nelle immobilizzazioni materiali sono comprese le scorte tecniche che sono valutate ed ammortizzate con gli stessi criteri dei cespiti cui afferiscono.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Le partecipazioni sono valutate al costo, eventualmente rettificato per perdite permanenti di valore; le partecipazioni in valuta estera sono valutate al cambio della data di acquisizione.

Le partecipazioni per le quali siano in atto scelte strategiche di cessione, sono trasferite all' attivo circolante al minore tra il valore iscritto in bilancio ed il presunto valore di realizzo.

Crediti

I crediti iscritti fra le immobilizzazioni sono appostati al valore nominale in quanto coincidente con il loro valore di presumibile realizzo.

Crediti e debiti

I crediti di qualsiasi natura sono iscritti al presumibile valore di realizzo, mentre i debiti sono esposti al loro valore nominale.

I debiti e crediti in valuta estera tutti di natura commerciale sono espressi al cambio del giorno di effettuazione delle rispettive operazioni; tuttavia la conversione al cambio di fine esercizio non avrebbe dato luogo ad apprezzabili differenze.

I debiti nei confronti dei ferrovieri in pensione a seguito della riliquidazione della indennità di buonuscita, da effettuare ai sensi della legge n. 87/1994, non sono appostati in quanto, come previsto dalla citata legge, interamente rimborsabile da parte del Tesoro.

Rimanenze

Le giacenze di magazzino, costituite per la parte preponderante da pezzi di ricambio per la manutenzione di materiale rotabile e infrastruttura, sono valutate al costo medio ponderato o, se minore, al presunto valore di realizzazione.

I lavori in corso su ordinazione sono valutati al costo specifico.

I cespiti radiati da alienare sono iscritti al minor valore tra il valore netto residuo da ammortizzare ed il presumibile valore di realizzo.

È stato mantenuto al passivo un fondo adeguamento valore scorte, tenuto anche conto del rischio di obsolescenza dei materiali giacenti nei magazzini, rischio ancora in fase di accertamento.

Titoli

Sono valorizzati al costo medio ponderato o, se minore, al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Disponibilità liquide

Tali disponibilità sono iscritte al valore nominale; quelle in valuta estera sono adeguate al cambio di fine esercizio.