

CONTI D'ORDINE

I Conti d'Ordine sono relativi a:

1. Rischi**1.1 Fidejussioni**

A favore di imprese controllate:

- Trattasi di garanzie prestate alla società T.A.V. S.p.A. (€ 161.173 mila) per conto della società Italferr S.p.A., a garanzia delle obbligazioni contrattuali e degli anticipi ricevuti.

A favore di terzi:

- Garanzie prestate a favore dell'Agenzia delle Entrate (€ 675.467 mila) per i rimborsi erariali effettuati. Le stesse sono state rilasciate nell'interesse delle seguenti società del Gruppo:
 - T.A.V. S.p.A. € 633.530 mila;
 - Trenitalia S.p.A. € 22.065 mila;
 - Grandi Stazioni S.p.A. € 15.292 mila;
 - Rete Ferroviaria Italiana S.p.A. € 4.514 mila;
 - Ecolog S.p.A. € 66 mila.
- Garanzie prestate a favore di Banca Opi S.p.A. a fronte del finanziamento di € 1.000.000 mila concesso alla società Rete Ferroviaria Italiana S.p.A. e da questa trasferito alla società Ferrovie Real Estate S.p.A., in data 31 ottobre 2003, a seguito di scissione parziale di RFI.
- Garanzie prestate a favore della società Eurofima (€ 94.310 mila) per i finanziamenti concessi alla società Cisalpino, società partecipata da Trenitalia S.p.A. e collegata indiretta di FS.

Si precisa inoltre che Ferrovie dello Stato si è impegnata a garantire il 50% dell'ammontare complessivo dei prestiti pari ad € 250 milioni, e pertanto per € 125 milioni, che potranno essere accordati dalla società Eurofima alla società Cisalpino. Il rilascio di detta Fidejussione è comunque subordinato al rilascio, entro il 30 aprile 2004, di medesimo impegno da parte dell'altro azionista SBB.

4. Altri conti d'ordine

Gli altri conti d'ordine riguardano il Fondo di solidarietà, costituito dalle somme trattenute al personale con contratto ferroviario. Esso interviene a sostegno del personale stesso in caso di eventuali addebiti per danni causati a terzi o alle società rivenienti dalla societizzazione ed ammonta a € 17.470 mila.

CONTO ECONOMICO**A) VALORE DELLA PRODUZIONE**

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Il dettaglio della posta è il seguente:

	2003	2002	Variazioni
VENDITE	0	11	(11)
PRESTAZIONI DI SERVIZI	52.371	54.079	(1.708)
ALTRI RICAVI	95.579	178.667	(83.088)
TOTALE	147.950	232.757	(84.807)

I ricavi derivano principalmente dai rapporti che Ferrovie dello Stato S.p.A. intrattiene nei confronti delle società del Gruppo alle quali fornisce essenzialmente servizi di consulenza e assistenza. In dettaglio tali ricavi si riferiscono per il 42% ai rapporti verso Rete Ferroviaria Italiana S.p.A., per il 48% ai rapporti verso Trenitalia S.p.A. e per il 6% ai rapporti verso Ferservizi S.p.A., per il restante 4% ai rapporti verso le altre società del Gruppo e verso i terzi.

La riduzione della voce altri ricavi è da porre in relazione al fatto che nell'esercizio 2002 la società Ferrovie dello Stato sosteneva i costi per il contratto di outsourcing verso la società TSF anche per le altre società del Gruppo e riaddebitava quota parte degli stessi alle società fruitrici del servizio, mentre nel 2003 i costi sono stati sostenuti, nei confronti di TSF, direttamente dalle società interessate.

Le voci sopra indicate sono nel seguito dettagliate evidenziando separatamente i ricavi relativi ai rapporti con società del Gruppo e terzi.

XV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

	RFI	Trenitalia	Ferservizi	Altre società del gruppo	Terzi	Totale
VENDITE	0	0	0	0	0	0
PRESTAZIONI DI SERVIZI						
- CANONI ATTIVI DI UTILIZZO MARCHIO	9.722	23.848	1.039	720	0	35.329
- BROKERAGGIO	1.459	1.132	34	51	0	2.676
- SERVIZI AREA FISCALE E BILANCIO	101	86	54	165	0	406
- AMMINISTRAZIONE DEL PERSONALE DIRIGENTE	227	262	45	78	0	612
- SEGRETERIA SOCIETARIA	638	612	10	57	0	1.317
- LEGALE LAVORO	4.221	676	12	32	0	4.941
- RELAZIONI INDUSTRIALI	788	4.130	115	91	0	5.124
- SERVIZI AREA SVILUPPO ORGANIZZAZIONE	272	1.116	218	254	0	1.860
- ALTRE PRESTAZIONI DI SERVIZI	0	0	0	90	16	106
	17.428	31.862	1.527	1.538	16	52.371
ALTRI RICAVI						
RIMBORSI DA SOCIETÀ DEL GRUPPO E DA TERZI PER:						
- CARICHE SOCIALI DI DIRIGENTI PRESSO SOCIETÀ DEL GRUPPO FS	108	164	19	1.001	0	1.292
- RIMBORSO PRESTAZIONI DI PERSONALE	5.587	11.040	1.017	2.116	0	19.760
- ASSICURAZIONI	30.004	22.776	708	1.698	0	55.186
- UTILIZZO ASSET INFORMATICI FS	0	0	5.219	0	0	5.219
- SERVIZI AREA RELAZIONI ESTERNE	200	717	0	160	0	1.077
- ALTRI RIMBORSI	8.501	3.995	8	200	322	13.026
	44.400	38.692	6.971	5.175	322	95.560
- RIMBORSI DAL PERSONALE	0	0	0	0	19	19
TOTALE	61.828	70.554	8.498	6.713	357	147.950

Fra le "Prestazioni di servizi" hanno rilevanza gli addebiti alle controllate dei canoni di utilizzo del marchio (€ 35.329 mila), gli addebiti per servizi dell'area legale lavoro (€ 4.941 mila) e quelli dell'area relazioni industriali (€ 5.124 mila).

Nella voce "Altri ricavi" sono presenti addebiti che la controllante Ferrovie dello Stato S.p.A. effettua nei confronti delle società controllate su base contrattuale per la fornitura di prestazioni, fra questi si evidenziano i contratti di assicurazioni (€ 55.186 mila) ed i rimborsi per le prestazioni di personale (€ 19.760 mila).

Altri ricavi e Proventi

La voce ammonta a € 4.482 mila con una variazione in diminuzione di € 9.869 mila.

	2003	2002	Variazioni
CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO DALLLO STATO	100	191	(91)
ALTRI PROVENTI			
— SOPRAVVENIENZE ATTIVE	4.378	14.156	(9.778)
— ALTRI RICAVI E PROVENTI	4	4	0
	4.382	14.160	(9.778)
TOTALE	4.482	14.351	(9.869)

Le sopravvenienze attive sono attribuibili ad aggiornamenti di stime effettuate in esercizi precedenti.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

Questa sezione del Conto Economico si articola nelle voci seguenti:

	2003	2002	Variazioni
MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI	220	213	7
SERVIZI	125.288	215.289	(90.001)
Godimento beni di terzi	6.338	6.952	(614)
PERSONALE	56.840	52.408	4.432
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	13.830	10.026	3.804
VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI	0	0	0
ACCANTONAMENTO PER RISCHI E ONERI	50.429	52.155	(1.726)
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	17.055	11.875	5.180
TOTALE	270.000	348.918	(78.918)

Nelle tabelle che seguono sono riportate le analisi delle voci in questione.

Materie prime sussidiarie di consumo e merci

	2003	2002	Variazioni
ACQUISTO DI MATERIALI	219	209	10
ILLUMINAZIONE E FORZA MOTRICE	1	4	(3)
TOTALE	220	213	7

La voce più significativa negli acquisti di materiali è quella relativa agli acquisti per cancelleria per un importo pari a € 217 mila.

Costi per servizi

	2003	2002	Variazioni
SERVIZI E LAVORI APPALTI			
- SERVIZI INFORMATICI	9.353	101.554	(92.201)
- PULIZIA, PRODOTTI EDITORIALI, TRASPORTI E SPEDIZIONI ED ALTRI	253	330	(77)
- RIPARAZIONI E MANUTENZIONI:			
- BENI IMMOBILI DI TERZI	0	171	(171)
- BENI MOBILI	53	62	(9)
	9.659	102.117	(92.458)
PRESTAZIONI DIVERSE			
- CONSULENZE E PRESTAZIONI PROFESSIONALI	10.230	11.344	(1.114)
- PREMI ASSICURAZIONI	55.954	51.072	4.882
- PUBBLICITÀ E MARKETING	15.526	13.781	1.745
- COMPENSI AGLI ORGANI COLLEGIALI	1.640	1.613	27
- ISTRUZIONE PROFESSIONALE	5.002	4.941	61
- ALTRE PRESTAZIONI	27.277	30.421	(3.144)
	115.629	113.172	2.457
TOTALE	125.288	215.289	(90.001)

La voce ammonta a € 125.288 mila con una variazione in diminuzione di € 90.001 mila, tale riduzione è dovuta essenzialmente, come già precedentemente dettagliato alla voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni", alla riduzione dei costi per il contratto di outsourcing passati da € 95.915 mila nell'esercizio 2002 ad € 6.288 mila nell'esercizio 2003.

Per taluni dei servizi sopra indicati i costi accentrati in Ferrovie dello Stato S.p.A., trovano il correlativo ricavo nelle voci comprese nei "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" per il riaddebito nei confronti delle società del Gruppo limitatamente alle quote ad esse riferibili.

Si precisa che per quanto concerne i costi polfer essi sono rappresentati dalle spese direttamente sostenute dalla Società per stipendi e dai costi riaddebitati dalle società controllate.

Di seguito vengono separatamente evidenziati i costi addebitati dalle società del gruppo e da terzi.

COSTI PER SERVIZI	RFI	Trenitalia	Ferservizi	Altre società del gruppo	Terzi	Totale
SERVIZI E LAVORI APPALTATI						
- SERVIZI INFORMATICI	0	0	2.899	6.288	166	9.353
- PULIZIA, PRODOTTI EDITORIALI, TRASPORTI E SPEDIZIONI ED ALTRI	0	0	0	3	250	253
- RIPARAZIONI E MANUTENZIONI:						
- BENI IMMOBILI DI TERZI	0	0	0	0	0	0
- BENI MOBILI	0	0	0	0	53	53
	0	0	2.899	6.291	469	9.659
PRESTAZIONI DIVERSE						
- CONSULENZE E PRESTAZIONI PROFESSIONALI	0	0	0	13	10.217	10.230
- PREMI ASSICURAZIONI	0	0	0	0	55.954	55.954
- PUBBLICITÀ E MARKETING	0	0	1.937	9	13.580	15.526
- COMPENSI AGLI ORGANI COLLEGIALI	0	0	0	0	1.640	1.640
- ISTRUZIONE PROFESSIONALE	0	0	2.884	796	1.322	5.002
- ALTRE PRESTAZIONI	4.335	280	13.638	262	8.762	27.277
	4.335	280	18.459	1.080	91.475	115.629
TOTALE	4.335	280	21.358	7.371	91.944	125.288

Godimento di beni di terzi

	2003	2002	Variazioni
FITTI E SPESE ACCESSORIE DI LOCALI PRIVATI	6.139	6.790	(651)
LOCAZIONI E NOLEGGIO BENI STRUMENTALI ED ALTRI BENI	188	158	30
CANONI LEASING	11	4	7
TOTALE	6.338	6.952	(614)

Per un maggior dettaglio vengono di seguito separatamente evidenziati i costi relativi a rapporti con società del Gruppo e terzi.

	RFI	Trenitalia	Ferservizi	Altre società del gruppo	Terzi	Totale
FITTI E SPESE ACCESSORIE DI LOCALI PRIVATI	5.022	0	0	653	464	6.139
LOCAZIONI E NOLEGGIO BENI STRUMENTALI ED ALTRI BENI	0	0	0	0	188	188
CANONI LEASING	0	0	0	0	11	11
TOTALE	5.022	0	0	653	663	6.338

I costi addebitati da RFI S.p.A. riguardano i fitti per l'occupazione di spazi di proprietà di detta controllata.

Costi di personale

I costi di personale ammontano a € 56.840 mila e sono così ripartiti:

	2003	2002	Variazioni
SALARI E STIPENDI	42.328	39.958	2.370
ONERI SOCIALI	11.192	9.222	1.970
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	3.308	3.030	278
ALTRI COSTI	12	198	(186)
TOTALE	56.840	52.408	4.432

L'incremento del costo del lavoro è attribuibile essenzialmente alla maggior consistenza media (+ 29 unità) nonché agli effetti del rinnovo del CCNL.

I costi del personale utilizzato da altre società del Gruppo trovano il correlativo ricavo nella voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Altri ricavi".

Ammortamenti e svalutazioni

	2003	2002	Variazioni
AMMORTAMENTI			
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI			
- COSTI DI IMPIANTO E AMPLIAMENTO	1	1	0
- COSTI DI RICERCA E SVILUPPO	14	183	(169)
- SOFTWARE	11.848	8.087	3.761
- MIGLIEUORIE SU BENI DI TERZI	13	13	0
TOTALE AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	11.876	8.284	3.592
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI			
ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI			
- IMPIANTI INTERNI DI COMUNICAZIONE	30	18	12
ALTRI BENI			
- MOBILI E ARREDI	401	422	(21)
- MACCHINE PER UFFICIO	1.489	1.283	206
- APPARECCHI CELLULARI	4	9	(5)
- ATTREZZATURE E IMPIANTI, MENSE E FERRHOTEL	29	9	20
	1.923	1.723	200
TOTALE AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.953	1.741	212
TOTALE AMMORTAMENTI	13.829	10.025	3.804
SVALUTAZIONE CREDITI COMPRESI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE	1	1	0
TOTALE AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	13.830	10.026	3.804

La voce è costituita dagli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali e dalla svalutazione dei crediti ritenuti di dubbia esigibilità.

Accantonamenti per rischi ed oneri

Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono stati effettuati tenendo conto prudenzialmente delle passività potenziali che si stima si debbano sostenere, per i commenti si fa rinvio alla voce Fondi per rischi ed oneri.

	2003	2002	Variazioni
ACCANTONAMENTI PER IMPOSTE	0	29	(29)
	0	29	(29)
ACCANTONAMENTI PER RISCHI			
— CONTENZIOSO	0	0	0
— ALTRI RISCHI	34.300	28.221	6.079
	34.300	28.221	6.079
ACCANTONAMENTI PER ONERI			
— ESODI INCENTIVATI PREVISTI	3.429	2.898	531
— ALTRI ONERI	12.700	21.007	(8.307)
	16.129	23.905	(7.776)
TOTALE	50.429	52.155	(1.726)

Oneri diversi di gestione

Tale voce accoglie tutti i costi di natura residuale, essi sono dettagliati nella tabella sottostante.

	2003	2002	Variazioni
COSTI DIVERSI			
— MINUSVALENZE DA ALIENAZIONE BENI DEL CICLO PRODUTTIVO	0	8	(8)
— SPESE PER LA PARTECIPAZIONE A MOSTRE, FIERE, ECC.	33	87	(54)
— QUOTE ASSOCIATIVE E CONTRIBUTI A ENTI VARI	7.311	6.562	749
— SPESE DI RAPPRESENTANZA	151	92	59
— ABBONAMENTI ED ACQUISTO RIVISTE	236	194	42
— ALTRI COSTI	3.169	1.545	1.624
	10.900	8.488	2.412
ONERI TRIBUTARI			
— IMPOSTA DI BOLLO	4	4	0
— IMPOSTA DI REGISTRO	2	29	(27)
— IVA NON DEDUCIBILE	6.000	3.183	2.817
— TASSA CONCESSIONE GOVERNATIVA	143	164	(21)
— ALTRE IMPOSTE	6	7	(1)
	6.155	3.387	2.768
TOTALE	17.055	11.875	5.180

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

	2003	2002	Variazioni
PROVENTI FINANZIARI			
PROVENTI DA PARTECIPAZIONI:			
— IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE	151.513	77.171	74.342
— IN ALTRE IMPRESE	2.072	1.909	163
TOTALE PROVENTI DA PARTECIPAZIONI	153.585	79.080	74.505
ALTRI PROVENTI FINANZIARI:			
DA CREDITI ISCRITTI NELLE IMMOBILIZZAZIONI			
— SU CREDITI V/CONTROLLATE E COLLEGATE	33.072	50.038	(16.966)
— SU CREDITI VS ALTRI	0	0	0
	33.072	50.038	(16.966)
PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI:			
DA SOCIETÀ CONTROLLATE E COLLEGATE			
— SU CREDITI VERSO SOCIETÀ CONTROLLATE E COLLEGATE	0	647	(647)
— INTERESSI ATTIVI SU CONTI CORRENTI OPERATIVI	15.161	25.471	(10.310)
— INTERESSI ATTIVI SU FINANZIAMENTI	12.375	0	12.375
— ALTRI PROVENTI	1.116	3.462	(2.346)
	28.652	29.580	(928)
DA ALTRI:			
— INTERESSI SUL CREDITO PER IMPOSTA PATRIMONIALE	10.910	14.110	(3.200)
— INTERESSI SUL CREDITO IVA DI CUI SI È CHIESTO RIMBORSO	37.752	45.228	(7.476)
— SU OPERAZIONI PRONTI C/TERMINE CON TERZI	1.388	0	1.388
— SU POLIZZE COMMERCIALI CON TERZI	256	268	(12)
— SU DEPOSITI A SCADENZA	4.551	1.959	2.592
— SU LIRE SINTETICHE	1.170	4.166	(2.996)
— INTERESSI ATTIVI SU C/C BANCARI E POSTALI	1.299	3.996	(2.697)
— UTILI SU CAMBI	104	410	(306)
— DIVERSI	64	69	(5)
	57.494	70.206	(12.712)
TOTALE ALTRI PROVENTI FINANZIARI	119.218	149.824	(30.606)
TOTALE PROVENTI FINANZIARI	272.803	228.904	43.899
ONERI FINANZIARI			
INTERESSI ED ALTRI ONERI:			
DA IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE			
— INTERESSI PASSIVI SU CONTI CORRENTI OPERATIVI E ALTRI DEBITI	23.383	33.782	(10.399)
— INTERESSI PASSIVI SU IVA CHIESTA A RIMBORSO	8.626	7.556	1.070
— INTERESSI SU DEPOSITI A SCADENZA	777	499	278
	32.786	41.837	(9.051)
DA ALTRI			
— PERDITE SU CAMBI	1.654	1.695	(41)
— SU DEBITI OBBLIGAZIONARI	49	0	49
— SU PRESTITI VS BANCHE ED ALTRI FINANZIATORI	9.728	104	9.624
— DIVERSI	2.583	3.579	(996)
	14.014	5.378	8.636
TOTALE ONERI FINANZIARI	46.800	47.215	(415)
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	226.003	181.689	44.314

La voce complessivamente presenta un saldo positivo di € 226.003 mila.

La voce "proventi da partecipazioni in imprese controllate e collegate", pari a € 151.513 mila è costituita per € 71.999 mila dalla distribuzione della riserva sovrapprezzo azioni da parte della società controllata Grandi Stazioni, per € 55.435 mila dalla plusvalenza per la vendita della collegata Basicel alla società Albacom e dai dividendi comprensivi della maggiorazione per il credito d'imposta delle società controllate Sogin S.r.l. (€ 6.016 mila), Fercredit S.p.A. (€ 4.219 mila), Grandi Stazioni S.p.A. (€ 9.756 mila) e della società collegata T.S.F. S.p.A. (€ 4.088 mila).

I "proventi da partecipazioni in altre imprese" si riferiscono ai dividendi derivati dalla società Eurofima S.p.A. (€ 1.871 mila) ed alla plusvalenza derivante dalla vendita delle azioni della BNL (€ 201 mila).

I proventi finanziari "da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso controllate e collegate" sono costituiti dagli interessi sul credito verso Trenitalia per il corrispettivo della cessione del ramo di Azienda Trasporto (€ 32.718 mila) e dagli interessi sui prestiti concessi alle società Fercredit (€ 303 mila) e Trenitalia (€ 50 mila).

La voce "interessi attivi su conti correnti operativi" è costituita principalmente dagli interessi verso le società Trenitalia (€ 14.444 mila), Rete Ferroviaria Italiana (€ 400 mila), Omnia Logistica (€ 172 mila) e Grandi Stazioni (€ 127 mila).

La voce "interessi attivi su finanziamenti" è costituita da interessi attivi su finanziamenti verso TAV (€ 9.704 mila), Fercredit (€ 2.371 mila), Omnia Express (€ 193 mila) e Omnia Logistica (€ 107 mila).

La voce "interessi sul credito per imposta patrimoniale" rappresenta gli interessi maturati dal 1° gennaio al 31 dicembre 2003 sui crediti per imposta patrimoniale versata in eccedenza rispetto al dovuto.

La voce "interessi sul credito IVA di cui si è chiesto rimborso" evidenzia gli interessi attivi che sono maturati sul credito IVA chiesto a rimborso.

La riduzione degli interessi sui crediti verso l'Erario è attribuibile alla modifica introdotta dal Decreto Ministeriale del 27 giugno 2003, dell'aliquota per la determinazione degli interessi che passa dal 5% al 2,75%, a partire dal 1 luglio 2003.

La voce "interessi passivi sui conti correnti operativi e altri debiti" è costituita principalmente dagli interessi verso le società Rete Ferroviaria Italiana (€ 13.833 mila), Ferservizi (€ 3.249 mila), Italferr (€ 2.392 mila), Grandi Stazioni (€ 1.536 mila) e Fercredit (€ 1.395 mila). Nella voce "interessi passivi su IVA chiesta a rimborso" sono compresi gli interessi passivi relativi al credito IVA chiesto a rimborso di competenza delle società Trenitalia (€ 6.816 mila) e Rete Ferroviaria Italiana (€ 1.810 mila).

Gli "interessi passivi verso banche ed altri finanziatori" si riferiscono per € 9.728 mila ai prestiti contratti con l'istituto MCC, mentre gli "interessi su debiti obbligazionari" per € 49 mila si riferiscono ai prestiti obbligazionari sottoscritti dalla società Eurofima.

La voce "altri oneri finanziari" è costituita principalmente da € 2.098 mila per interessi accertati a favore del Fondo Bilaterale istituito con la legge 449/97.

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

Svalutazioni di partecipazioni

La posta ammonta a € 19.953 mila ed è attribuibile all'adeguamento della perdita dell'esercizio 2002 e di quella registrata nell'esercizio 2003 dalla società Sap in liquidazione (€ 1.226 mila) ed alla perdita registrata nel 2003 dalla società Trenitalia (€ 18.727 mila).

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

	2003	2002	Variazioni
PROVENTI STRAORDINARI			
PLUSVALENZE DA ALIENAZIONE	0	0	0
UTILIZZO FONDO RISCHI ED ONERI PER ESODI INCENTIVATI PREVISTI	0	1.530	(1.530)
ALTRI:			
- SOPRAVVVENIENZE ATTIVE	31.550	9.735	21.815
- DIVERSI	10	442	(432)
TOTALE PROVENTI STRAORDINARI	31.560	11.707	19.853
ONERI STRAORDINARI			
IMPOSTE RELATIVE AD ESERCIZI PRECEDENTI	549	1	548
MINUSVALENZE DA ALIENAZIONE	0	0	0
COSTI PER ESODI ANTICIPATI	0	1.530	(1.530)
ALTRI:			
- SOPRAVVVENIENZE PASSIVE	3.230	23.101	(19.871)
- PERDITE PER ELIMINAZIONE CESPITI	3	487	(484)
- DIVERSI	1	38	(37)
TOTALE ONERI STRAORDINARI	3.783	25.157	(21.374)
TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	27.777	(13.450)	41.227

Le sopravvenienze attive pari a € 31.550 mila, sono costituite per € 28.221 mila dalla cancellazione del fondo per altri rischi ed oneri accantonato nel 2002 per il rischio di mancato incasso degli interessi maturati sui crediti verso l'Erario per l'imposta patrimoniale versata in eccedenza rispetto al dovuto e per € 3.183 mila dall'adeguamento del credito IVA verso l'Erario, sulla base della dichiarazione annuale 2003. Le imposte relative agli esercizi precedenti pari a € 549 mila si riferiscono essenzialmente agli oneri correlati alla sanatoria fiscale effettuata ai sensi della legge 289/2002 estesa con legge 350/2003 all'esercizio 2002.

Le sopravvenienze passive pari a € 3.230 mila si riferiscono principalmente all'adeguamento del credito verso l'Erario per IRPEG (€ 1.660 mila) sulla base della dichiarazione 2003 ed all'accertamento di costi di competenza degli esercizi precedenti.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Le imposte sul reddito ammontano a € 3.400 mila e riflettono la stima degli oneri per Irap. Si precisa che non sono state rilevate imposte ai fini Irpeg poiché la Società utilizza perdite fiscali pregresse.

SEZIONE 5**ALTRE INFORMAZIONI****Dati sull'occupazione**

Consistenza media annuale.

DIRIGENTI	163
QUADRI	218
ALTRO PERSONALE	139
TOTALE	520

Compensi ad amministratori e sindaci.

Si evidenziano i compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci cumulativamente per ciascuna categoria.

PERCIPIENTI	COMPENSI
AMMINISTRATORI	898
SINDACI	108

Roma, 9 aprile 2004

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

RENDICONTO FINANZIARIO**Allegato 1**

	(IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)	
	2003	2002
DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE INIZIALI	71.438	(29.391)
FLUSSO MONETARIO GENERATO DA ATTIVITÀ DI ESERCIZIO		
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	112.858	66.247
AMMORTAMENTI	13.830	10.025
SVALUTAZIONE DI IMMOBILIZZAZIONI / RIPRESE DI VALORE DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (-)	19.953	(219)
VARIAZIONE NETTA FONDO T.F.R.	(403)	(54.274)
PLUS (-) / MINUSVALENZE DA REALIZZO DI IMMOBILIZZAZIONI	(55.431)	(54.796)
RICAVI NON MONETARI (-)	(28.221)	(4.691)
VARIAZIONE PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE DESTINATE ALLA VENDITA	86	0
VARIAZIONE CREDITI COMMERCIALI E DIVERSI	(461.917)	(58.653)
VARIAZIONE RATEI E RISCONTI ATTIVI	(3.382)	(68)
VARIAZIONE FONDI RISCHI ED ONERI	45.925	12.506
VARIAZIONE DEBITI COMMERCIALI E DIVERSI	308.031	141.867
VARIAZIONE RATEI E RISCONTI PASSIVI	3.003	(26)
TOTALE	(45.668)	57.918
FLUSSO MONETARIO GENERATO DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
INVESTIMENTI IN:		
- IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	(18.365)	(13.540)
- IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	(2.319)	(3.769)
- PARTECIPAZIONI	(4.682.209)	(4.027.076)
PREZZO DI REALIZZO DEI CESPITI DISMESSI	0	7.034
VARIAZIONE CREDITI FINANZIARI	(398.450)	1.549
VARIAZIONE DELLE ALTRE ATTIVITÀ IMMOBILIZZATE	0	416
TOTALE	(5.101.343)	(4.035.386)
FLUSSO MONETARIO GENERATO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
FINANZIAMENTI RICEVUTI / RIMBORSATI	3.400.000	0
CONFERIMENTI DEI SOCI	3.933.836	4.078.297
CONTRIBUTI IN CONTO CAPITALE	0	0
ASSORBIMENTO RISERVE	0	0
TOTALE	7.333.836	4.078.297
DIVIDENDI EROGATI	0	0
FLUSSO MONETARIO COMPLESSIVO DEL PERIODO	2.186.825	100.829
DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE FINALI (*)	2.258.263	71.438

(*) Include i saldi dei c/c intersocietari e dei depositi per complessivi € 430.956 mila intrattenuti con le società del Gruppo

PAGINA BIANCA