

quisizione da parte della società SELF. Tale nomina è stata disposta dal Presidente del Tribunale il 30 luglio 2002.

Al momento, sono in corso le procedure di definizione del patrimonio che dovrà essere acquisito dalla società.

Nel corso dell'esercizio 2003, non sono stati intrattenuti rapporti significativi con la controllante RFI né con altre società del Gruppo Ferrovie dello Stato.

LTF Sas (PARTECIPATA)

La società, costituita nel corso dell'esercizio 2001, allo scopo di promuovere la progettazione studi e ricognizioni nonché i lavori preliminari del tratto internazionale della nuova linea ferroviaria Lione-Torino, ha sede principale in Francia ed una sede (stabile organizzazione) in Italia.

I fatti salienti relativi all'esercizio 2003, sono stati descritti nella prima parte della presente Relazione.

Nell'ambito della esecuzione dei progetti sono state firmate numerose convenzioni che agevolano o accelerano in taluni casi la esecuzione dei lavori come la Convenzione Rizerie di Modane o la Convenzione Saint Gobain per l'utilizzo della discarica omonima e la Convenzione con il SICM relativa ai lavori di bonifica e di spostamento di cavi elettrici e fibre ottiche (genio civile) all'interno del cantiere LTF della discenderia di Modane – Villarodin/Bourget.

In ambito amministrativo è stata elaborata una versione emendata della procedura applicativa del Regolamento Interno di Attività Negoziale (RIPM) in materia di stipula di contratti di appalto e acquisti. La suddetta procedura è stata pubblicata sul sito intranet della società.

In sintesi per il 2003 l'impegno finanziario di RFI nei confronti di LTF è stato pari a circa euro 23 milioni.

LTF non ha realizzato alcun ricavo. Le sue risorse provengono da versamenti di sovvenzione di investimenti ricevuti dai suoi azionisti e contabilizzati come tali.

ITALCERTIFER ScpA (PARTECIPATA)

La società consortile per azioni "Istituto Italiano di Ricerca e Certificazione Ferroviaria" (in breve Italcertifer) è stata costituita in data 11 aprile 2001 con la partecipazione paritaria al 33,33% di RFI e di Trenitalia SpA mentre per la quota restante sono ugualmente soci il Politecnico di Milano e le università di Pisa, Firenze e Napoli.

L'attività della società è prevalentemente rivolta alla promozione della ricerca e dello sviluppo tecnologico del sistema ferroviario, alla realizzazione di prove e di sperimentazioni per la certificazione di componenti e sistemi ferroviari nonché al coordinamento dei laboratori dei soci allo scopo di svilupparli e promuoverli come centri sperimentali.

Durante l'esercizio 2003, per quanto riguarda l'attività di ricerca, Italcertifer ha acquisito due commesse, di cui una relativa alla valutazione e comparazione delle norme e dei requisiti per l'ammissione alla circolazione di rotabili ferroviari sulle reti italiane, austriache, svizzere e tedesche; e l'altra relativa all'assistenza per la messa a punto della locomotiva E.405 di proprietà della società Bombardier.

Ma l'attività più ampiamente svolta riguarda la certificazione di componenti e sistemi ferroviari, relativamente alla quale sono state aperte commesse, sempre nello stesso periodo di riferimento, per la verifica delle correnti armoniche di un convertitore statico, per l'effettuazione di prove freno tramite apparecchiature di tipo ACPF ad un carro, per la qualificazione di vernici antigraffiti, per l'effettuazione di prove di qualificazione — su un nuovo convertitore servizi ausiliari — e di misura delle componenti armoniche della corrente assorbita dai gruppi statici della locomotiva E.464, ed ancora per la omologazione di loc. BR 189, la valutazione di un sistema informativo di condotta, la qualificazione di ruote, la qualificazione di un banco prova distributori. Tutto ciò per un importo complessivo di euro 851.370, per commesse acquisite sia da clienti esterni che interni.

Lo svolgimento delle attività descritte comporta rapporti costanti con le società del gruppo RFI e Trenitalia, sia in qualità di soci Italcertifer che di suoi clienti e fornitori.

Tali rapporti si prevedono sempre più frequenti, data la fase di espansione ed incremento a cui l'attività di Italcertifer attualmente va incontro.

ITALFERR SpA

importi in migliaia di euro	
STATO PATRIMONIALE	
<i>Crediti verso consociate</i>	1.803
<i>Debiti verso consociate</i>	72.455
CONTO ECONOMICO	
<i>Valore della produzione</i>	2.750
<i>Proventi straordinari</i>	17
Totale	2.767
<i>Costi della produzione</i>	2.706
<i>Oneri straordinari</i>	81
Totale	2.787

L'attività caratteristica prevalente della società, in termini di produzione, è stata quella legata allo sviluppo dei nodi tradizionali, degli itinerari, dei valichi e delle tecnologie innovative, ed è tale attività che ha caratterizzato nel corso dell'esercizio il rapporto con RFI.

Nel corso del 2003, infatti, sono stati commissionati ad Italferr, incarichi per complessivi euro 132,8 milioni (euro 48 milioni riferiti ad attività progettuali per gli investimenti di Gruppo ricadenti nella Legge Obiettivo).

Inoltre alla data del 31 dicembre 2003 risultano avviate contrattualizzazioni di ulteriori incarichi a committenza RFI per euro 72,2 milioni, di cui euro 24,5 milioni relativi a prestazioni da svolgere in regime di *full service* (sia per nuove prestazioni che prestazioni ricondotte in *Full Service* da precedenti incarichi a vita intera). Tali contrattualizzazioni verranno perfezionate nel corso dell'anno 2004.

Si ricorda, inoltre, che in data 9 aprile 2003 è stato sottoscritto tra RFI ed Italferr il nuovo contratto riguardante l'affidamento di una serie di servizi ed adempimenti tecnico ingegneristici relativi agli interventi di potenziamento infrastrutturale e/o tecnologico della rete ferroviaria di titolarità di RFI, ed è stato autorizzato il rilascio di una procura speciale in data 5 giugno 2003, per l'esecuzione del suddetto contratto. Il nuovo contratto è, inoltre, caratterizzato dalla cosiddetta prestazione in *full service* che Italferr rende ad RFI a significare una maggiore responsabilizzazione di Italferr stessa sui costi ed i tempi di realizzazione del progetto.

FERSERVIZI SpA

importi in migliaia di euro	
STATO PATRIMONIALE	
<i>Crediti verso consociate</i>	17.579
<i>Debiti verso consociate</i>	31.131
CONTO ECONOMICO	
<i>Valore della produzione</i>	40.896
<i>Proventi straordinari</i>	495
Totale	41.391
<i>Costi della produzione</i>	79.109
<i>Oneri straordinari</i>	1.069
Totale	80.178

È la società per la gestione e la valorizzazione del patrimonio immobiliare ferroviario, non strumentale, controllata al 100% da Ferrovie dello Stato SpA. Oltre alla gestione delle locazioni e delle dismissioni dei beni, dal 1999 la società ha avuto mandato da Rete Ferroviaria Italiana a svolgere il ruolo di "global service provider", per seguire l'intero ciclo attivo e passivo dei beni costituenti il patrimonio.

Inoltre Ferservizi svolge per RFI le seguenti attività:

- servizi informatici e telematici;
- servizi amministrativi;
- amministrazione del personale;
- servizi della ristorazione;
- facility e building management;
- servizi per/di comunicazione;
- servizi di formazione;
- servizi per gli acquisti;
- servizi di formazione di informatica di base;
- servizi di finanziamenti alla formazione.

GRANDI STAZIONI SpA

importi in migliaia di euro

STATO PATRIMONIALE	
<i>Crediti verso consociate</i>	8.421
<i>Debiti verso consociate</i>	16.523
CONTO ECONOMICO	
<i>Valore della produzione</i>	23.554
<i>Proventi straordinari</i>	85
Totale	23.639
<i>Costi della produzione</i>	82.310
<i>Oneri straordinari</i>	1.801
Totale	84.111

La società ha lo scopo, in qualità di soggetto unico, di gestire integralmente i complessi immobiliari delle stazioni, caratterizzate da elevati flussi di passeggeri e notevoli superfici disponibili.

Il contratto per l'affidamento dei complessi di stazione prevede la gestione unitaria e la riqualificazione funzionale dei complessi immobiliari delle principali stazioni, a fronte di un corrispettivo pari al 40% dei ricavi percepiti dallo sfruttamento dei complessi immobiliari, con un minimo garantito non inferiore al maggiore fra euro 8.779 mila e l'80% del corrispettivo maturato a favore di RFI nell'esercizio precedente. Rientra tra gli oneri contrattuali di Grandi Stazioni SpA gestire le attività di manutenzione ordinaria e dei servizi non connessi alla circolazione dei treni nonché predisporre, finanziare ed attuare un programma di interventi di riqualificazione funzionale.

Rientra invece nelle prestazioni di RFI il pagamento di un corrispettivo per le aree occupate ai fini istituzionali e non liberate nei termini previsti dal contratto e il finanziamento di un programma di interventi di manutenzione straordinaria e messa a norma.

La durata di tale contratto è di 40 anni.

Nel piano degli interventi Grandi Stazioni ha unificato gli interventi di ristrutturazione ed adeguamento funzionale delle stazioni con quelli di riqualificazione delle aree al contorno delle stesse a seguito dell'inserimento di tali opere nella legge n. 443/2001 (Legge Obiettivo) all'interno del programma Sistemi urbani – infrastrutture complementari alle stazioni per un importo di euro 289 milioni.

Tale unificazione del programma degli interventi ha consentito l'utilizzo delle procedure previste nel decreto delegato applicativo della stessa legge n. 443/2001.

Per quanto riguarda la situazione attuale delle attività relative al piano degli interventi, a Roma Termini i lavori per la ristrutturazione dell'edificio E hanno subito uno slittamento dei tempi a causa del rinvenimento di fibre di amianto, che sono state rimosse seguendo la specifica procedura prevista per legge. Si prevede di terminare i lavori per la fine di settembre.

CENTOSTAZIONI SpA

importi in migliaia di euro	
STATO PATRIMONIALE	
<i>Crediti verso consociate</i>	20.253
<i>Debiti verso consociate</i>	21.675
CONTO ECONOMICO	
<i>Valore della produzione</i>	20.319
<i>Proventi straordinari</i>	352
Totale	20.671
<i>Costi della produzione</i>	18.577
<i>Oneri straordinari</i>	879
Totale	19.456

Nel corso del 2003 è stata completata la presa in carico delle stazioni da parte della società di gestione.

Si sono verificati alcuni ritardi e difficoltà nella puntuale attribuzione dei costi alle singole strutture/utilizzatori dei complessi immobiliari.

Tale problematica ha investito in particolare la ripartizione delle utenze che non sempre è stato possibile assegnare, non solo ai singoli utilizzatori all'interno del perimetro di gestione di Centostazioni, ma a volte neanche tra aree interne ed esterne al perimetro.

TRENITALIA SpA

importi in migliaia di euro	
STATO PATRIMONIALE	
<i>Crediti verso consociate</i>	171.354
<i>Debiti verso consociate</i>	151.335
CONTO ECONOMICO	
<i>Valore della produzione</i>	717.337
<i>Proventi straordinari</i>	1.130
Totale	718.467
<i>Costi della produzione</i>	57.030
<i>Oneri straordinari</i>	39.007
Totale	96.037

Trenitalia SpA, operativa dal 1° giugno 2000, è la società di trasporto del Gruppo delle Ferrovie dello Stato. La sua missione è quella di assicurare, in ambito nazionale ed europeo, il soddisfacimento dei bisogni di mobilità dei viaggiatori sia di media e lunga percorrenza che a carattere metropolitano e regionale, e il soddisfacimento dei bisogni di mobilità delle merci.

Per quanto attiene i rapporti commerciali tra Trenitalia e RFI, dal lato delle prestazioni attive di RFI, particolare importanza rivestono:

- l'accesso alla rete ferroviaria (pedaggio);
- i servizi di traghettamento ferroviario;
- il consumo di energia elettrica;
- i servizi di manovra;
- i servizi appaltati di pulizia;
- le prestazioni sanitarie;
- le locazioni immobili strumentali;

- le prestazioni dell'Istituto Sperimentale;
- le locazioni immobili non strumentali.

La prestazione più importante per RFI è indubbiamente rappresentata dal pedaggio. Nell'esercizio 2003 i ricavi intersocietari derivanti da introiti su pedaggio verso Trenitalia hanno rappresentato la voce più significativa del conto economico con un'incidenza percentuale rispetto ai terzi del 98,2%.

L'andamento dei ricavi e l'andamento della produzione in termini di volumi di traffico risultano complessivamente allineati alle previsioni.

A sua volta Trenitalia fornisce a RFI servizi relativamente a:

- servizi di trasporto per personale dipendente per servizio e per diporto;
- noleggio carri;
- acquisto materiale rotabile;
- servizi di manutenzione di materiale rotabile.

Ulteriori prestazioni sia attive che passive tra RFI e Trenitalia riferite al 2003 scaturiscono dall'esistenza di rapporti contrattuali, stipulati dalle stesse con terzi, o società del Gruppo delle Ferrovie dello Stato (ad esempio contratti attivi di sfruttamento di spazi pubblicitari, passivi di servizi informatici, di assicurazioni, di locazioni di aree di stazione relativamente alle stazioni affidate in gestione a Grandi Stazioni SpA ecc.), in base ai quali RFI addebita o accredita a Trenitalia la quota parte dei costi o dei ricavi secondo criteri proporzionali ai benefici o oneri rivenienti a questa società. In tale ambito, è da segnalare in particolare il rinnovo del contratto per il trasporto materiali tra RFI e Trenitalia, che definisce puntualmente le tipologie e le condizioni dei servizi resi, permettendo l'imputazione degli oneri a carico delle singole strutture utilizzatrici.

FERROVIE DELLO STATO SpA (CONTROLLANTE)

		importi in migliaia di euro
STATO PATRIMONIALE		
Crediti verso controllanti		2.437.035
Debiti verso controllanti		20.972
CONTO ECONOMICO		
Valore della produzione		9.357
Proventi finanziari		15.256
Proventi straordinari		4
Totale		24.617
Costi della produzione		63.020
Oneri finanziari		120
Oneri straordinari		570
Totale		63.710

La società Capogruppo svolge un ruolo di Holding industriale, unitariamente garante verso l'azionista del risanamento del Gruppo e orientata alla generazione di valore e all'incremento della competitività complessiva del sistema, nel rispetto del quadro normativo vigente.

I rapporti intercorrenti tra RFI e la Controllante riguardano principalmente la gestione accentrata della finanza e alcune prestazioni tipiche

quali l'utilizzo del marchio e la tesoreria comune – attuata tramite il c/c intersocietario - svolti per conto delle società del Gruppo.

Nel corso dell'esercizio 2003 i ricavi verso la Controllante sono stati pari a euro 24.617.320, di cui euro 9.357.228 di natura commerciale (per prestazioni sanitarie, sperimentazioni, locazioni ecc.), euro 13.445.403 per interessi attivi maturati sul c/c intersocietario ed euro 1.810.349 per interessi per credito IVA, ed euro 4.339 per ricavi di natura straordinaria.

I crediti al 31 dicembre 2003 ammontano a euro 2.437.034.661 di cui euro 2.339.062.655 esigibili entro l'esercizio successivo.

I costi verso la Controllante relativi a prestazioni comuni di corporate, canoni per utilizzo marchio e altre prestazioni di servizi nel corso dell'esercizio 2003 sono stati pari a euro 63.710.523. La maggior parte di essi per euro 63.020.006, hanno natura commerciale mentre i restanti euro 125.975 sono relativi ad interessi passivi maturati sul conto corrente intersocietario. I debiti al 31 dicembre 2003 ammontano a euro 20.972.711 per il totale esigibili entro l'esercizio successivo.

18. ELENCO DELLE SEDI SECONDARIE DELLA SOCIETA'

La società non dispone di sedi secondarie.

19. RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Nell'esercizio 2003, in riferimento ai rapporti con gli Amministratori, si ricordano quelli di natura commerciale tra la società ed il Presidente, posti in essere nell'ambito della normale attività di gestione e regolati a condizioni di mercato.

20. AZIONI PROPRIE

La società non è in possesso di azioni proprie o di quote di capitale della controllante, né direttamente né tramite società fiduciaria o interposta persona, ai sensi dell'art. 2357 del c.c.

21. PROPOSTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti, il bilancio d'esercizio per l'anno 2003 si è chiuso con un utile di euro 1.467.871, che si propone di destinare per il 5% a riserva legale e per il residuo importo ad utili da riportare a nuovo.

Il Presidente del Consiglio
di Amministrazione

importi in migliaia di euro

	31.12.2003	31.12.2002	Differenze
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I. Immateriali	598.823.740	454.530.115	144.293.625
1. Costi di impianto ed ampliamento	0	0	0
2. Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	13.292.420	16.172.860	(2.880.440)
3. Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere di ingegno	0	0	0
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	29.442.510	10.237.937	19.204.573
5. Avviamento	0	0	0
6. Immobilizzazioni in corso ed acconti	488.539.118	368.135.470	120.403.648
7. Altre	67.549.692	59.983.848	7.565.844
II. Materiali	50.116.362.257	52.881.261.567	(2.764.899.310)
1. Terreni, fabbricati ed infrastruttura ferroviaria e portuale	44.259.449.841	47.857.849.108	(3.598.399.267)
2. Materiale rotabile, navi traghetto impianti e macchinari	64.150.009	291.401.075	(227.251.066)
3. Attrezzature industriali e commerciali	115.014.932	124.396.343	(9.381.411)
4. Altri beni	33.559.243	42.492.733	(8.933.490)
5. Immobilizzazioni in corso ed acconti	5.644.188.232	4.565.122.308	1.079.065.924
III. Finanziarie	5.898.886.811	5.458.441.974	440.444.837
1. Partecipazioni in:	5.258.710.890	5.248.102.614	10.608.276
a) Imprese controllate	5.236.724.016	5.236.724.016	0
b) Imprese collegate	660.000	660.000	0
c) Imprese controllanti	0	0	0
d) Altre imprese	21.326.874	10.718.598	10.608.276
2. Crediti	640.175.921	210.339.360	429.836.561
a) Verso imprese controllate	590.793.784	195.450.284	395.343.500
Esigibili entro l'esercizio successivo	590.793.784	0	590.793.784
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	195.450.284	(195.450.284)
b) Verso imprese collegate	36.450.000	4.200.000	32.250.000
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	4.200.000	(4.200.000)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	36.450.000	0	36.450.000
c) Verso imprese controllanti	0	0	0
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
d) Verso altri	12.932.137	10.689.076	2.243.061
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.131.985	2.131.987	(2)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	10.800.152	8.557.089	2.243.063
3. Altri titoli	0	0	0
4. Azioni proprie	0	0	0
5. Impieghi del fondo pensioni (art. 210 e segg. DPR 20.12.1973, n. 1092)	0	0	0
TOTALE B) IMMOBILIZZAZIONI	56.614.072.808	58.794.233.656	(2.180.160.848)

importi in migliaia di euro

	31.12.2003	31.12.2002	Differenze
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I. Rimanenze	153.608.957	196.450.618	(42.841.661)
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo	152.631.341	195.473.002	(42.841.661)
2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
3. Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
4. Prodotti finiti e merci	0	0	0
5. Acconti	923.241	923.241	0
6. Cespiti radiati da alienare	54.375	54.375	0
II. Crediti	5.130.663.129	3.297.230.330	1.833.432.799
1. Verso clienti	610.555.750	640.255.906	(29.700.157)
Esigibili entro l'esercizio successivo	269.381.950	280.095.535	(10.713.586)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	341.173.800	360.160.371	(18.986.571)
2. Verso imprese controllate	22.151.598	21.100.746	1.050.852
Esigibili entro l'esercizio successivo	22.151.598	21.100.746	1.050.852
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
3. Verso imprese collegate	671.658	9.419.446	(8.747.788)
Esigibili entro l'esercizio successivo	671.658	9.419.446	(8.747.788)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
4. Verso controllanti	2.437.034.661	539.274.846	1.897.759.815
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.339.062.655	487.080.509	1.851.982.146
Esigibili oltre l'esercizio successivo	97.972.005	52.194.337	45.777.668
5. Verso altri	2.060.249.462	2.087.179.386	(26.929.923)
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.060.224.473	2.087.154.397	(26.929.923)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	24.989	24.989	0
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0
1. Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0
2. Partecipazioni in imprese collegate	0	0	0
3. Partecipazioni in imprese controllanti	0	0	0
4. Altre partecipazioni	0	0	0
5. Azioni proprie	0	0	0
6. Altri titoli	0	0	0
IV. Disponibilità liquide	301.895.936	1.036.086.248	(734.190.312)
1. Depositi bancari e postali	115.724.714	13.038.294	102.686.420
2. Assegni	85.845	21.068	64.777
3. Denaro e valori in cassa	300.675	424.538	(123.863)
4. C/C di tesoreria	185.784.702	1.022.602.348	(836.817.646)
TOTALE C) ATTIVO CIRCOLANTE	5.586.168.022	4.529.767.196	1.056.400.826
D) RATEI E RISCONTI			
I. Disaggio sui prestiti	0	0	0
II. Altri ratei e risconti	369.844	625.372	(255.528)
TOTALE D) RATEI E RISCONTI	369.844	625.372	(255.528)
TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D)	62.200.610.674	63.324.626.224	(1.124.015.550)

Importi in migliaia di euro

	31.12.2003	31.12.2002	Differenze
A) PATRIMONIO NETTO			
I. Capitale sociale	26.756.202.833	23.693.367.060	3.062.835.773
II. Riserva di sovrapprezzo delle azioni	0	0	0
III. Riserve di rivalutazione	0	0	0
IV. Riserva legale	100.491	1	100.490
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0	0
VI. Riserve statutarie	0	0	0
VII. Altre riserve			0
1. Versamento in conto futuri aumenti di capitale	0	0	0
2. Det. Min. 4.2.2003 valut. definitiva patrimonio	887.352.096	1.687.504.862	(800.152.766)
VIII. Rettifica netto patrimoniale per costituzione f.do ristrutturaz. ex lege n. 448/98	0	0	0
VIII. Utili (perdite a nuovo)	1.909.320	(800.152.766)	802.062.086
X. Utile (perdita) dell'esercizio	1.467.871	2.009.810	(541.939)
TOTALE A) PATRIMONIO NETTO	27.647.032.611	24.582.728.967	3.064.303.644
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI			
1. Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili - f.do pens. (art. 210 e segg. del DPR 20.12.73 n.1092)	0	0	0
2. Per imposte	2.643.671	2.292.000	351.671
3. Fondo ristrutturazione industriale	0	0	0
4. Fondo di ristrutturazione ex lege n. 448/98	19.277.049.011	19.277.049.011	0
5. Integrazione fondo di ristrutturazione ex lege n. 448/98	6.007.029.633	8.853.719.085	(2.846.689.452)
6. Fondo per manutenzione ordinaria e interessi intercalari	4.243.191.538	5.220.191.538	(977.000.000)
7. Altri	1.237.740.425	1.423.550.552	(185.810.127)
TOTALE B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	30.767.654.278	34.776.802.186	(4.009.147.908)
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO			
LAVORO SUBORDINATO	1.182.140.076	1.173.217.096	8.922.980

Importi in migliaia di euro

	31.12.2003	31.12.2002	Differenze
D) DEBITI			
1. Obbligazionari	0	0	0
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
2. Obbligazionari convertibili	0	0	0
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
3. Debiti verso banche	0	0	0
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
4. Debiti verso altri finanziatori	59.812.713	72.209.886	(12.397.173)
Esigibili entro l'esercizio successivo	13.344.394	12.397.173	947.221
Esigibili oltre l'esercizio successivo	46.468.319	59.812.713	(13.344.394)
5. Acconti	81.652.978	87.008.523	(5.355.545)
Esigibili entro l'esercizio successivo	81.652.978	87.008.523	(5.355.545)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
6. Debiti verso fornitori	978.979.220	929.464.329	49.514.891
Esigibili entro l'esercizio successivo	978.721.129	929.464.329	49.256.800
Esigibili oltre l'esercizio successivo	258.091	0	258.091
7. Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
8. Debiti verso imprese controllate	22.415.326	75.894.602	(53.479.276)
Esigibili entro l'esercizio successivo	22.215.495	67.971.335	(45.755.840)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	199.831	7.923.267	(7.723.436)
9. Debiti verso imprese collegate	648.727	382.500	266.227
Esigibili entro l'esercizio successivo	648.727	382.500	266.227
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
10. Debiti verso imprese controllanti	20.972.711	72.663.976	(51.691.265)
Esigibili entro l'esercizio successivo	20.972.711	33.421.011	(12.448.300)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	39.242.965	(39.242.965)
11. Debiti tributari	39.751.690	90.077.141	(50.325.451)
Esigibili entro l'esercizio successivo	39.751.690	90.077.141	(50.325.451)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
12. Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	232.465.053	235.895.488	(3.430.435)
Esigibili entro l'esercizio successivo	105.571.938	102.615.179	2.956.759
Esigibili oltre l'esercizio successivo	126.893.115	133.280.309	(6.387.194)
13. Altri debiti	705.206.075	714.395.811	(9.189.736)
Esigibili entro l'esercizio successivo	700.036.539	709.654.421	(9.617.882)
Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.169.536	4.741.390	428.146
TOTALE D) DEBITI	2.141.904.494	2.277.992.256	(136.087.762)
E) RATEI E RISCONTI			
I. Aggi su prestiti	0	0	0
II. Altri ratei e risconti	461.879.214	513.885.719	(52.006.505)
TOTALE E) RATEI E RISCONTI	461.879.214	513.885.719	(52.006.505)
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO (A+B+C+D+E)	62.200.610.674	63.324.626.224	(1.124.015.550)

importi in migliaia di euro

	31.12.2003	31.12.2002	Differenze
1. RISCHI			
1.1 Fidejussioni	641.804	1.664.893	(1.023.089)
1.2 Avalli	5.164.569	5.164.569	0
1.3 Altre garanzie personali	0	0	0
1.4 Altre garanzie reali	0	0	0
1.5 Altri rischi	0	0	0
Totale 1	5.806.373	6.829.462	(1.023.089)
2. IMPEGNI			
2.1 Titoli in consegna	0	0	0
2.2 Beni in leasing	22.027	22.027	0
2.3 Garanzie su prestiti contratti dalle controllate	5.470.563.543	5.246.005.851	224.557.692
2.4 Impegni di acquisto per servizi	126.099.712	0	126.099.712
Totale 2	5.596.685.282	5.246.027.878	350.657.404
3. BENI DI TERZI IN CONSEGNA			
3.1 Amministratori conto cauzione	0	0	0
3.2 Materiale rotabile trasferito in proprietà a Eurofima a garanzia prestiti	0	0	0
3.3 Altri beni di terzi	220.728	220.728	0
Totale 3	220.728	220.728	0
4. ALTRI CONTI D'ORDINE			
4.1 Fonti di finanziamento per aumenti di capitale sociale e contributi diversi per investimenti da realizzare			
4.1.1 Somme da ricevere dallo Stato	17.918.000.000	21.705.498.999	(3.787.498.999)
4.1.2 Somme residue a fine esercizio per finanziamenti ricevuti e non ancora spesi	5.428.000.000	3.419.388.240	2.008.611.760
Totale 4	23.346.000.000	25.124.887.239	(1.778.887.239)
TOTALE CONTI D'ORDINE	28.948.712.383	30.377.965.307	(1.429.252.924)

	importi in migliaia di euro		
	Esercizio 2003	Esercizio 2002	Differenze
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	834.653.156	860.523.871	(25.870.715)
a) Prodotti del traffico viaggiatori-marittimo	12.629.561	12.286.954	342.607
b) Pedaggio e prestazioni infrastrutturali	658.909.999	648.406.425	10.503.574
c) Altri ricavi delle vendite e delle prestazioni	163.113.596	199.830.492	(36.716.896)
2. Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0
3. Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	355.848.514	382.789.938	(26.941.424)
5. Altri ricavi e proventi	3.533.975.223	3.537.746.885	(3.771.662)
a) contributi in c/esercizio	386.486.390	1.466.075.061	(1.079.588.671)
Ai sensi di regolamenti CEE	382.100.000	1.452.892.000	(1.070.792.000)
Altri	4.386.390	13.183.061	(8.796.671)
b) Utilizzo integrazione fondo di ristrutturazione	1.926.372.277	1.823.314.244	103.058.033
c) Utilizzo fondo manutenzione ordinaria	977.000.000	0	977.000.000
d) Altri ricavi e proventi	244.116.556	248.357.580	(4.241.024)
TOTALE A) VALORE DELLA PRODUZIONE	4.724.476.893	4.781.060.694	(56.583.801)
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	328.469.601	360.384.707	(31.915.106)
7. Per servizi	691.898.606	672.169.833	19.728.773
8. Per godimento beni di terzi	55.605.849	50.231.395	5.374.454
9. Per il personale	1.529.936.855	1.497.629.997	32.306.858
a) salari e stipendi	1.127.287.428	1.091.451.002	35.836.426
b) oneri sociali	295.721.494	281.985.761	13.735.733
c) trattamento di fine rapporto	105.793.164	105.771.214	21.950
d) altri costi	1.134.769	18.422.020	(17.287.251)
10. Ammortamenti e svalutazioni	1.936.297.815	1.832.536.912	103.760.903
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	15.976.724	33.444.302	(17.467.578)
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	1.910.395.553	1.789.869.942	120.525.611
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disp. liquide	9.925.538	9.222.668	702.870
11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	47.229.054	42.611.727	4.617.327
12. Accantonamenti per rischi	76.339.726	261.199.145	(184.859.419)
13. Altri accantonamenti	16.761.610	3.650.817	13.110.793
14. Oneri diversi di gestione	39.045.125	40.144.343	(1.099.218)
TOTALE B) COSTI DELLA PRODUZIONE	4.721.584.241	4.760.558.876	(38.974.635)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	2.892.652	20.501.818	(17.609.166)

	Esercizio 2003	Esercizio 2002	Differenze
importi in migliaia di euro			
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
15. Proventi da partecipazioni	0	0	0
- in imprese controllate e collegate	0	0	0
- in altre imprese	0	0	0
16. Altri proventi finanziari	31.625.154	33.837.847	(2.212.693)
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:	312	1.010	(698)
da imprese controllate e collegate	0	0	0
da controllanti	0	0	0
da altri	312	1.010	(698)
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
c) da titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
d) proventi diversi ai precedenti:	31.624.842	33.836.837	(2.211.995)
da imprese controllate e collegate	0	0	0
da controllanti	15.255.752	19.464.446	(4.208.694)
da altri	16.369.090	14.372.391	1.996.699
17. Interessi ed altri oneri finanziari	17.521.608	21.164.314	(3.642.706)
- verso imprese controllate e collegate	0	0	0
- verso controllanti	128.804	970.108	(841.304)
- verso altri	17.392.804	20.194.206	(2.801.402)
su debiti obbligazionari		0	0
su debiti verso istituti finanziari	10.568.633	12.565.600	(1.996.967)
oneri finanziari diversi	6.824.171	7.628.606	(804.435)
TOTALE C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	14.103.546	12.673.533	1.430.013
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE			
18. Rivalutazioni	0	0	0
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
19. Svalutazioni	0	0	0
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
TOTALE D) RETTIFICHE DI VALORE	0	0	0
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
20. Proventi straordinari	135.140.712	151.045.438	(15.904.726)
- plusvalenze da alienazioni	4.151.411	17.089.994	(12.938.583)
- contributi per ristrutturazione industriale	15.851.731	0	15.851.731
- altri proventi	115.137.570	133.955.444	(18.817.874)
21. Oneri straordinari	150.669.039	137.210.979	13.458.060
- minusvalenze da alienazioni	19.150.293	2.994.248	16.156.045
- imposte relative ad esercizi precedenti	2.983.284	4.354.378	(1.371.094)
- costi per esodi anticipati	15.851.731	0	15.851.731
- altri oneri	112.683.731	129.862.353	(17.178.622)
TOTALE E) PARTITE STRAORDINARIE	(15.528.327)	13.834.459	(29.362.786)
RISULTATO ANTE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)	1.467.871	47.009.810	(45.541.939)
22. Imposte sul reddito dell'esercizio	0	(45.000.000)	45.000.000
RISULTATO NETTO	1.467.871	2.009.810	(541.939)