

Nei “Costi per servizi” sono state apportate delle riclassifiche che hanno interessato anche l’esercizio 2003, al fine di riallocare specifici conti secondo una più corretta classificazione per natura; più in dettaglio queste hanno riguardato:

- il “contributo al trasporto gratuito dei titolari della carta di libera circolazione” (pari a € 34.921 mila) è stato riallocato dalle “altre prestazioni” in una voce specifica tra gli “oneri diversi di gestione”;
- il “contributo al trasporto per motivi di servizio dei titolari della carta di libera circolazione” (€ 4.813 mila) è stato riallocato dalle “altre prestazioni” nei “viaggi e soggiorni”.

Anche i costi per “servizi informatici in *outsourcing*”, nell’esercizio precedente classificati tra i “Servizi e lavori appaltati” nella voce “Costi per servizi”, nell’esercizio 2004 sono stati classificati tra le “prestazioni diverse”, all’interno della stessa voce.

Si evidenzia di seguito un dettaglio della posta “Servizi e lavori appaltati” relativamente ai rapporti intrattenuti con le società del Gruppo nel corso dell’esercizio 2004:

- ✓ servizi di gestione del patrimonio immobiliare:
 - € 42.826 mila verso Grandi Stazioni;
 - € 14.078 mila verso Ferservizi;
 - € 19.776 mila verso Centostazioni;
- ✓ servizi informatici:
 - € 29.393 mila verso T.S.F.;
 - € 7.424 mila verso Ferservizi;
- ✓ trasporti, spedizioni e servizi appaltati:
 - € 7.730 mila verso Trenitalia;
 - € 1.541 mila verso Italferr;
 - € 1.104 mila verso Omnia Express;
 - € 33 mila verso Ferrovie dello Stato;
 - € 78 mila verso Sogin.
- ✓ riparazione e manutenzione:
 - € 1.270 mila verso Trenitalia;
 - € 20 mila verso Ferservizi;
 - € 42 mila verso T.S.F..

L’incremento della voce “Pulizia, autoservizi sostitutivi, trasporti e spedizioni ed altri” pari a € 5.857 mila è la risultante dell’ incremento dei servizi e lavori appaltati a terzi (sgombero neve), dell’aumento dei costi per stampa orari e della riduzione dei servizi di pulizia e del servizio di trasporto e spedizione verso imprese del Gruppo.

In particolare la rilevante riduzione, già evidenziata nel primo semestre 2004, dei costi per “Servizi di pulizia” è dovuta sostanzialmente all’avvenuta suddivisione dei contratti con le ditte fornitrici tra le varie società del Gruppo: RFI non sostiene più tali costi per conto di altre società del Gruppo (Trenitalia e Ferservizi nell’esercizio 2003) con successivo riaddebito alle stesse, ma ciascuna società sostiene i costi di pulizia direttamente nei confronti dei fornitori terzi. E’ opportuno mettere in evidenza che, contestualmente, si è registrata una diminuzione del Valore della produzione “Ricavi per rimborsi diversi, servizi di pulizia ed utenze”, come illustrato nel commento alla specifica voce di Nota integrativa.

C’è comunque da rilevare che una parte di tale riduzione di costi è determinata dallo slittamento nel perfezionamento delle procedure negoziali nei servizi appaltati, una parte invece è compensata da un aumento dei costi dovuto al rallentamento del processo di gestione

diretta dei costi per conto di Centostazioni e dall'aumento dei costi di pulizia interbinari rimaste a carico della Società.

La riduzione dei costi per servizi di trasporto e spedizione, pari a € 4.127 mila, è determinata dall'incremento della quota dei costi sostenuti verso Trenitalia relativa ad investimenti.

Il decremento della voce "Servizi di gestione del patrimonio immobiliare" pari a € 3.545 mila rispetto all'esercizio 2003 è determinato principalmente dalle seguenti variazioni:

- minori costi per € 7.568 mila verso Ferservizi per effetto della scissione parziale del patrimonio di RFI a favore della Società Ferrovie Real Estate, relativamente alla gestione immobiliare del patrimonio ed alle *fee* connesse alle dismissioni e valorizzazioni immobiliari;
- maggiori costi per € 2.013 mila verso Centostazioni da attribuirsi ad un aumento degli oneri condominiali.

I costi per "Riparazioni e manutenzioni" sia dei beni mobili che immobili registrano una diminuzione complessivamente pari a € 5.654 mila rispetto all'esercizio 2003 sono principalmente relativi ai lavori di manutenzione effettuati sulla flotta di proprietà della Società che presta servizio merci e passeggeri verso le isole maggiori (navi traghetto Garibaldi, Iginia, Garba, etc.).

L'andamento dei costi relativi ai servizi informatici in *outsourcing* risulta sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente, con una variazione positiva complessivamente pari a € 722 mila. C'è da rilevare che a partire dal 2003 il rapporto di gestione di tale servizio per RFI non è più verso Ferrovie dello Stato in qualità di "*provider*" bensì direttamente con la società TSF, come già descritto nella Relazione sulla Gestione.

L'incremento dei costi per consulenze (€ 2.277 mila) e per prestazioni professionali (€ 4.716 mila) riguarda principalmente il completamento del passaggio delle attività legali in materia di contenzioso civile, amministrativo e penale da Ferrovie dello Stato SpA ad RFI, già avviato nel 2003; l'aumento dei costi delle assicurazioni (€ 1.629 mila) riguarda invece i costi delle relative polizze.

I costi relativi alla manutenzione eccezionale, pari a € 24.110, fanno parte dell'insieme di quegli interventi urgenti intesi alla sola riparazione dei danni di forza maggiore dovuti ad eventi eccezionali che escludono per loro natura la programmabilità. Ove nel corso di tali interventi vengano effettuate anche attività di rinnovo/miglioria, la quota relativa a queste ultime viene capitalizzata. Parte di tali costi anche nel 2004 sono ricompresi nella voce "Riparazioni e Manutenzioni" ed in parte riguardavano anche impiego di materiali per un onere complessivo pari a € 25.820.

Il decremento che si registra per la posta "Concorsi e compensi ad altre ferrovie" (€ 5.048 mila) relativo ai servizi erogati nelle stazioni di confine, è da mettere in relazione alla corrispondente diminuzione dei corrispondenti ricavi verso le ferrovie estere, come già commentato nell'apposita voce degli "Altri ricavi e proventi".

Nella posta "Viaggi e soggiorni", come sopradetto, è ricompreso l'onere per il "contributo al trasporto per motivi di servizio dei titolari di carta di libera circolazione", pari a € 4.813 mila.

Per quanto attiene alla posta "Prestazioni diverse", si evidenziano di seguito i rapporti intrattenuti con le società del Gruppo nel corso dell'esercizio 2004:

- ✓ premi assicurativi – per € 31.633 mila - e Polfer – per € 9.384 mila - sono esclusivamente verso la controllante Ferrovie dello Stato;
- ✓ riduzione della posta “Facilities” pari a € 2.100 mila a seguito della razionalizzazione del processo di ribaltamento dei costi da parte di Ferservizi;
- ✓ pubblicità e *marketing* per € 1.806 mila verso Grandi Stazioni, per € 357 mila verso Centostazioni, per € 4 mila verso ISFORT, per € 7 mila verso Ferservizi e per € 325 mila verso Trenitalia che trovano il corrispondente ricavo negli “altri proventi” (come ribaltamento da Viacom SpA);
- ✓ “Servizi Amministrativi Generali di Gruppo” che si compongono secondo la seguente ripartizione:
 - attività di service amministrativo per € 34.038 mila verso Ferservizi;
 - servizi comuni per € 7.684 mila verso Ferrovie dello Stato;
 - servizi di ferrotel per € 2.249 mila e di mense per € 1.070 mila verso Ferservizi;
- ✓ tra le “altre prestazioni” inoltre si evidenziano:
 - i costi per prestazioni di personale per € 5.052 mila verso Ferrovie dello Stato;
 - costi per corsi di istruzione professionale per € 1.683 mila e costi per spazi serviti per € 5.320 mila verso Ferservizi.

Godimento di beni di terzi

La voce ammonta a € 55.746 mila ed è così dettagliata:

Descrizione	2004	2003	Differenze
Fitti e spese accessorie di locali privati	18.843	25.794	(6.951)
Rimborso oneri condominiali	0	13.602	(13.602)
Canoni per utilizzo brevetti - marchi	9.475	9.722	(247)
Locazioni e noleggio beni strumentali e altri beni	1.786	1.402	384
Altri canoni e noli	25.642	5.086	20.556
TOTALE	55.746	55.606	140

I costi per “Godimento di beni di terzi” risultano nel complesso stabili con un aumento di € 140 mila, principalmente per l’effetto composto della riduzione generalizzata di tutte le voci che compongono tale posta ad eccezione dell’aumento degli altri canoni (€ 20.556 mila).

Nella posta “Fitti e spese accessorie di locali privati” sono da rilevare gli oneri verso Grandi Stazioni per € 10.134 mila, i costi verso Ferrovie Real Estate per € 8.168 mila, relativi all’affitto per l’uso dei locali ceduti con la scissione, ed in minima parte quelli verso Trenitalia (€ 5 mila).

Il “Rimborso degli oneri condominiali” nel 2004 risulta completamente azzerato per effetto del mutato trattamento contabile verso Grandi Stazioni citato nella voce “Altri ricavi e proventi” della presente Nota integrativa.

La voce “Canoni per utilizzo brevetti” è relativa al canone per l’utilizzo del marchio verso la controllante Ferrovie dello Stato (€ 9.475 mila).

Inoltre, nella voce “Locazione e noleggio beni strumentali”, è registrato il costo del noleggio carri nei confronti di Trenitalia (€ 1.767 mila).

Infine, tra gli “Altri canoni e noli” si evidenzia un incremento pari a € 20.556 mila relativo principalmente ai costi dei sistemi di segnalamento e telecomunicazioni corrisposti al Ministero delle Comunicazioni per la concessione delle radiofrequenze (GSM-R) e alle Società Vodafone e TIM, per i servizi di *roaming* nazionale offerti ad integrazione della rete GSM-R: tali costi sono da mettere in relazione al corrispondente aumento di ricavi registrato tra le “Altre servitù” per i nuovi accordi fatti con i gestori telefonici, come anche commentato nella suddetta voce della presente Nota Integrativa.

Personale

La voce ammonta a € 1.535.461 mila ed è così dettagliata:

Descrizione	2004	2003	Differenze
Salari e stipendi	1.133.126	1.127.287	5.839
Oneri sociali	290.013	295.721	-5.708
Trattamento di fine rapporto	110.510	105.793	4.717
Trattamento di quiescenza e simili			
Altri costi	1.812	1.135	677
TOTALE	1.535.461	1.529.936	5.525

Il costo del personale presenta un incremento rispetto all'esercizio 2003 determinato principalmente dal rinnovo contrattuale avvenuto nel corso dell'esercizio precedente nonostante la diminuzione della consistenza media del personale correlata anche al ritardo nel processo di ingresso di nuovo personale (quadri ed impiegati).

Per i dettagli relativi alle consistenze del personale si fa rinvio al paragrafo “Dati sull'occupazione”.

La riduzione degli oneri sociali rispetto allo scorso esercizio è legata prevalentemente alla riduzione delle aliquote INAIL passate dal 26,26‰ al 24,24‰.

Ammortamenti e svalutazioni

La voce ammonta a € 1.835.316 mila ed è così dettagliata:

Descrizione	2004	2003	Differenze
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	22.131	15.977	6.154
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.807.836	1.910.395	(102.559)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	5.349	9.926	(4.577)
TOTALE	1.835.316	1.936.298	(100.982)

Gli ammortamenti e le svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante ammontano, complessivamente a € 1.835.316 mila con un decremento di € 100.982 mila dovuto in massima parte all'azzeramento del coefficiente di ammortamento della categoria Terreni strumentali, secondo quanto già indicato nell'apposito paragrafo della Nota Integrativa, nonché per effetto dell'operazione di scissione immobiliare che ha comportato un decremento del patrimonio immobiliare con conseguente riduzione dei relativi ammortamenti.

L'effetto sul conto economico 2004 di tale cambiamento nei coefficienti di ammortamento è pari a circa € 80.000 mila: si precisa che tale variazione non ha alcun impatto sul risultato d'esercizio in quanto il valore degli ammortamenti viene neutralizzato con l'utilizzo dell'integrazione fondo ristrutturazione, come già commentato nell'apposito paragrafo della Nota Integrativa.

L'ammortamento dei cespiti ha dato luogo a prelevamenti dall'integrazione fondo ristrutturazione appostato nella posta A.5 a) dei Ricavi della produzione per un importo pari al totale degli ammortamenti registrati nell'esercizio 2004. Per quanto riguarda le aliquote di ammortamento applicate si rimanda alla sezione 3 Criteri di valutazione della Nota integrativa.

Nell'esercizio 2004 è stato ritenuto necessario procedere ad accantonamenti per svalutazione dei crediti per tenere conto di crediti ritenuti inesigibili come già commentato nei paragrafi di Nota Integrativa relativi alla voce Crediti dell'attivo circolante.

Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La voce ammonta a € 12.339 mila con un decremento di € 34.890 mila imputabile principalmente al decremento delle giacenze, come più ampiamente detto nel commento di Nota Integrativa dell'Attivo relativamente alle Rimanenze.

Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti

La voce ammonta a € 144.702 mila ed è così dettagliata:

Descrizione	2004	2003	Differenze
Accantonamenti per rischi			
- Contenzioso	62.399	55.882	6.517
- Valorizzazioni	0	6.689	(6.689)
- Altri rischi	80.103	13.769	66.334
	142.502	76.340	66.162
Altri accantonamenti			
- Altri oneri	2.200	16.762	(14.562)
	2.200	16.762	(14.562)
TOTALE	144.702	93.102	51.600

La posta registra nel complesso un'incremento rispetto all'esercizio 2003 corrispondente a € 51.600 mila. Tale variazione è dovuta soprattutto ai maggiori accantonamenti effettuati a fronte del contenzioso del lavoro (€ 57.763 mila) e del contenzioso con l'ENEL (€ 78.000 mila).

Per ulteriori dettagli si rimanda al commento di Nota Integrativa del Passivo relativamente ai Fondi per Rischi ed Oneri.

Oneri diversi di gestione

La voce ammonta a € 61.635 mila ed è così dettagliata:

Descrizione	2004	2003	Differenze
Costi diversi			
- Minusvalenze da alienazione beni del ciclo produttivo	814	83	731
- Spese partecipazione a mostre, fiere, ecc...	19	231	(212)
- Quote associative e contributi ad Enti vari	681	982	(301)
- Contributo trasporto gratuito titolari CLC	38.264	34.939	3.325
- Sopravvenienze passive della gestione caratteristica	5.928	9.328	(3.400)
- Altri costi	1.696	7.236	(5.540)
	47.402	52.799	(5.397)
Oneri tributari			
- ICI	3.711	10.082	(6.371)
- Imposta di registro	178	106	72
- Altre imposte	10.344	10.997	(653)
	14.233	21.185	(6.952)
TOTALE	61.635	73.984	(12.349)

Gli "Oneri diversi di gestione" presentano una riduzione rispetto all'esercizio precedente pari a € 12.349 mila dovuta alla riduzione dei "costi diversi" per € 5.397 mila e degli "oneri tributari" per € 6.952 mila.

La voce “Costi diversi” ha subito una riclassifica che ha interessato anche l'esercizio 2003 che, come già descritto nel commento dei “costi per servizi”, rialloca il contributo al trasporto gratuito dei titolari della carta di libera circolazione (€ 34.939 mila) in un'apposita voce dalla posta “oneri diversi di gestione”. In particolare tale onere per l'esercizio 2004 ammonta a € 38.264 mila.

Il saldo della posta “Sopravvenienze passive della gestione caratteristica” è dovuto sostanzialmente all'aggiornamento della stima per gli anni 2002 e 2003 degli oneri relativi alle stazioni comuni con le ferrovie estere, nonché ai costi per contributi INAIL relativi agli oneri per danno biologico per gli anni dal 2000 al 2002.

Si evidenzia che gli oneri derivanti dalle minusvalenze da alienazione beni del ciclo produttivo pari ad € 814 mila trovano copertura nell'utilizzo del fondo integrazione ex lege 448/98, come meglio commentato in apposita voce di Nota Integrativa tra i Fondi Rischi ed Oneri.

La riduzione dell'I.C.I. registrata nell'esercizio 2004 di € 6.371 mila è da ricondurre al trasferimento degli immobili della Società avvenuta a seguito dell'operazione di scissione immobiliare.

Nelle “Altre Imposte” si evidenzia l'IVA indetraibile da pro-rata maturata nell'esercizio 2004, per € 4.827 mila, che trae origine dalle operazioni attive esenti e, principalmente, dalle attività di natura sanitaria.

Infine nelle altre imposte si evidenziano la tassa raccolta rifiuti solidi urbani per € 2.524 mila, la tassa di concessione governativa utenza TIM per € 2.031 mila, le tasse di circolazione per € 116 mila, l'imposta di bollo € 66 mila, altre imposte e tasse per € 779 mila (vidimazione libri contabili, occupazione spazi ed altro).

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

I proventi e oneri finanziari ammontano complessivamente a € 24.592 mila con una variazione in aumento di € 10.489 mila rispetto all'esercizio 2003. Essi risultano così composti:

Descrizione	2004	2003	Differenze
Proventi finanziari			
Proventi da partecipazioni			
- in imprese controllate e collegate	0	0	0
- in altre imprese	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Altri proventi finanziari			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
- da imprese controllate e collegate	0	0	0
- da imprese controllanti	0	0	0
- altri	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
Proventi diversi dai precedenti			
- da imprese controllate e collegate	128	0	128
- da imprese consociate	0	14	(14)
- da imprese controllanti	24.799	15.256	9.543
- da altri			
- interessi attivi su c/c bancari e postali	2.192	2.974	(782)
- interessi attivi su pronti c/termine	0	0	0
- interessi di mora	5.274	5.563	(289)
- interessi su crediti	149	208	(59)
- diversi	8.285	7.527	758
	<u>40.827</u>	<u>31.542</u>	<u>9.285</u>
Totale proventi finanziari	40.827	31.542	9.285
Oneri finanziari			
Interessi ed altri oneri finanziari			
- verso imprese controllate e collegate	0	0	0
- verso imprese controllanti	7	129	(122)
- verso altri			
- su debiti obbligazionari	0	0	0
- su debiti verso istituti finanziari	10.000	10.569	(569)
- diversi	6.418	6.700	(282)
	<u>16.425</u>	<u>17.398</u>	<u>(973)</u>
Totale oneri finanziari	16.425	17.398	(973)
Utili e (perdite) su cambi	190	(41)	231
Saldo della gestione finanziaria	24.592	14.103	10.489

Come detto nella Relazione sulla Gestione, la gestione finanziaria è demandata alla Capogruppo, con la quale RFI intrattiene un c/c intersocietario.

Dalla gestione di detto conto corrente deriva un attivo pari a € 24.792 mila, derivante dalla differenza tra gli interessi attivi per € 24.799 mila e gli interessi passivi per € 7 mila. L'incremento registrato nel 2004 degli interessi attivi maturati sul c/c intersocietario è dovuto all'incremento della giacenza media derivante essenzialmente dalla disponibilità della liquidità connessa al prestito OPI Gruppo San Paolo IMI acquisita in occasione della scissione immobiliare del 2003.

Nella voce interessi attivi da imprese controllanti sono ricompresi anche gli interessi maturati sull'IVA richiesta a rimborso per € 2.555 mila; tra gli interessi ed altri oneri su debiti verso controllanti sono invece ricompresi le commissioni passive su fidejussioni (€ 7 mila).

Tra gli "Altri proventi finanziari" vi sono interessi di mora per € 5.274 mila. Tale posta accoglie anche la componente finanziaria relativa all'attualizzazione dei crediti di IPSE (€ 7.000 mila) ed interessi attivi su depositi bancari e postali (€ 2.191 mila) principalmente maturati sul conto corrente acceso presso l'Istituto S. Paolo di Torino.

Tra gli oneri finanziari sono compresi:

- gli interessi che la Società ha sostenuto sul 24,2706% del prestito Banca OPI SpA, già IMI, scaduto il 15 giugno 2004 trasferito al Tesoro fin dal 1997, pari a € 2.154 mila;
- gli interessi passivi sul finanziamento ISPA, pari a € 3.605 mila, capitalizzati al netto degli interessi attivi relativi all'operazione in oggetto (€ 526 mila), come descritto nella voce "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni" della presente Nota Integrativa;
- interessi passivi relativi al mutuo acceso presso la Cassa Depositi e Prestiti, pari a € 4.240 mila.

Si evidenzia che il saldo netto degli utili e perdite su cambi al 31.12.2004 presenta un utile pari a € 190 mila, di cui € 4 mila relativo all'utile non realizzato sui crediti e debiti in valuta che andrà destinato a specifica riserva di patrimonio netto.

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

La voce "Rettifiche di valore di attività finanziarie" accoglie esclusivamente l'accantonamento a fondo svalutazione partecipazioni, per € 29 mila, effettuato a fronte delle perdite della controllata SELF, come meglio descritto nel paragrafo delle Immobilizzazioni finanziarie dello Stato Patrimoniale Attivo.

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

I proventi e oneri straordinari ammontano complessivamente a € 32.383 mila con una variazione in aumento di € 47.911 mila rispetto all'esercizio 2003. Essi risultano così composti:

Descrizione	2004	2003	Differenze
PROVENTI STRAORDINARI			
- Plusvalenze da alienazioni	531	4.151	(3.620)
- Utilizzo fondo per esodi incentivati	12.457	15.852	(3.395)
- Utilizzo fondo integrazione ex lege 448/98	50.010	0	50.010
- Sopravvenienze attive	63.226	97.569	(34.343)
- Recuperi e rimborsi al personale	637	731	(94)
- Altri	14.418	16.838	(2.420)
TOTALE PROVENTI STRAORDINARI	141.279	135.141	6.138
ONERI STRAORDINARI			
- Minusvalenze da alienazioni	51.051	28.674	22.377
- Oneri per esodi incentivati	12.457	15.852	(3.395)
- Imposte esercizi precedenti	5.484	2.983	2.501
- Sopravvenienze passive	39.337	96.686	(57.349)
- Altri	567	6.474	(5.907)
TOTALE ONERI STRAORDINARI	108.896	150.669	(41.773)
TOTALE	32.383	(15.528)	47.911

La posta netta risulta in forte incremento (€ 47.911 mila) rispetto all'esercizio 2003 per l'effetto combinato della lieve crescita dei Proventi straordinari (€ 6.138 mila) e del forte decremento degli Oneri straordinari (€ 41.773 mila).

In tale posta è da rilevare che la differenza rispetto all'esercizio 2003 è da ascrivere alla variazione del trattamento contabile praticato, al fine di accrescere la completezza dell'informazione, per quanto riguarda le minusvalenze derivanti dalla vendita e radiazione dei cespiti e l'utilizzo fondo integrazione ex lege 448/98.

Tra le suddette minusvalenze sono ricomprese le dismissioni derivanti dall'intervenuta riconsegna nel corso dell'esercizio 2004 alle Capitanerie di Porto di Venezia e Taranto di immobili per € 37.990 mila.

Le "Sopravvenienze attive" nel corso del 2004 hanno riguardato:

- il rilascio del fondo accantonato per debiti in contestazione per Enel (€ 9.000 mila) per le fatture ante 1997 e la relativa quota parte di debito (€ 4.000 mila);
- il rilascio del fondo accantonato in previsione della minusvalenza connessa alla dismissione del complesso di Porta Vittoria a Milano, per la quota sovrastimata (€ 7.104 mila) derivante dall'effettivo valore di vendita realizzato nel 2004;
- maggiori costi (€ 17.000 mila) e minori ricavi (€ 7.000 mila) accertati negli esercizi precedenti;
- contributi c/terzi (€ 8.000 mila) riguardante esercizi precedenti, indennizzi assicurativi (€ 4.000 mila), multe e penalità a fornitori (€ 3.000 mila);

- altre voci minori.

Le plusvalenze derivanti da alienazioni pari ad € 531 mila riguardano principalmente la vendita di terreni.

Le “Sopravvenienze passive” (€ 39.337 mila) riguardano principalmente rettifiche contabili inerenti contabilizzazioni di esercizi precedenti (€ 13.000 mila), rettifiche di stima per utenze varie (€ 6.000 mila), pagamento delle pensioni agli assuntori (€ 4.000 mila), ed altre voci minori.

Tra gli oneri straordinari si segnalano € 3.000 mila derivanti da accordi bonari sottoscritti da RFI con ditte appaltatrici di lavori a titolo di risarcimento danni, richiesti per maggiori oneri sostenuti, causati da fermo lavori (sospensioni), proroghe, ed altre cause dipendenti dall'Appaltante (RFI).

Le minusvalenze da alienazione, pari a € 51.051 mila, sono state neutralizzate dall'utilizzo del Fondo “Integrazione Fondo ristrutturazione 448/98” pari ad € 50.010 mila al netto dell'indennizzo ricevuto dalla Capitaneria di Porto di Venezia a titolo di rimborso delle spese incrementative effettuate sugli immobili (€ 1.041 mila) iscritto nella voce Altri ricavi e proventi.

Le “Imposte esercizi precedenti” pari ad € 5.484 mila sono principalmente riconducibili alla tassa per la raccolta rifiuti (TARSU), alla tassa occupazione spazi aree pubbliche (TOSAP) ed all'ICI.

IMPOSTE SUL REDDITO

Nell'esercizio 2004 sono stati contabilizzati € 26.500 mila per IRAP, in quanto il valore della produzione netta imponibile è positivo. Detta variazione è da ascrivere, essenzialmente, alla diversa modalità di trattamento fiscale dei contributi in conto esercizio, imputati nel corso dell'esercizio 2004 a copertura delle spese di manutenzione ordinaria, rispetto all'utilizzo dello specifico fondo stanziato allo stesso titolo nell'esercizio 2003.

SEZIONE 4**ALTRE INFORMAZIONI****Numero medio dei dipendenti**

Il numero medio dei dipendenti ammonta a 36.044 unità ed è così ripartito per categoria:

PERSONALE	2004	2003	Differenze
Dirigenti	363	356	7
Quadri	7.406	7.399	7
Altro personale	28.275	29.065	(790)
TOTALE	36.044	36.820	(776)

Compensi ad amministratori e sindaci

Si evidenziano di seguito i compensi complessivi spettanti agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale per lo svolgimento delle proprie funzioni.

PERCIPIENTI	2004	2003	Differenze
Amministratori	323	179	144
Sindaci	104	141	(37)
TOTALE	427	320	107

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento

I dati essenziali della controllante Ferrovie dello Stato SpA, esposti nel seguente prospetto riepilogativo, richiesto dall'articolo 2497-bis del Codice Civile, sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2003.

Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Ferrovie dello Stato SPA (controllante) al 31 dicembre 2003, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

STATO PATRIMONIALE	31.12.2003	31.12.2002
ATTIVO:		
B) Immobilizzazioni	33.193.655	28.050.710
C) Attivo circolante	7.412.441	2.986.390
D) Ratei e risconti	3.606	224
TOTALE	40.609.702	31.037.324

PASSIVO:		
A) Patrimonio Netto:	33.328.786	29.282.093
Capitale	33.120.316	29.186.480
Riserve	95.612	29.365
Utile (perdita) dell'esercizio	112.858	66.248
B) Fondi per rischi e oneri	102.785	65.127
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	23.294	23.697
D) Debiti	7.151.804	1.666.377
F) Ratei e risconti	3.033	30
TOTALE	40.609.702,00	31.037.324

GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI RISCHI	1.948.419	856.253
---	------------------	----------------

CONTO ECONOMICO	2003	2002
A) Valore della produzione	152.432	247.216
B) Costi della produzione	270.001	348.918
C) Proventi e oneri finanziari	226.003	181.688
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(19.953)	(289)
E) Proventi e oneri straordinari	27.777	(13.449)
Imposte sul reddito dell'esercizio	(3.400)	0
Utile (perdita) dell'esercizio	112.858	66.248

Rendiconto finanziario

	31 dicembre 2004	31 dicembre 2003
(valori in migliaia di euro)		
Disponibilità monetarie nette iniziali	2.316.249	1.338.274
Flusso monetario generato da attività di esercizio		
Utile (perdita) del periodo	310	1.468
Ammortamenti	1.829.968	1.926.372
Svalutazione di immobilizzazioni	0	0
Variazione netta fondo T.F.R.	16.200	8.923
Variazione netta Fondi Rischi ed oneri	71.957	(852.477)
Plus/Minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	4.553	(11.990)
Ricavi non monetari	(1.995.440)	(3.156.671)
Variazione rimanenze	13.242	42.842
Variazione crediti commerciali e diversi	(474.824)	(141.957)
Variazione ratei e sconti attivi	(127)	256
Variazione debiti commerciali e diversi	324.619	(123.691)
Variazione ratei e sconti passivi	(109.433)	(52.007)
Totale	(318.975)	(2.358.932)
Flusso monetario generato da attività di investimento		
Investimenti in:		
- immobilizzazioni immateriali	(103.533)	(161.244)
Incremento da scissione TAV delle Immobilizzazioni immateriali	(56.494)	
- immobilizzazioni materiali	(2.400.269)	(2.059.923)
Incremento da scissione TAV delle Immobilizzazioni materiali	(151.237)	
- partecipazioni	(172.018)	(10.608)
Decremento da scissione della Partecipazione TAV	147.010	
Decremento da scissione delle Immobilizzazioni		2.800.336
Prezzo di realizzo cespiti dismessi	114.225	62.425
Variazione crediti finanziari	(360.674)	(429.837)
Decremento da scissione TAV dei Crediti Finanziari	19.557	
Totale	(2.963.433)	201.149
Flusso monetario generato da attività di finanziamento		
Finanziamenti ricevuti	30.000	0
Incremento da scissione TAV dei Finanziamenti Concessi	47.925	
Rimborsi effettuati	(13.344)	(12.397)
Rimborsi ricevuti	0	0
Decremento da scissione dei Finanziamenti Concessi		20.688
Conferimenti dei soci	2.664.555	3.933.837
Contributi in conto capitale	245.375	64.629
Assorbimento riserve	0	0
Decremento da scissione del Capitale Sociale		(871.000)
Totale	2.974.511	3.135.757
Dividendi erogati	0	0
Flusso monetario complessivo del periodo	(307.898)	977.975
Disponibilità monetarie nette finali	2.008.351	2.316.249
di cui: saldo del c/c intersocietario	1.407.609	2.014.353