

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

PROSPETTI CONTABILI

PAGINA BIANCA

(importi in euro)			
STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31.12.2005	31.12.2004	Differenze
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI (di cui già richiamati)	0	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI			
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	17.892.994	16.067.827	1.825.167
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	43.394.644	40.929.547	2.465.097
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	698.794.151	598.893.679	99.900.472
7) Altre	84.155.711	65.006.953	19.148.758
Totale I	844.237.500	720.898.006	123.339.494
II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI			
1) Terreni e fabbricati	44.145.188.950	43.639.342.973	505.845.977
2) Impianti e macchinario	73.898.748	65.086.102	8.812.646
3) Attrezzature industriali e commerciali	118.121.403	116.511.965	1.609.438
4) Altri beni	28.234.528	31.454.782	(3.220.254)
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	8.538.796.558	6.659.305.264	1.879.491.294
Totale II	52.904.240.187	50.511.701.087	2.392.539.100
III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE			
1) Partecipazioni in:			
a) Imprese controllate	5.559.698.364	5.201.168.027	358.530.337
b) Imprese collegate	89.766.688	69.714.756	20.051.932
d) Altre imprese	49.286.059	49.286.059	0
Totale 1)	5.698.751.111	5.320.168.841	378.582.270
2) Crediti:			
a) verso imprese controllate			
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.087.911.982	931.780.119	156.131.863
	1.087.911.982	931.780.119	156.131.863
d) verso altri			
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.129.982	2.129.982	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo	126.011.969	123.733.725	2.278.244
	128.141.951	125.863.707	2.278.244
Totale 2)	1.216.053.933	1.057.643.826	158.410.107
Totale III	6.914.805.044	6.377.812.667	536.992.377
Totale B) Immobilizzazioni	60.663.282.731	57.610.411.760	3.052.870.971
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I. RIMANENZE			
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	132.431.208	140.173.243	(7.742.035)
5) Acconti	169.214	169.214	(0)
6) Cespiti radiati da alienare	24.761	24.761	0
Totale I	132.625.183	140.367.218	(7.742.035)

(importi in euro)			
STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31.12.2005	31.12.2004	Differenze
II. CREDITI			
1) Verso clienti			
- esigibili entro l'esercizio successivo	316.899.411	282.492.334	34.407.077
- esigibili oltre l'esercizio successivo	8.468.637	316.743.967	(308.275.330)
	325.368.048	599.236.301	(273.868.253)
2) Verso imprese controllate			
- esigibili entro l'esercizio successivo	197.238.854	205.642.601	(8.403.747)
- esigibili oltre l'esercizio successivo	21.893.278	21.893.278	0
	219.132.132	227.535.879	(8.403.747)
3) Verso imprese collegate			
- esigibili entro l'esercizio successivo	838.137	513.169	324.968
	838.137	513.169	324.968
4) Verso controllanti			
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.718.867.429	1.904.585.850	(185.718.421)
- esigibili oltre l'esercizio successivo	395.826.555	153.200.642	242.625.913
	2.114.693.984	2.057.786.492	56.907.492
4 bis) Crediti tributari			
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.487.545	9.770.351	(8.282.806)
	1.487.545	9.770.351	(8.282.806)
5) Verso altri			
a) altre imprese consociate			
- esigibili entro l'esercizio successivo	364.762.276	287.996.862	76.765.414
	364.762.276	287.996.862	76.765.414
b) altri			
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.692.503.200	1.815.800.582	(123.297.382)
- esigibili oltre l'esercizio successivo	103.067	103.067	0
	1.692.606.267	1.815.903.649	(123.297.382)
Totale 5)	2.057.368.543	2.103.900.511	(46.531.968)
Totale II	4.718.888.389	4.998.742.703	(279.854.314)
III. ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI			
Totale III	0	0	0
IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE			
1) Depositi bancari e postali	3.186.801	4.185.532	(998.731)
2) Assegni	9.008	13.192	(4.184)
3) Denaro e valori in cassa	614.076	283.665	330.411
4) C/C di tesoreria	354.245.408	483.458.841	(129.213.433)
Totale IV	358.055.293	487.941.230	(129.885.937)
Totale C) Attivo circolante	5.209.568.865	5.627.051.151	(417.482.286)
D) RATEI E RISCONTI			
II. Altri ratei e risconti	9.501.442	497.233	9.004.209
Totale D) Ratei e risconti	9.501.442	497.233	9.004.209
TOTALE ATTIVO	65.882.353.038	63.237.960.144	2.644.392.894

(importi in euro)			
STATO PATRIMONIALE PASSIVO	31.12.2005	31.12.2004	Differenze
A) PATRIMONIO NETTO			
I. CAPITALE	29.932.999.385	26.756.202.833	3.176.796.552
II. RISERVA DA SOPRAPPREZZO DELLE AZIONI	0	0	0
III. RISERVE DI RIVALUTAZIONE			0
1. Var. 2002 DM 4.2.03 valut. Definitiva patrimoniale	887.352.096	887.352.096	0
IV. RISERVA LEGALE	189.202	173.885	15.317
V. RISERVE STATUTARIE	0	0	0
VI. RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO	0	0	0
VII. ALTRE RISERVE			
1. Riserva straordinaria		0	0
2. Versamento in conto futuri aumenti di capitale	2.644.691.608	2.554.625.649	90.065.959
3. Versamenti in conto capitale	0	109.929.279	(109.929.279)
4. Riserva da utili su cambi	3.925	0	3.925
Totale VII	2.644.695.533	2.664.554.928	(19.859.395)
VIII. UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	3.594.835	3.303.797	291.038
IX. UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	159.156	310.281	(151.125)
Totale A) Patrimonio netto	33.468.990.207	30.311.897.820	3.157.092.387
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			
2) Per imposte, anche differite	11.331.039	3.053.243	8.277.796
4) Fondo di ristrutturazione ex lege 448/1998	19.277.049.011	19.277.049.011	0
5) Integrazione fondo di ristrutturazione ex lege 448/1998	3.210.888.306	4.126.238.047	(915.349.741)
6) Fondo per manutenzione ordinaria e interessi intercalari	4.243.191.538	4.243.191.538	0
7) Altri	1.161.534.751	1.194.639.809	(33.105.058)
Totale B) Fondi per rischi e oneri	27.903.994.645	28.844.171.648	(940.177.003)
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.207.550.962	1.198.340.244	9.210.718
D) DEBITI			
5) Debiti verso altri finanziatori			
- esigibili entro l'esercizio successivo	15.461.488	14.363.989	1.097.499
- esigibili oltre l'esercizio successivo	214.567.964	110.029.452	104.538.512
	230.029.452	124.393.441	105.636.011
6) Acconti			
- esigibili entro l'esercizio successivo	404.342.551	88.524.942	315.817.609
- esigibili oltre l'esercizio successivo	25.855.898	0	25.855.898
	430.198.449	88.524.942	341.673.507

(importi in euro)			
STATO PATRIMONIALE PASSIVO	31.12.2005	31.12.2004	Differenze
7) Debiti verso fornitori			
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.535.709.649	1.225.855.117	309.854.532
	1.535.709.649	1.225.855.117	309.854.532
9) Debiti verso imprese controllate			
- esigibili entro l'esercizio successivo	4.299.415	0	4.299.415
	4.299.415	0	4.299.415
10) Debiti verso imprese collegate			
- esigibili entro l'esercizio successivo	12.296.460	784.762	11.511.698
	12.296.460	784.762	11.511.698
11) Debiti verso controllanti			
- esigibili entro l'esercizio successivo	20.831.210	14.647.106	6.184.104
	20.831.210	14.647.106	6.184.104
12) Debiti tributari			
- esigibili entro l'esercizio successivo	40.653.436	39.186.450	1.466.986
	40.653.436	39.186.450	1.466.986
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- esigibili entro l'esercizio successivo	129.629.725	136.084.766	(6.455.041)
- esigibili oltre l'esercizio successivo	108.455.603	114.480.933	(6.025.330)
	238.085.328	250.565.699	(12.480.371)
14) Altri debiti			
a) verso altre imprese consociate			
- esigibili entro l'esercizio successivo	365.272.883	404.534.213	(39.261.330)
- esigibili oltre l'esercizio successivo	13.004	13.004	0
	365.285.887	404.547.217	(39.261.330)
b) verso altri			
- esigibili entro l'esercizio successivo	263.616.808	376.277.698	(112.660.890)
- esigibili oltre l'esercizio successivo	7.427.150	6.321.431	1.105.719
	271.043.958	382.599.129	(111.555.171)
Totale 14)	636.329.845	787.146.346	(150.816.501)
Totale D) Debiti	3.148.433.244	2.531.103.863	617.329.381
E) RATEI E RISCONTI			
I. Aggi su prestiti	3.911.307	0	3.911.307
II. Altri ratei e risconti	149.472.673	352.446.567	(202.973.894)
Totale E) Ratei e risconti	153.383.980	352.446.567	(199.062.587)
TOTALE PASSIVO	65.882.353.038	63.237.960.142	2.644.392.896

(importi in euro)			
CONTI D'ORDINE	31.12.2005	31.12.2004	Differenze
1. RISCHI			
1.1 Fidejussioni			
- a favore di altri	5.936.216	2.463.378	3.472.838
	5.936.216	2.463.378	3.472.838
1.2 Avalli			
- a favore di altre imprese consociate	5.164.569	5.164.569	0
	5.164.569	5.164.569	0
1.3 Altre garanzie personali			
- a favore di imprese controllate	7.263.898.548	8.521.366.618	(1.257.468.070)
	7.263.898.548	8.521.366.618	(1.257.468.070)
Totale 1	7.274.999.333	8.528.994.565	(1.253.995.232)
2. IMPEGNI			
Totale 2	0	0	0
3. BENI DI TERZI IN CONSEGNA			
3.3 Altri beni di terzi	220.728	220.728	0
Totale 3	220.728	220.728	0
4. ALTRI CONTI D'ORDINE			
Fonti di finanziamento per aumenti di capitale sociale e contributi diversi per investimenti da realizzare			
4.1. Somme da ricevere dallo Stato	19.207.000.000	16.454.000.000	2.753.000.000
4.2. Somme residue a fine esercizio per finanziamenti ricevuti e non ancora spesi	5.111.000.000	5.503.000.000	(392.000.000)
Totale 4	24.318.000.000	21.957.000.000	2.361.000.000
TOTALE CONTI D'ORDINE	31.593.220.061	30.486.215.293	1.107.004.768

(importi in euro)			
CONTO ECONOMICO	2005	2004	Differenze
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI			
a) Prodotti del traffico viaggiatori - marittimo	15.539.315	14.101.283	1.438.032
b) Pedaggio e prestazioni infrastrutturali	813.131.459	740.397.012	72.734.447
c) Altri ricavi delle vendite e delle prestazioni	152.816.927	131.758.151	21.058.776
Totale 1)	981.487.701	886.256.446	95.231.255
4) INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	402.339.101	340.166.054	62.173.047
5) ALTRI RICAVI E PROVENTI			
a) contributi in conto esercizio	1.289.467.228	1.305.494.105	(16.026.877)
- Contratto di Programma	1.289.100.000	1.304.000.000	(14.900.000)
- Altri	367.228	1.494.105	(1.126.877)
b) utilizzo integrazione fondo di ristrutturazione	958.705.736	1.830.781.760	(872.076.024)
c) altri ricavi e proventi	482.837.489	271.027.027	211.810.462
Totale 5)	2.731.010.453	3.407.302.892	(676.292.439)
Totale A) Valore della produzione	4.114.837.255	4.633.725.392	(518.888.137)
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI	677.577.815	351.879.236	325.698.579
7) PER SERVIZI	668.679.304	666.782.373	1.896.931
8) PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	38.240.724	55.746.269	(17.505.545)
9) PER IL PERSONALE			
a) salari e stipendi	1.170.400.296	1.133.125.716	37.274.580
b) oneri sociali	291.104.709	290.013.290	1.091.419
c) trattamento di fine rapporto	111.304.167	110.509.735	794.432
d) altri costi	9.363.417	1.812.344	7.551.073
Totale 9)	1.582.172.589	1.535.461.085	46.711.504
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	27.184.999	22.131.472	5.053.527
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	931.213.338	1.807.836.396	(876.623.058)
c) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	8.436.420	5.349.110	3.087.310
Totale 10)	966.834.757	1.835.316.978	(868.482.221)
11) VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI	3.716.379	12.338.510	(8.622.131)
12) ACCANTONAMENTI PER RISCHI	104.047.989	142.501.813	(38.453.824)
13) ALTRI ACCANTONAMENTI	700.000	2.200.000	(1.500.000)
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	88.735.250	61.635.202	27.100.048
Totale B) Costi della produzione	4.130.704.807	4.663.861.466	(533.156.659)
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	(15.867.552)	(30.136.074)	14.268.522

(importi in euro)			
CONTO ECONOMICO	2005	2004	Differenze
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
15) PROVENTI DA PARTECIPAZIONI	0	0	0
16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI			
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:			
- da altri	0	25	(25)
totale a)	0	25	(25)
d) proventi diversi dai precedenti:			
- da imprese controllate	2.712.872	0	2.712.872
- da imprese collegate	0	127.823	(127.823)
- da controllanti	21.174.725	24.799.169	(3.624.444)
- da altri	8.854.901	15.899.985	(7.045.084)
totale d)	32.742.498	40.826.977	(8.084.479)
Totale 16)	32.742.498	40.827.002	(8.084.504)
17) INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI			
- verso imprese controllate	1.386	0	1.386
- verso controllanti	23.025	6.856	16.169
- verso altri	16.020.651	16.418.493	(397.842)
Totale 17)	16.045.062	16.425.349	(380.287)
17 bis) UTILI E (PERDITE) SU CAMBI	19.263	190.091	(170.828)
Totale C) Proventi e oneri finanziari	16.716.699	24.591.744	(7.875.045)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE			
18) RIVALUTAZIONI	0	0	0
19) SVALUTAZIONI			
a) di partecipazioni	0	(28.446)	(28.446)
Totale 19)	0	(28.446)	(28.446)
Totale D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	(28.446)	(28.446)

(importi in euro)			
CONTO ECONOMICO	2003	2004	Differenze
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
20) PROVENTI STRAORDINARI			
a) plusvalenze da alienazioni	887.448	531.077	356.371
c) utilizzo fondo per esodi incentivati	33.589.110	12.457.290	21.131.820
d) utilizzo fondo integrazione ex lege 448/98	7.671.633	50.009.827	(42.338.194)
e) altri proventi	72.284.722	78.281.563	(5.996.841)
Totale 20)	114.432.913	141.279.757	(26.846.844)
21) ONERI STRAORDINARI			
a) minusvalenze da alienazioni	7.671.633	51.051.375	(43.379.742)
b) imposte relative ad esercizi precedenti	11.624.421	5.484.097	6.140.324
c) oneri per esodi anticipati	33.589.110	12.457.290	21.131.820
d) altri oneri	35.737.740	39.903.937	(4.166.197)
Totale 21)	88.622.904	108.896.699	(20.273.795)
Totale E) Proventi e oneri straordinari	25.810.009	32.383.058	(6.573.049)
Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D+/-E)	26.659.156	26.810.282	(208.018)
22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE			
a) imposte correnti	26.500.000	26.500.000	0
b) imposte differite e anticipate			0
Totale 22)	26.500.000	26.500.000	0
Utile (perdita) del periodo	159.156	310.282	(208.018)

NOTA INTEGRATIVA

PAGINA BIANCA

SEZIONE 1

Contenuto e forma del bilancio

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2005 è costituito da: Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa; in allegato a quest'ultima è riportato il Rendiconto finanziario.

Non si è proceduto alla redazione di un bilancio consolidato, pur in presenza di partecipazioni di controllo, avvalendosi dell'esonero previsto al 3° comma dell'art. 27 del Dlgs. 127/1991, in quanto tale bilancio verrà redatto dalla controllante Ferrovie dello Stato S.p.A. con sede in Roma, Piazza della Croce Rossa 1.

Per quanto riguarda l'attività della società ed i fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio si rinvia alla Relazione sulla Gestione. Ad essa si rinvia anche per le informazioni di dettaglio sui rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime, altre parti correlate e collegate di controllate, nonché sui rapporti con la società che esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette.

I prospetti contabili sono espressi in unità di euro, mentre gli importi inclusi nella nota integrativa sono espressi in migliaia di euro, ove non altrimenti indicato.

Si informa che la società PricewaterhouseCoopers S.p.A. esercita il controllo contabile ai sensi dell'art. 2409 bis Codice civile.

Si informa, inoltre, che la società è soggetta alla direzione e coordinamento della capogruppo Ferrovie dello Stato S.p.A.

SEZIONE 2

Criteri di redazione del bilancio e criteri di valutazione

Il bilancio di esercizio è stato redatto in ottemperanza alle disposizioni di legge, integrate dai principi contabili nazionali ed, in mancanza, dai principi contabili internazionali (IFRS), senza adottare alcuna deroga.

Le diverse classificazioni operate al 31 dicembre 2005 in alcune voci, volte a meglio rappresentare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società, sono state effettuate anche sui corrispondenti valori dei periodi di raffronto ai sensi dell'art. 2423 ter, comma 5, Codice civile. Nei commenti alle singole voci di bilancio è puntualmente indicato il valore delle singole riclassifiche effettuate sui saldi dei periodi di confronto.

Nel corso del 2005 non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, Codice civile.

I criteri di valutazione sono conformi a quelli applicati per la redazione del bilancio dell'esercizio precedente ed a quelli adottati dalla Capogruppo.

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto o produzione interna comprensivo degli oneri accessori imputabili e sono esposte al netto delle quote di ammortamento, calcolate in misura costante in funzione della residua possibilità di utilizzazione del bene.

Le immobilizzazioni immateriali che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione in bilancio sono iscritte a tale minor valore.

Qualora vengano meno le cause che hanno generato le svalutazioni sono ripristinati i valori delle immobilizzazioni nei limiti delle svalutazioni effettuate e tenendo conto degli ammortamenti maturati. Il ripristino di valore non è effettuato per l'avviamento e i costi pluriennali.

Le rivalutazioni sono effettuate in ottemperanza alle leggi speciali, generali, o di settore .

I costi di impianto e di ampliamento, di ricerca, sviluppo e pubblicità, se di accertata utilità pluriennale, sono capitalizzati previo consenso del Collegio Sindacale.

Le migliorie apportate ai beni immobili di terzi, presi in locazione dall'impresa, sono ammortizzate nel più breve periodo scelto tra quello in cui le migliorie stesse possono essere utilizzate e quello di durata residua della locazione.