

STATO PATRIMONIALE al 31 dicembre 1998 (in lire)

(D.L. 9/4/91 n. 127 - Dir. Cee 78/660)

PASSIVO

Descrizione	I M P O R T I (anno corrente)			Anno Precedente	Differenza
	parziali	parziali	totali		
A Patrimonio netto			76.242.809.621	60.618.476.420	15.624.333.201
I Dotazione patrimoniale			42.926.290.924	42.926.290.924	0
II Riserva sovrapprezzo azioni			0	0	0
III Riserva di rivalutazione			0	0	0
IV Riserva legale			0	0	0
V Fondo art. 55 DPR 917/86			0	0	0
VI Fondo Ric. Opere Finanziarie			0	0	0
VII Altre riserve			0	0	0
VIII Utile (Perdite) a nuovo			17.692.185.496	0	17.692.185.496
IX Utile (Perdite) dell'esercizio			15.624.333.201	17.692.185.496	-2.067.852.295
B Fondi per rischi ed oneri			3.730.664.945	4.669.664.917	-939.309.972
1) Trattamento di quiescenza			0	0	0
2) Imposte			0	0	0
3) Altri			3.730.664.945	4.669.664.917	-939.309.972
C Trattamento di fine rapporto			8.206.829.920	16.690.411.077	-7.384.581.157
D Debiti	< 12 mesi	> 12 mesi			
	106.473.532.698	3.571.428.579	110.044.961.277	67.271.155.674	42.773.825.603
1) Obbligazioni	0	0	0	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0
3) Verso banche	5.014.303.214	3.571.428.579	8.585.731.793	10.023.214.293	-1.437.482.500
4) Verso altri finanziatori	362.649.360	0	362.649.360	362.649.360	0
5) Acconti da clienti	320.803.423	0	320.803.423	27.810.413	292.993.010
6) Verso fornitori	77.535.103.117	0	77.535.103.117	52.185.926.197	25.349.176.920
7) Verso fornitori per titoli	0	0	0	0	0
8) Verso controllate	61.711.442	0	61.711.442	56.383.944	5.327.498
9) Verso collegate	159.112.719	0	159.112.719	360.000	158.752.719
10) Verso controllanti	0	0	0	0	0
11) Verso lo Stato	452.266.030	0	452.266.030	637.857.476	-185.571.446
12) Verso Enti Previdenziali	559.349.973	0	559.349.973	1.095.398.873	-536.048.900
13) Altri debiti	22.008.233.420	0	22.008.233.420	2.881.557.116	19.126.676.304
E Ratei e risconti	715.665.069	0	715.665.069	511.496.792	204.168.277
1) Ratei	0	0	0	0	0
2) Risconti	715.665.069	0	715.665.069	511.496.792	204.168.277
TOTALE PASSIVO			198.939.840.832	148.681.404.880	50.258.435.952
F Conti d'ordine			76.077.374.647	68.292.262.216	7.785.092.431
TOTALE A PAREGGIO			275.017.215.479	216.973.667.096	58.043.528.383

CONTO ECONOMICO al 31 dicembre 1998 (in Lire)

(D.L. 34/91 n. 127 - Dett. Cos 78/880)

Raggr.	Descrizione	Anno corrente	Anno precedente	Differenza
A	Valore netto della Produzione	52.231.588.580	54.422.813.145	-4.191.104.585
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.613.829.042	6.478.593.485	-1.862.764.443
4)	Incrementi immobiliari per lavori interni	0	0	0
5)	Altri ricavi	47.617.759.538	49.944.019.660	-2.326.340.142
a)	Tasse portuali	6.797.795.910	6.720.122.395	77.673.515
b)	Concessioni demaniali	18.062.142.811	15.950.454.766	2.111.688.045
c)	Contributi c.to esercizio	6.269.540.000	8.642.011.000	-2.372.471.000
d)	Recuperi oneri di personale	6.231.752.944	9.510.646.177	-1.278.892.233
e)	Recuperi spese diverse	2.896.774.606	3.129.562.407	-232.787.804
f)	Ricavi e proventi diversi	5.359.678.465	5.993.223.915	-633.545.465
B	Costi di produzione	52.178.828.333	53.582.632.880	-1.403.712.527
6)	Materiali	1.814.932.886	2.094.026.891	-279.093.925
7)	Servizi	18.765.084.799	17.337.748.545	1.425.316.224
8)	Godimento beni di terzi	1.109.099.094	2.833.753.153	-1.724.654.059
9)	Personale	19.307.451.422	25.197.105.549	-5.889.674.127
a)	Oneri diretti	13.061.236.475	16.800.103.182	-3.718.866.707
b)	Contributi	3.876.830.965	5.941.497.197	-2.064.666.232
c)	Trattamento di Fine Rapporto	1.202.099.029	1.368.910.275	-166.811.249
e)	Altri	1.147.484.886	1.066.594.895	80.889.991
10)	Ammortamenti e svalutazioni	2.873.385.171	3.945.810.856	-1.132.445.685
a)	Amm.to immobilizz. immateriali	704.843.789	1.985.998.882	-1.281.333.103
b1)	Amm.to immobilizz. materiali	2.041.841.820	1.894.156.345	147.785.475
b2)	Amm.to immobilizz. finanziarie	0	0	0
d)	Svalutazione crediti	88.759.562	65.857.619	1.101.943
11)	Variazioni rimanenze (+/-)	826.484.185	4.675.182	821.809.001
13)	Altri accantonamenti	0	0	0
14)	Diversi di gestione	7.784.943.028	2.069.510.884	5.715.032.144
	DIFFERENZA A-B	53.588.327	2.839.988.285	-2.787.982.858
C	Proventi ed oneri finanziari	1.341.182.343	707.624.887	633.537.436
15)	Proventi per partecipazioni (+)	794.882.838	300.000.000	499.388.902
a)	da Controllate	650.000.000	200.000.000	450.000.000
b)	da Collegate	66.386.902	0	66.386.902
c)	da Altri	63.000.000	100.000.000	-17.000.000
16)	Altri Proventi finanziari (+)	598.183.882	465.732.076	132.421.816
a)	da Controllate	0	150.000.000	-150.000.000
b)	da Collegate	0	0	0
c)	da Altri	598.183.882	315.732.076	282.421.816
17)	Oneri finanziari (-)	56.368.451	58.107.169	-1.748.718
a)	da Controllate	0	0	0
b)	da Collegate	0	0	0
c)	da Altri	56.368.451	58.107.169	-1.748.718
D	Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
18)	Rivalutazioni (+)	0	0	0
19)	Svalutazioni (-)	0	0	0
E	Proventi ed oneri straordinari (+/-)	14.238.882.631	14.144.888.384	98.882.327
20)	Proventi	53.623.403.298	30.415.972.833	23.207.432.372
a)	Plusvalenze	18.007.180.790	8.202.118.589	9.805.062.191
b)	Contributi c.to capitale	35.341.881.000	15.532.388.426	19.809.171.574
c)	Proventi diversi	3.274.341.508	6.681.466.838	-3.406.801.363
21)	Oneri	39.384.520.667	16.271.382.329	23.121.430.045
a)	Minusvalenze	2.938.881	150.324.550	-147.390.669
b)	Storno Contributi c.to capitale	35.341.881.000	15.532.388.426	19.809.171.574
c)	Oneri diversi	4.043.827.819	588.678.553	3.455.149.266
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	18.634.353.351	17.882.188.496	-2.867.982.296
22)	Imposte sul reddito (-)	0	0	0
23)	RISULTATO DI ESERCIZIO	18.634.353.351	17.882.188.496	-2.867.982.296
26)	UTILE (+) / PERDITA (-) DI ESERCIZIO	18.634.353.351	17.882.188.496	-2.867.982.296

- CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO -**Gestionale***(al netto dei recuperi)***CONSUNTIVO 1998 (in Lire)**

<i>(importi in milioni di lire)</i>		CONSUNTIVO 98		CONSUNTIVO 97		DIFF. ZA (98-97)	
DESCRIZIONE		IMPORTO	%	IMPORTO	%	IMPORTO	%
RICAVI							
1	Ricavi e Proventi	4.614	13	6.477	18	-1.863	-29
2	Abbuoni e rimborsi	0	0	0	0	0	0
3	Svalutazioni crediti	-67	-0	-66	-0	-1	0
4	RICAVI NETTI TRAFFICO	4.547	13	6.411	18	-1.864	-29
5	Canoni e proventi patrimoniali (netti)	18.345	52	17.547	48	798	3
6	Tasse portuali e contributi in c.to esercizio	11.798	34	12.420	34	-622	-5
7	Altri ricavi	262	1	253	1	9	4
8	RICAVI NETTI TOTALE	34.952	100	36.631	100	-1.679	3
COSTI							
9	Macchinari di terzi	634	2	552	2	82	15
10	Personale dipendente (netto)	8.726	25	13.232	36	-4.506	-34
11	Trattamento di fine rapporto	1.202	3	1.369	4	-167	-12
	<i>Totale</i>	10.562	30	15.153	41	4.591	-30
12	Manutenzioni	3.231	9	3.097	8	134	4
13	Noleggi, Prestaz. FF.S.	940	3	1.133	3	-193	-17
14	Leasing	720	2	2.375	6	-1.655	-70
15	Consumo materiali	263	1	726	2	-463	-64
16	Utenze	820	2	752	2	68	9
17	Pulizie	7.674	22	5.958	16	1.716	29
18	Assicurazioni	274	1	351	1	-77	-22
19	Altri costi	9.017	26	3.634	10	5.383	148
20	Ammortamenti tecnici	2.747	8	3.880	11	-1.133	-29
21	COSTI OPERATIVI NETTI	36.248	104	37.059	101	8.371	-2
22	RISULTATO OPERATIVO LORDO (8-21)	-1.296	-4	-428	-1	-10.050	203
23	Contributi statali	1.269	4	2.942	8	-1.673	-37
24	Proventi e oneri diversi (+/-)	15.109	43	14.770	40	339	2
25	Ammortamenti finanziari	0	0	0	0	0	0
26	Sopravvenienze - pro/saldo (+/-)	0	0	0	0	0	0
27	RISULTATO LORDO	15.082	43	17.284	47	-11.384	-13
28	Oneri/Prov. finanziari netti (+/-)	542	2	408	1	134	33
29	Imposte sul reddito	0	0	0	0	0	0
30	RISULTATO NETTO	15.624	45	17.692	48	-11.250	-12
31	CASH-FLOW (30+25+20+11)	19.573	56	22.941	63	-12.550	-15

BILANCIO CIVILISTICO

(in Euro)

STATO PATRIMONIALE al 31 dicembre 1998 (In Euro)

(D.L. 94/91 n. 127 - Dirett. Cos. 78/860)

ATTIVO

Descrizione	I M P O R T I (anno corrente)			Anno Precedente	Differenza
	parziali	parziali	totali		
	addebiti	crediti			
A Crediti verso soci	0	0	0	0	0
B Immobilizzazioni nette	lordo	lordo	39.556.143	27.394.388	12.161.756
I Immobilizzazioni immateriali	3.001.427	-1.062.907	1.938.521	565.823	1.372.698
1) Costi imp. e ampliamenti	0	0	0	0	0
2) Costi ricerca, svil. e pubblicità	0	0	0	0	0
3) Diritti brevetti ed opere	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze e marchi	0	0	0	0	0
5) Avviamento	0	0	0	0	0
6) Immobilizz. in corso e acconti	0	0	0	0	0
7) Altre	3.001.427	-1.062.907	1.938.521	565.823	1.372.698
II Immobilizzazioni materiali	40.007.227	-13.485.540	26.521.688	19.503.584	7.018.123
1) Terreni e fabbricati	18.916.860	-8.024.430	10.892.280	10.053.672	838.588
2) Impianti e macchinari	4.474.109	-3.082.727	1.381.382	1.451.322	-69.940
3) Attrezzature	1.627.493	-1.294.568	332.925	291.652	41.273
4) Mezzi di trasporto	299.066	-235.677	63.389	32.246	31.143
5) Immobilizz. in corso e acconti	13.277.593	0	13.277.593	7.102.502	6.175.091
6) Mobili e arredi	1.412.276	-838.138	574.138	572.171	1.968
7) Immobili non strumentali	0	0	0	0	0
III Immobilizzazioni finanziarie	≤ 12 mesi	≥ 12 mesi			
1) Partecipazioni in:	11.095.935	0	11.095.935	7.325.001	3.770.934
a) Imprese controllate	0	0	0	0	0
b) Imprese collegate	4.369.884	0	4.369.884	4.683.595	-273.712
c) Imprese altre	1.280.813	0	1.280.813	1.100.053	180.760
2) Crediti verso:	1.544.158	0	1.544.158	1.544.158	0
a) Imprese controllate	0	0	0	0	0
b) Imprese collegate	0	0	0	0	0
c) Imprese altre	0	0	0	0	0
3) Altri titoli	3.881.081	0	3.881.081	17.194	3.863.886
4) Azioni proprie	0	0	0	0	0
C Attivo circolante	0	0	63.187.710	49.223.995	13.963.715
I Rimanenze	349.870	0	349.870	776.714	-426.843
1) Materie prime, suss. e cons.	349.870	0	349.870	776.714	-426.843
2) Prodotti corso lav. e semilav.	0	0	0	0	0
3) Lavori in corso su ordinaz.	0	0	0	0	0
4) Prodotti finiti e merci	0	0	0	0	0
5) Acconti	0	0	0	0	0
II Crediti netti	43.623.054	-34.478	43.590.575	43.540.187	50.389
1) Verso clienti	11.542.086	-34.478	11.507.607	11.059.325	448.282
2) Verso controllate	691.653	0	691.653	4.918.070	-4.226.418
3) Verso collegate	223.073	0	223.073	124.914	98.159
4) Verso controllanti	0	0	0	0	0
5) Verso altri	31.168.242	0	31.168.242	27.437.877	3.730.365
III Attività finanziarie	231.814	0	231.814	231.814	0
1) Verso controllate	0	0	0	0	0
2) Verso collegate	0	0	0	0	0
3) Verso altri	212.188	0	212.188	212.188	0
4) Azioni proprie	0	0	0	0	0
5) Altri titoli	19.625	0	19.625	19.625	0
IV Disponibilità	19.015.451	0	19.015.451	4.675.281	14.340.170
1) Depositi Bancari e Postali	19.015.451	0	19.015.451	4.675.281	14.340.170
2) Assegni	0	0	0	0	0
3) Verso altri	0	0	0	0	0
D Ratei e risconti	0	0	0	169.155	-169.155
1) Ratei	0	0	0	0	0
2) Risconti	0	0	0	169.155	-169.155
TOTALE ATTIVO			102.743.853	76.767.537	25.976.316
E Cond. d'ordine			39.290.685	35.270.020	4.020.665
TOTALE GENERALE			142.034.538	112.037.558	29.996.981

STATO PATRIMONIALE al 31 dicembre 1998 (in Euro)

(D.L. 24/91 n. 127 - Dirett. Cos 75/660)

PASSIVO

Descrizione	I M P O R T I (anno corrente)			Anno Precedente	Differenza
	parziali	parziali	totali		
A Patrimonio netto			39.376.123	31.306.830	8.069.293
I Dotazione patrimoniale			22.169.579	22.169.579	0
II Riserva sovrapprezzo azioni			0	0	0
III Riserva di rivalutazione			0	0	0
IV Riserva legale			0	0	0
V Fondo art. 55 DPR 917/85			0	0	0
VI Fondo Ric. Opere Finanziarie			0	0	0
VII Altre riserve			0	0	0
VIII Utili (Perdite) a nuovo			9.137.251	0	9.137.251
IX Utili (Perdite) dell'esercizio			8.069.293	9.137.251	-1.067.957
B Fondi per rischi ed oneri			1.926.671	2.422.113	-495.442
1) Trattamento di quiescenza			0	0	0
2) Imposte			0	0	0
3) Altri			1.926.671	2.422.113	-495.442
C Trattamento di fine rapporto			4.237.957	8.051.775	-3.813.818
D Debiti	12 mesi	12 mesi			
	54.989.001	1.844.489	56.833.490	34.742.652	22.090.837
1) Obbligazioni	0	0	0	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0
3) Verso banche	2.589.671	1.844.489	4.434.160	5.176.558	-742.398
4) Verso altri finanziatori	187.293	0	187.293	187.293	0
5) Acconti da clienti	165.661	0	165.661	14.363	151.318
6) Verso fornitori	40.043.539	0	40.043.539	26.951.782	13.091.757
7) Verso fornitori per titoli	0	0	0	0	0
8) Verso controllate	31.871	0	31.871	29.120	2.751
9) Verso collegate	82.175	0	82.175	188	81.989
10) Verso controllanti	0	0	0	0	0
11) Verso lo Stato	233.586	0	233.586	329.426	-95.840
12) Verso Enti Previdenziali	0	0	0	565.725	-565.725
13) Altri debiti	0	0	0	1.488.200	-1.488.200
E Ratei e risconti			369.610	264.166	105.444
1) Ratei	0	0	0	0	0
2) Risconti	369.610	0	369.610	264.166	105.444
TOTALE PASSIVO			102.743.853	76.787.537	25.956.316
F Conti d'ordine			39.290.685	0	39.290.685
TOTALE A PAREGGIO			142.034.538	76.787.537	65.247.001

CONTO ECONOMICO al 31 dicembre 1998 (in Euro)

(D.L. 9/4/97 n. 127 - Dirett. Ces 7/4/98).

Raggr.	Descrizione	Anno corrente	Anno precedente	Differenza
A	Valore netto della Produzione	28.975.323	29.139.848	-2.164.525
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.382.844	3.344.881	-962.038
4)	Incrementi immobiliari per lavori interni	0	0	0
5)	Altri ricavi	24.592.479	25.794.966	-1.202.487
a)	Tasse portuali	3.510.768	3.470.654	40.114
b)	Concessioni demaniali	9.328.318	8.237.722	1.090.596
c)	Contributi c.to esercizio	3.237.947	4.463.226	-1.225.279
d)	Recuperi oneri di personale	4.251.346	4.911.838	-660.493
e)	Recuperi spese diverse	1.496.059	1.616.284	-120.225
f)	Ricavi e proventi diversi	2.768.041	3.095.242	-327.200
B	Costi di produzione	26.948.163	27.673.120	-724.957
6)	Materiali	782.397	1.081.476	-299.078
7)	Servizi	9.690.314	8.954.200	736.114
8)	Godimento beni di terzi	603.789	1.515.157	-911.368
9)	Personale	9.971.456	13.013.219	-3.041.763
a)	Oneri diretti	6.755.896	8.676.529	-1.920.633
b)	Contributi	2.002.113	3.068.527	-1.066.414
c)	Trattamento di Fine Rapporto	620.832	706.983	-86.151
e)	Altri	592.615	561.179	31.435
10)	Ammortamenti e svalutazioni	1.452.982	2.037.841	-584.859
a)	Amm.to immobilizz. immateriali	363.928	1.025.682	-661.753
b1)	Amm.to immobilizz. materiali	1.054.575	978.250	78.325
b2)	Amm.to immobilizz. finanziate	0	0	0
d)	Svalutazione crediti	34.478	33.909	569
11)	Variazioni rimanenze (+/-)	426.843	2.415	424.429
13)	Altri accantonamenti	0	0	0
14)	Diversi di gestione	4.020.381	1.068.813	2.951.568
	DIFFERENZA A-B	27.160	1.466.727	-1.439.568
C	Proventi ed oneri finanziari	692.653	365.458	327.195
15)	Proventi per partecipazioni (+)	412.839	154.937	257.901
a)	da Controllate	335.697	103.291	232.406
b)	da Collegate	34.276	0	34.276
c)	da Altri	42.866	51.646	-8.780
16)	Altri Proventi finanziari (+)	308.921	240.531	68.390
a)	da Controllate	0	77.469	-77.469
b)	da Collegate	0	0	0
c)	da Altri	308.921	163.062	145.859
17)	Oneri finanziari (-)	29.107	30.010	-903
a)	da Controllate	0	0	0
b)	da Collegate	0	0	0
c)	da Altri	29.107	30.010	-903
D	Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
18)	Rivalutazioni (+)	0	0	0
19)	Svalutazioni (-)	0	0	0
E	Proventi ed oneri straordinari (+/-)	7.349.483	7.305.066	44.416
20	Proventi	27.694.178	15.708.539	11.985.639
a)	Plusvalenze	7.750.562	4.236.041	3.514.521
b)	Contributi c.to capitale	18.252.393	8.021.810	10.230.583
c)	Proventi diversi	1.691.223	3.450.689	-1.759.466
21	Oneri	20.344.695	8.403.473	11.941.222
a)	Minusvalenze	1.515	77.636	-76.121
b)	Storno Contributi c.to capitale	18.252.393	8.021.810	10.230.583
c)	Oneri diversi	2.090.787	304.027	1.786.760
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	8.069.295	9.137.251	-1.067.957
22)	Imposte sul reddito (-)	0	0	0
23)	RISULTATO DI ESERCIZIO	8.069.295	9.137.251	-1.067.957
26)	UTILE (+) / PERDITA (-) DI ESERCIZIO	8.069.295	9.137.251	-1.067.957

- CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO -**Gestionale***(al netto dei recuperi)***CONSUNTIVO 1998 (in Euro)**

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>		CONSUNTIVO 98		CONSUNTIVO 97		DIFF.2A (98-97)	
	DESCRIZIONE	IMPORTO	%	IMPORTO	%	IMPORTO	%
	RICAVI						
1	Ricavi e Proventi	2.383	13	3.345	18	-962	-29
2	Abbuoni e rimborsi	0	0	0	0	0	0
3	Svalutazioni crediti	-35	-0	-34	-0	-1	0
4	RICAVI NETTI TRAFFICO	2.348	13	3.311	18	-963	-29
5	Canoni e proventi patrimoniali (netti)	9.474	52	9.062	48	412	5
6	Tasse portuali e contributi in c.to esercizio	6.093	34	6.414	34	-321	-5
7	Altri ricavi	135	1	131	1	5	4
8	RICAVI NETTI TOTALE	18.051	100	18.918	100	-867	5
	COSTI						
9	Maestranze di terzi	327	2	285	2	42	15
10	Personale dipendente (netto)	4.507	25	6.834	36	-2.327	-34
11	Trattamento di fine rapporto	621	3	707	4	-86	-12
	<i>Totale</i>	5.455	30	7.826	41	2.371	-30
12	Manutenzioni	1.669	9	1.599	8	69	4
13	Noleggi, Prestaz. FF.S.	485	3	585	3	-100	-17
14	Leasing	372	2	1.227	6	-855	-78
15	Consumo materiali	136	1	375	2	-239	-64
16	Utenze	423	2	388	2	35	9
17	Pulizie	3.963	22	3.077	16	886	29
18	Assicurazioni	142	1	181	1	-40	-22
19	Altri costi	4.657	26	1.877	10	2.780	148
20	Ammortamenti tecnici	1.419	8	2.004	11	-585	-29
21	COSTI OPERATIVI NETTI	18.721	104	19.139	101	4.323	-2
22	RISULTATO OPERATIVO LORDO (8-21)	-669	-4	-221	-1	-5.190	203
23	Contributi statali	655	4	1.519	8	-864	-37
24	Proventi e oneri diversi (+/-)	7.803	43	7.628	40	175	2
25	Ammortamenti finanziari	0	0	0	0	0	0
26	Sopravvenienze - pro/saldo (+/-)	0	0	0	0	0	0
27	RISULTATO LORDO	7.789	43	8.926	47	-5.879	-13
28	Oneri/Prov. finanziari netti (+/-)	280	2	211	1	69	33
29	Imposte sul reddito	0	0	0	0	0	0
30	RISULTATO NETTO	8.069	45	9.137	48	-5.810	-12
31	CASH-FLOW (30+25+20+11)	10.109	56	11.848	63	-6.482	-15

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO 1998

Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio di esercizio è stato redatto in conformità alla vigente normativa del codice civile conseguente alle modifiche apportate con D.Lgs. 127/91 ed è costituito dallo stato patrimoniale (in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis c.c.), dal conto economico (in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis c.c.), dalla presente nota integrativa e dagli allegati prospetti di dettaglio, che ne costituiscono parte integrante.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 c.c., da disposizioni del Decreto Legislativo nr. 127/1991 o da altre leggi. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Criteri di valutazione

I principi contabili utilizzati sono in linea con quelli raccomandati dallo IASC e codificati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza economica, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 1998, in osservanza dell'art. 2426 c.c., sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo, comprensivo degli oneri accessori ed ammortizzato sistematicamente in relazione alla loro residua utilità futura. Gli ammortamenti, esposti direttamente a deduzione del costo, sono stati calcolati a tassi costanti e rispecchiano altresì i limiti massimi consentiti dalla normativa fiscale vigente.

Le altre voci si riferiscono a oneri pluriennali al netto del relativo ammortamento.

Per le manutenzioni straordinarie, non più capitalizzate per l'eccedenza del 5% dal precedente esercizio, si è continuato l'ammortamento usuale nella misura del 20%.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori ed al netto dei contributi ricevuti. Il valore delle immobilizzazioni è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote ritenute eque in relazione alla residua possibilità di utilizzo dei beni; le aliquote applicate sono le seguenti:

• - Aree e piazzali:	1%
• - Binari ferroviari	10%
• - Fabbricati:	4%
• - Costruzioni leggere e gru:	10%
• - Serbatoi:	15%
• - Attrezzature di officina:	10%
• - Mezzi trasporto interno:	20%
• - Mezzi trasporto esterno:	25%
• - Mobilio:	12%
• - Macchine ed apparecch. elettroniche:	20%
• - Radar:	25%

Per i cespiti acquistati nel corso dell'esercizio, gli ammortamenti sono stati conteggiati applicando le aliquote ordinarie in misura dimezzata.

Il valore delle immobilizzazioni materiali esistenti alla chiusura dell'esercizio è iscritto al netto di ammortamenti calcolati, come più sopra indicato.

Immobilizzazioni finanziarie

Si riferiscono a partecipazioni societarie secondo il dettaglio riportato nell'apposito prospetto. Il valore è riferito al costo di acquisizione, corrispondente altresì al valore nominale. Sono inoltre indicati i depositi cauzionali con scadenza oltre i 12 mesi, iscritti al valore nominale.

Rimanenze

Le rimanenze di magazzino, relative a materiali di consumo e ricambi, sono iscritte al costo di acquisto determinato secondo il metodo del prezzo medio ponderato.

Per le dette rimanenze non è prevista la tenuta delle scritture analitiche di magazzino, come disposto dall'articolo 14 lett. d) del D.P.R. 600/73 e successive modifiche.

Crediti

I crediti sono iscritti al valore nominale, rettificato dallo stanziamento dell'apposito fondo di svalutazione

Ratei e Risconti

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, secondo il principio della competenza temporale. I criteri di determinazione sono stati concordati con il Collegio Sindacale.

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo trattamento di fine rapporto riflette l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione annuale a mezzo di indici. Il valore è riportato al lordo dell'anticipo di imposta versato nel corso del 1998 a sensi dell'art. 3, comma 211, della L. 662/96 e successivo DL 79/97.

Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale, con separata indicazione di quelli scadenti entro ed oltre i 12 mesi.

Conti d'ordine

Gli impegni e le garanzie indicati nei conti d'ordine sono contabilizzati al loro valore contrattuale ad eccezione delle garanzie reali indicate al costo d'acquisto dei beni relativi.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi sono riconosciuti in bilancio come segue:

- servizi: al completamento delle prestazioni;
- vendite: al momento del passaggio di proprietà che normalmente coincide con la consegna o spedizione.

Si fa seguito con l'analisi delle varie poste dello *Stato Patrimoniale* e del *Conto Economico*.

ANALISI DELLO STATO PATRIMONIALE**ATTIVITA'****B - Immobilizzazioni nette**

Mio/Lit	76.591
m.Euro	39.556

Sono formate dalle sottoindicate categorie:

- *Immobilizzazioni immateriali* per L. 3.753 milioni, di cui L. 3.135 milioni relativi alla capitalizzazione, tra gli oneri pluriennali, delle manutenzioni straordinarie (in prevalenza per l'escavo dei canali portuali ed indagini geognostiche) e L. 618 milioni (al netto dell'ammortamento diretto) concernenti i progetti per nuovi accessi alle zone portuali e l'acquisizione di software; rispetto all'esercizio precedente si registra complessivamente un incremento di L. 2.658 milioni.
- *Immobilizzazioni materiali* per un valore netto di L. 51.353 milioni relativi ad aree, fabbricati, impianti ed attrezzature come meglio specificato nei prospetti allegati al bilancio da cui si evincono anche i corrispondenti Fondi Ammortamento; rispetto al 1997 si rileva un notevole incremento (+ L. 13.589 milioni) che, come già detto nel commento del Conto Finanziario, è legato alla destinazione ad investimenti del ricavato dalle cessioni di beni e partecipazioni finanziarie conseguenti al processo di trasformazione dell'Organizzazione Portuale e di privatizzazione delle attività portuali, così come previsto dall'art. 20, comma secondo, della legge 84/94.
- *Immobilizzazioni finanziarie* per L. 21.485 milioni, costituite dalle partecipazioni in società controllate (L. 8.500 milioni), collegate (L. 2.480 milioni) ed in altre società (L. 2.990 milioni); inoltre vi è compreso il credito di L. 7.481 milioni per il TFR a tutto il 31.12.97 che, in seguito ad apposito contratto, è stato versato alla compagnia di assicurazione che è risultata vincitrice di apposita gara e che garantisce la copertura di quanto sarà dovuto ai dipendenti che cesseranno dal servizio.

C - Attivo Circolante

Mio/Lit	122.348
m.Euro	63.187

Il circolante comprende le voci sottoindicate:

- *Rimanenze* per materiali di ricambio e di economato (L. 677 milioni), che sono destinate a ridursi progressivamente per effetto della dismissione del magazzino scorte, avviata nel corso dell'esercizio;
- *Crediti netti*, per L. 84.403 milioni:
 - *verso clienti* per L. 22.282 milioni, riferiti a prestazioni diverse (L. 6.088 milioni), a canoni demaniali (L. 5.533 milioni), a crediti diversi (L. 911 milioni), a crediti per interessi (L. 62 milioni) e per IVA da utenti (L. 163 milioni), a "fatture da emettere" (L. 9.591 milioni). Dall'ammontare complessivo va detratto il valore del Fondo Svalutazione Crediti che oggi ammonta a L. 67 milioni. Il Fondo precedentemente accantonato è stato infatti interamente utilizzato per la parziale copertura della perdita su crediti conseguente alla definizione del contenzioso con la CESAM S.r.l., e ciò come consentito dalla normativa fiscale (art. 71, comma 5, TUIR);
 - *verso società controllate* per L. 1.339 milioni, e *verso società collegate* per L. 432 milioni relativi a cessioni di meccanismi ed impianti, recupero oneri del personale distaccato, utenze ed altri servizi generali;
 - *verso altri* per L. 60.350 milioni di cui L. 5.852 milioni per cessioni di immobilizzazioni, L. 1.410 milioni per IVA a credito da erario, L. 8.173 milioni per altri crediti diversi, inoltre vi sono comprese le somme di L. 37.280 milioni per "fatture da emettere" e L. 7.634 milioni (di derivazione finanziaria) per contropartita delle "fatture da ricevere" relative alle partite di giro (titolo 4° della Spesa).
- *Attività finanziarie* per L. 449 milioni di cui L. 411 milioni sono le somme disponibili in Banca d'Italia per le opere finanziate dallo Stato (vedi allegato) e L. 38 milioni sono relativi ai titoli di Stato ricevuti per rimborso IRPEG anni precedenti;
- *Disponibilità* :
 - *depositi bancari e postali* per L. 36.819 milioni corrispondenti alla giacenza alla fine dell'esercizio presso l'istituto cassiere. Si precisa peraltro che essa comprende anche l'importo di L. 6.277 milioni vincolato per il pagamento delle rate dei mutui stipulati in base alla Legge 515/96 (Cassa di Risparmio di Venezia e Banco di Napoli);

D - Ratei e risconti**ML. 0**

- *risconti attivi*: contrariamente ai precedenti esercizi non sono stati rilevati risconti attivi in quanto le polizze di assicurazione (molto ridotte) sono state allineate all'esercizio e non ci sono altri costi da rinviare all'esercizio successivo.

PASSIVITA'**A - Patrimonio netto**

Mio/Lit	76.243
m.Euro	39.376

E' rappresentato da:

- *Dotazione patrimoniale* per L. 42.926 milioni, invariata rispetto all'esercizio precedente;
- *Utili a nuovo* per L. 17.692 milioni, pari al risultato del 1997
- *Utile d'esercizio* per L. 15.624 milioni come risulta dal Conto Economico.

B - Fondi per rischi ed oneri

Mio/Lit	3.730
m.Euro	1.926

- *Altri* per L. 3.730 milioni, costituiti dal "fondo rischi ed oneri diversi", ridotto rispetto al 1997 di L. 959 milioni per effetto degli utilizzi conseguenti in larga parte alla risoluzione di alcune controversie di lavoro (vedi prospetto "fondo rischi ed oneri" tra gli allegati).

C - Trattamento di fine rapporto

Mio/Lit	8.206
m.Euro	4.238

- Il fondo, ammontante al 31.12.98 a L. 8.206 milioni, fa registrare una riduzione di L. 7.384 milioni per effetto della somma algebrica delle erogazioni al personale cessato (- L. 8.354 milioni), delle anticipazioni (- L. 232 milioni) e degli accantonamenti di competenza dell'esercizio (+ L. 1.202 milioni).

D - Debiti

Mio/Lit	110.045
m.Euro	56.833

- *verso banche* (8.586 milioni) per quote correnti mutui (1999) L. 5.014 milioni e per quote a medio/lungo (2000-2002) L. 3.571 milioni; la 2a

- erogazione del mutuo Carive (L. 3.500 milioni compresa nelle quote correnti) è coperta dal relativo contributo di cui alla Legge 515/96 e gli altri debiti sono relativi ai mutui posti a carico dello Stato ai sensi dell'art. 28, comma primo, della Legge 84/94;
- *verso altri finanziatori* (L. 363 milioni) per i residui in essere relativi ad opere finanziate dallo Stato non ancora liquidati;
 - *acconti da clienti* (L. 321 milioni) relativi ai depositi versati in conto canoni demaniali;
 - *verso fornitori* (L. 77.535 milioni) dovuti a prestazioni per il traffico ferroviario e del personale CLP in mobilità per complessive L. 2.076 milioni, ad acquisizioni di immobilizzazioni per L. 2.417 milioni, a prestazioni diverse di terzi per L. 2.505 milioni, ad acquisti di materiali per L. 286 milioni, ad IVA per L. 278 milioni ed alle fatture da ricevere per L. 69.974 milioni.
 - *verso controllate* L. 62 milioni verso la T.M.B. S.r.l.
 - *verso collegate* (L. 159 milioni) di cui L. 138 milioni verso Teleporto Adriatico S.r.l. e L. 21 milioni verso Venezia Terminal Passeggeri S.p.A.
 - *verso lo Stato* (L. 452 milioni) relativi alle ritenute erariali a carico dei dipendenti sugli emolumenti di dicembre (L. 380 milioni), alle ritenute d'acconto su pagamenti a professionisti dello stesso mese di dicembre (L. 63 milioni) oltre al saldo dell'I.C.I. per l'anno 1998 (L. 9 milioni).
 - *verso Enti Previdenziali* (L. 559 milioni) per i contributi sulle retribuzioni di dicembre sia a carico dell'Ente che a carico dei dipendenti.
 - *altri debiti* (L. 22.008 milioni) di cui L. 13.366 milioni per contropartita delle "fatture da emettere" dei titoli 3-4-5-6 dell'entrata (riconciliazione contabilità finanziaria e civilistica) e L. 8.642 milioni per debiti diversi altri (comprese le fatture da ricevere).

E - Ratei e risconti

Mio/Lit	716
m.Euro	370

- *risconti passivi* (716 milioni) relativi ai canoni demaniali di competenza dell'esercizio successivo.

Conti d'Ordine

Si riferiscono principalmente alle opere finanziate, ai beni in leasing ed alle garanzie di terzi; ammontano complessivamente a L. 76.077 milioni con un incremento di L. 7.785 milioni rispetto al precedente esercizio soprattutto per effetto dell'aumento delle garanzie prestate da terzi per concessioni demaniali e per appalti.