

FAUSTO VITTUCCI & C. S.A.S.
Società di revisione e organizzazione contabile

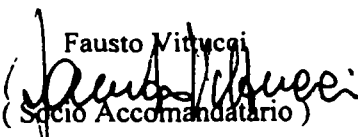
Relazione di certificazione ai sensi dell'art. 4 del D.P.R. 31 marzo 1975, n° 136 e dell'art. 14 della legge n° 675 del 12 agosto 1977.

AGLI AZIONISTI
DELLA TIRRENIA DI NAVIGAZIONE S.p.A.

1. Abbiamo assoggettato a revisione contabile il bilancio d'esercizio della società Tirrenia di Navigazione S.p.A. chiuso al 31 dicembre 1997. Abbiamo inoltre controllato la concordanza della relazione sulla gestione con il bilancio.
2. Il nostro esame è stato svolto secondo i principi e i criteri per il controllo contabile raccomandato dalla CONSOB ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione di certificazione emessa da altra società di revisione in data 27 marzo 1997.
3. A nostro giudizio, il bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio. Pertanto rilasciamo certificazione al bilancio della Tirrenia di Navigazione S.p.A. al 31 dicembre 1997.

Roma, 31 marzo 1998

FAUSTO VITTUCCI & C. S.A.S.

Fausto Vittucci

(Socio Accomandatario)

ESTRATTO DELLE DELIBERAZIONI*dell'Assemblea Ordinaria del 23 aprile 1998*

L'Assemblea Ordinaria della Tirrenia spa, presenti e rappresentanti azionisti per l'intero capitale sociale costituito da 4.791.000 azioni, ha deliberato:

- di approvare la relazione sulla gestione ed il bilancio dell'esercizio 1997, chiuso con un utile di L. 9.223.462.703
che, tenuto conto che la riserva legale ha raggiunto il livello del quinto del capitale, viene sommato agli utili di esercizi precedenti rinviati a nuovo di L. 2.106.685
portando ad un totale disponibile di L. 9.225.569.388
- di assegnare agli azionisti un dividendo in ragione di lire 1.925 per ciascuna delle 4.791.000 azioni costituenti il capitale sociale, da distribuire in data immediatamente successiva all'Assemblea, per complessive L. 9.222.675.000
- di rinviare a nuovo l'utile residuo di L. 2.894.388

L'Assemblea Ordinaria ha altresì deliberato:

- di nominare il Collegio sindacale, per il triennio 1998/2000, nelle persone di:
dott. Armando Ninfa – presidente
dott.ssa Mara Cangialosi Balzerano – sindaco effettivo
dott. Mario Colonna – sindaco effettivo
dott. Aldo De Chiara – sindaco effettivo
rag. Lorenzo Murrari – sindaco effettivo
dott.ssa Anna Maria Canfora Onnis – sindaco supplente
dott. Ciro Cesarano – sindaco supplente
- di determinare la retribuzione spettante al Collegio sindacale come segue:
Lit. 13.500.000 annue al presidente;
Lit. 9.000.000 annue a ciascun sindaco effettivo.

BILANCIO CONSUNTIVO

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

STATO PATRIMONIALE - Attivo

	AL 31/12/1997		AL 31/12/1996	
CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		0		0
IMMOBILIZZAZIONI				
Immobilizzazioni immateriali				
Dritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno	79.575.500		103.837.000	
Immobilizzazioni in corso e acconti	625.000.000		0	
Altre	34.325.000	738.900.500	591.983.334	695.820.334
Immobilizzazioni materiali				
Terreni e fabbricati	21.885.984.015		22.837.633.472	
Impianti e macchinario	715.824.961.203		780.918.164.235	
Attrezzature industriali e commerciali	4.362.970.210		5.370.869.196	
Altri beni	1.034.481.161		1.226.753.581	
Immobilizzazioni in corso e acconti	379.392.610.358	1.122.501.006.947	110.528.138.684	920.881.559.168
Immobilizzazioni finanziarie				
Partecipazioni in:				
imprese controllate	33.892.306.148		33.892.306.148	
altre imprese	1.427.876.226	35.320.182.374	1.983.770.336	35.876.076.484
Versamenti in c/partecipazioni		326.666.667		326.666.667
Crediti verso altri (*):				
per sovven. e contributi da Stato ed altri enti pub.	166.552.478.495		127.018.838.897	
altri	2.736.875.057	169.289.353.552	45.315.658	127.064.154.555
		204.936.202.593		163.266.897.706
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		1.328.176.110.040		1.084.844.277.208
ATTIVO CIRCOLANTE				
Rimanenze				
Ricambi generici ed altri materiali di manutenzione	18.419.867.108		17.246.835.055	
Materiali di consumo	3.121.357.439	21.541.224.547	3.208.616.693	20.455.451.748
Crediti (**)				
verso clienti	43.840.904.551		41.709.349.576	
verso imprese controllate	5.007.452.120		7.003.583.245	
verso controllanti	0		50.025.319	
verso altri:				
verso l'Eranio	30.956.958.833		25.131.416.511	
verso agenzie	12.086.658.224		11.013.833.368	
altri	12.911.710.940	55.955.327.997	9.104.106.329	45.249.356.208
		104.803.684.668		94.012.314.348
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		0		0
Disponibilità liquide				
Depositi bancari e postali	378.553.206		95.491.498	
Assegni	97.861.502		225.723.840	
Denaro e valori in cassa	755.087.898	1.231.502.606	658.516.902	979.732.240
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		127.576.411.821		115.447.498.336
RATEI E RISCONTI				
disaggi di emissione ed altri oneri similari su prestiti	1.995.747.151		0	
ratei e altri risconti	6.738.800.740	8.734.547.891	5.881.810.027	5.881.810.027
TOTALE ATTIVO		1.464.487.069.752		1.206.173.585.571

(*) di cui importi esigibili entro l'esercizio successivo:
 per sovven. e contributi
 da Stato ed altri enti pub.
 altri

50.560.893.315	34.532.834.848
21.569.386	13.837.012
50.582.462.701	34.546.671.860

(**) di cui importi esigibili oltre l'esercizio successivo:
 verso clienti
 verso imprese controllate
 verso controllanti
 verso altri:
 verso l'Eranio
 verso agenzie
 altri

0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

STATO PATRIMONIALE - Passivo

	AL 31/12/1997	AL 31/12/1996
PATRIMONIO NETTO		
Capitale	47.910.000.000	47.910.000.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	84.036.050.157	84.036.050.157
Riserve da rivalutazione:		
legge 19.3.1983 n.72	47.210.013.235	47.210.013.235
legge 30.12.1991 n.413	991.116.495	991.116.495
art.2425 c.3° c.c. e art.9 legge 72/1983	<u>13.222.089.621</u>	<u>13.222.089.621</u>
	61.423.219.351	61.423.219.351
Riserva legale	9.582.000.000	9.582.000.000
Altre riserve:		
Fondo contributi c/cap. (ex art.55 DPR 917/86) - quota disponibile	2.362.562.797	2.362.562.797
Utili portati a nuovo	2.106.685	1.242.598
Utile dell'esercizio	<u>9.223.462.703</u>	<u>9.419.970.087</u>
	<u>214.539.401.693</u>	<u>214.735.044.990</u>
FONDI PER RISCHI E ONERI		
per imposte	12.561.154.368	11.784.471.221
altri:		
Fondo contrib. c/capitale (art.55/917)		
quota indisponibile	169.265.250.358	129.712.732.270
Fondo manutenzioni cicliche	11.172.062.142	10.743.924.854
altri	<u>8.841.023.000</u>	<u>7.326.332.003</u>
	<u>189.278.335.500</u>	<u>147.782.989.127</u>
	<u>201.839.489.868</u>	<u>159.567.460.348</u>
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	<u>46.497.492.161</u>	<u>44.530.476.816</u>
DEBITI (*)		
Debiti verso banche	444.890.099.694	437.064.270.618
Debiti verso altri finanziatori	267.500.000.000	0
Acconti	5.826.570.163	5.773.939.645
Debiti verso fornitori	57.038.696.390	37.033.458.688
Debiti verso imprese controllate	35.756.300	23.321.202
Debiti verso controllanti	177.931.715.604	262.850.288.050
Debiti tributari	3.691.967.277	9.361.840.819
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	9.767.119.213	7.893.760.504
Altri debiti	<u>24.148.225.025</u>	<u>21.396.962.670</u>
	<u>990.830.149.666</u>	<u>781.397.842.196</u>
RATEI E RISCONTI		
ratei e altri risconti	<u>10.780.536.364</u>	<u>5.942.761.221</u>
	<u>10.780.536.364</u>	<u>5.942.761.221</u>
TOTALE PASSIVO	<u>1.464.487.069.752</u>	<u>1.206.173.585.571</u>

(*) di cui importi esigibili oltre l'esercizio successivo

Debiti verso banche	210.144.687.670	271.573.259.100
Debiti verso altri finanziatori	244.250.000.000	0
Acconti	-	-
Debiti verso fornitori	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0
Debiti verso controllanti	37.691.244.117	97.256.410.783
Debiti tributari	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0
Altri debiti	<u>1.526.000.000</u>	<u>1.433.500.000</u>
	<u>493.611.931.787</u>	<u>370.263.169.883</u>

CONTI D'ORDINE

	AL 31/12/1997	AL 31/12/1996
Garanzie personali prestate:		
fidejussioni a favore di imprese controllate	24.547.777.071	30.807.936.074
altre a favore di imprese controllate	<u>753.406.000</u>	<u>753.406.000</u>
	25.301.183.071	31.561.342.074
Garanzie reali prestate:		
per debiti iscritti in bilancio	423.010.305.420	308.192.818.353
Impegni di acquisto	295.913.250.000	339.898.250.000
Altri	<u>275.160.775.585</u>	<u>313.722.026.432</u>
	<u>1.019.385.514.076</u>	<u>993.374.436.859</u>

Il Presidente del Collegio sindacale dott. Giuseppe Brato

I Sindaci effettivi: dott.ssa Mara Cangalosi Balzerano, dott. Mario Colonna, rag. Nicola Cusmai, rag. Lorenzo Murali

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CONTO ECONOMICO

	ESERCIZIO 1997		ESERCIZIO 1996	
VALORE DELLA PRODUZIONE				
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		455.363.213.235		446.012.992.577
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		19.071.804.088		3.403.565.060
Altri ricavi e proventi				
contributi in conto esercizio	84.501.141.474		88.881.210.000	
plusvalenze da alienazioni	6.850.205.075		34.171.717	
altri proventi	18.306.391.360	109.657.737.909	19.637.205.549	108.552.587.266
		<u>584.092.755.232</u>		<u>557.969.144.903</u>
COSTI DELLA PRODUZIONE				
per ricambi ed altri materiali		83.132.784.600		82.567.328.437
di manutenzione e di consumo		179.820.141.840		170.785.914.029
per servizi		2.848.481.994		1.825.211.140
per godimento di beni di terzi				
per il personale				
salari e stipendi	127.189.435.458		121.909.170.527	
oneri sociali	40.405.971.020		32.786.068.544	
trattamento di fine rapporto	6.878.989.106		7.218.415.872	
altri costi	1.408.807.465	175.883.203.049	925.248.232	162.838.903.175
Ammortamenti e svalutazioni				
ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	660.419.834		690.896.833	
ammortamento delle immobilizzazioni materiali	74.262.539.460		71.862.510.364	
svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.306.732.904	77.229.692.198	3.869.586.105	76.422.993.302
Variazione delle rimanenze di ricambi generici, materiale di manutenzione e di consumo		(1.085.772.799)		(2.230.955.337)
Accantonamenti per rischi		0		222.430.167
Altri accantonamenti		18.983.523.952		14.403.993.569
Oneri diversi di gestione		3.098.661.689		3.497.610.530
		<u>539.910.716.523</u>		<u>510.333.429.012</u>
Differenza tra valore e costi della produzione		<u>44.182.038.709</u>		<u>47.635.715.891</u>
PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
Proventi da partecipazioni				
dividendi da imprese controllate	1.963.110.740		3.954.773.465	
dividendi da altre imprese	404.233.600		0	
altri proventi da partecipazioni	2.451.941.473	4.819.285.813	1.292.713.295	5.247.486.760
Altri proventi finanziari				
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni				
altri	69.345.425	69.345.425	0	0
Proventi diversi dai precedenti:				
interessi e commissioni da imprese controllate	229.752.293		222.299.155	
interessi e commissioni da controllanti	56.237.245		1.504.809.420	
interessi e commissioni da altri e proventi vari	35.693.178.373	35.979.167.911	36.047.099.330	37.774.207.905
Interessi e altri oneri finanziari				
interessi e commissioni a imprese controllate	0		3.767.030	
interessi e commissioni a controllanti	21.281.767.539		27.093.881.979	
interessi e commissioni ad altri ed oneri vari	42.900.219.626	(64.181.987.165)	36.949.866.535	(64.047.515.544)
Totale proventi ed oneri finanziari		<u>(23.314.188.016)</u>		<u>(21.025.820.879)</u>
RETTEIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE				
Svalutazioni				
di partecipazioni	636.551.700	(636.551.700)	680.000.000	(680.000.000)
Totale delle rettifiche		<u>(636.551.700)</u>		<u>(680.000.000)</u>
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
Proventi				
sopravvenienze e insussistenze attive	4.199.235.981	4.199.235.981	4.500.270.345	4.500.270.345
Oneri				
imposte relative ad esercizi precedenti	24.870.776		11.427.500	
sopravvenienze e insussistenze passive	2.679.699.102		3.580.658.541	
altri oneri straordinari	1.592.424.498	(4.296.994.376)	2.570.053.229	(6.162.139.270)
Totale delle partite straordinarie		<u>(97.758.395)</u>		<u>(1.661.868.925)</u>
Risultato prima delle imposte		<u>20.133.540.598</u>		<u>24.268.026.087</u>
Imposte sul reddito dell'esercizio		(10.910.077.895)		(14.848.056.000)
Utile dell'esercizio		<u>9.223.462.703</u>		<u>9.419.970.087</u>

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Giovanni Bisignani

L'Amministratore delegato rag. Franco Pecorini

Il Presidente del Collegio sindacale dott. Giuseppe Bratto

I Sindaci effettivi dott.ssa Mara Cangalosi Balzerano, dott. Mario Colonna, rag. Nicola Cusmai, rag. Lorenzo Murrai

BILANCIO

DELL'ESERCIZIO

1997

NOTA

INTEGRATIVA

PAGINA BIANCA

ASPETTI DI CARATTERE GENERALE

Il bilancio al 31 dicembre 1997 è stato redatto in conformità ai criteri fissati dagli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, così come modificati dal Dlgs 9 aprile 1991 n. 127 e successive modificazioni, emanato in attuazione della IV Direttiva Cee.

Come nei precedenti esercizi sono state inoltre applicate le "Norme sulla redazione del bilancio e delle tavole di analisi patrimoniale, economica e finanziaria della gestione" definite in modo uniforme per tutte le aziende (manifatturiere e di servizi) del settore industriale del Gruppo IRI.

L'applicazione delle disposizioni dei citati articoli 2423 e seguenti del c.c. non ha determinato alcuna incompatibilità con la rappresentazione veritiera e corretta dei fatti e delle situazioni aziendali e pertanto non è stata necessaria alcuna deroga alle disposizioni stesse.

L'assenza di operazioni straordinarie consente, in linea generale, la comparabilità dei dati dell'esercizio con quelli dell'esercizio precedente.

La Società appartiene alla Società Finanziaria Marittima 'Finmare' p.a. di Genova, del Gruppo IRI, ed opera in stato di normale attività, non essendo sottoposta a procedure concorsuali o liquidatorie di sorta.

Nell'ambito dell'oggetto sociale, essa esercita i servizi di collegamento con le isole italiane maggiori, di cui alla lettera c) dell'art. 1 della legge 20 dicembre 1974, n. 684.

Ai sensi dell'art. 9 della legge 5 maggio 1989, n. 160 la gestione dei suddetti servizi è disciplinata da una convenzione ventennale, valevole fino al 31 dicembre 2008, stipulata il 30 luglio 1991 tra la Società ed i Ministeri della marina mercantile, del tesoro e delle partecipazioni statali.

Tale convenzione prevede, tra l'altro, la corresponsione a favore della Società di una sovvenzione annua di equilibrio da determinarsi sulla base di precisi criteri, tenuto conto di particolari parametri di spesa, e da erogarsi in tre rate.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio 1997, di seguito illustrati, sono conformi a quelli applicati negli esercizi precedenti.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione di cui all'art. 2426 n.1 del Codice civile, riadeguato - nei casi specificati nel commento alle singole voci - in applicazione di leggi di rivalutazione monetaria.

Il costo - come sopra determinato - delle immobilizzazioni immateriali e materiali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, è sistematicamente ammortizzato in quote costanti in ogni esercizio in funzione del periodo di utilità. In particolare, le quote di ammortamento della flotta sono stabilite in armonia con quanto previsto dalla convenzione stipulata con lo Stato, che ha altresì considerato il presunto valore residuo delle navi.

Qualora il costo di iscrizione (al netto degli ammortamenti) superi quello desumibile da ragionevoli aspettative di recuperabilità negli esercizi futuri, si procede ad una corrispondente correzione di valore.

I beni in leasing sono contabilizzati sulla base della normativa civilistica in vigore tramite addebito a conto economico dei canoni di locazione nel rispetto del principio di competenza temporale.

PARTECIPAZIONI E ALTRI TITOLI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Sono iscritti al costo di acquisto di cui all'art. 2426 n.1 del Codice civile. Per quanto concerne le partecipazioni, in caso di perdite ritenute durevoli il costo viene svalutato proporzionalmente alla riduzione dei patrimoni netti (contabili) delle partecipate. Il costo originario viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi delle svalutazioni in precedenza effettuate e fino a concorrenza delle medesime.

I dividendi delle società controllate vengono accertati per competenza in base alle deliberazioni adottate dai rispettivi organi sociali, mentre i dividendi delle altre società partecipate vengono rilevati secondo il criterio di cassa.

Il credito d'imposta sui dividendi concorre alla formazione del reddito imponibile ed alla determinazione dell'Irpeg dovuta nell'esercizio in cui avviene l'incasso dei dividendi stessi.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

RIMANENZE

Sono iscritte al costo di acquisto di cui all'art. 2426 n.1 del Codice civile, calcolato con il metodo lifo a scatti annuali. Qualora il valore desumibile dall'andamento del mercato risulti inferiore al citato costo, questo è allineato a tale minore valore.

CREDITI

Sono iscritti al valore nominale rettificato dal fondo svalutazione crediti per tener conto del presumibile valore di realizzo. I crediti di durata ultrannuale infruttiferi vengono rettificati per tener conto della nulla o insufficiente redditività.

Sono in ogni caso iscritti al valore nominale i crediti di durata ultrannuale infruttiferi verso lo Stato per contributi di credito navale che sono correlati ad una corrispondente posta infruttuifera del passivo (fondo contributi in conto capitale).

PARTITE IN MONETA ESTERA O SOGGETTE AL "RISCHIO DI CAMBIO"

Sono iscritte al cambio in vigore alla data in cui sono state compiute le sottostanti operazioni. L'eventuale differenza negativa rispetto ai cambi medi del mese di dicembre 1997 è accantonata al fondo oscillazione cambi. L'eventuale differenza positiva determina l'assorbimento del fondo medesimo, se esistente; la parte eccedente non è rilevata contabilmente.

RATEI E RISCONTI

Sono iscritti sulla base della competenza economica e temporale. Per quelli attivi si procede eventualmente a riduzioni di valore qualora i ricavi maturati non si ritengano pienamente conseguibili e i costi abbiano perduto in tutto o in parte la loro utilità futura.

Tra i disaggi di emissione ed oneri similari su prestiti vengono iscritte le commissioni una tantum sostenute per l'assunzione di finanziamenti a medio/lungo termine. Le somme sono addebitate a ciascun esercizio nell'arco di durata dei prestiti, con quote decrescenti, al fine di rendere tendenzialmente costante il tasso effettivo degli stessi.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Rappresentano gli stanziamenti appostati per fronteggiare le perdite e gli oneri che risultano certi o probabili, di natura determinata, il cui ammontare o la data di sopravvenienza siano indeterminati alla data di chiusura dell'esercizio.

Ne fanno parte:

- il fondo contributi in conto capitale - quote indisponibili (ex art. 55 Dpr 917/86), al quale concorrono per l'intero ammontare i contributi di cui ai decreti di ammissione ai benefici previsti dalle leggi 361/82, 234/89 e 132/94 per l'acquisto o per i lavori di trasformazione delle navi; tale fondo, fatti salvi gli effetti dei principi precedentemente seguiti, dal 1992 viene utilizzato in relazione alla competenza delle rate a partire dalla data di entrata in esercizio del cespite per il periodo di erogazione fissato dalla legge di riferimento (12 anni per la legge 361/82; 8,5 anni per le leggi successive); eventuali eccedenze riconducibili ad esercizi antecedenti sono anch'esse trattate con il principio sopra esposto;
- il fondo manutenzioni cicliche, i cui stanziamenti sono determinati in funzione della previsione delle spese da sostenere per il mantenimento delle navi in classe e della durata del periodo di riclassifica.

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

È determinato secondo il disposto dell'art. 2120 del c.c. sulla base delle indennità maturate a tutto il 31 dicembre 1997 dai dipendenti in servizio a tale data, al netto delle anticipazioni corrisposte.

CONTI D'ORDINE

Le garanzie sono valorizzate per l'importo residuo del debito o di altra obbligazione garantita.

Gli impegni di acquisto/vendita sono determinati in base a quanto deve essere ancora eseguito sui contratti in corso.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

I beni in leasing sono iscritti per un importo pari all'ammontare nominale dei canoni residui, aumentato del valore di riscatto dei beni.

I beni di proprietà della Società in deposito o in comodato presso terzi sono valutati in base al valore residuo se si tratta di cespiti ammortizzabili; in base al valore corrente se si tratta di materiali di consumo.

...

Di seguito vengono esposte le consistenze delle singole voci dello Stato patrimoniale e del Conto economico al 31 dicembre 1997 (e quelle relative all'esercizio 1996), espresse in lire milioni.

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE: ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI 1.328.176 (1.084.844)

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI 739 (696)

Rispetto al precedente esercizio espongono un aumento complessivo di 43, determinato dalle nuove acquisizioni di software (78); dalla iscrizione di immobilizzazioni in corso ed acconti per spese di pubblicità (575) e software (50); al netto degli ammortamenti dell'anno (660). Il dettaglio della composizione e dei movimenti della voce è riportato nel prospetto che segue.

(Valori in lire/milioni)	31.12.1996										VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO										31.12.1997									
Voci/settorvoci	Costo	Rivalu- tazioni	Svalu- tazioni	Ammor- tamenti	Valore a bilancio	Acqui- stazioni/ capitalizz.	Ricchi- ste (1)*	Alloca- zioni (1)	Alloca- zioni/ di valore (+)	Svaluta- zioni (-) di valore (+)	Ammor- tamenti	Costo	Rivalu- tazioni	Svaluta- zioni	Ammor- tamenti	Valore a bilancio														
Dritti brevetto industriale e utilizz. opere dell'ingegno	533			429	104	78					103	411				331	80													
Immobilizzazioni in corso ed acconti						625							625				625													
Altre: Spese adattam./migliora su immobili di terzi	137			68	69						34	137				103	34													
Spese ristrutturazione/ trasferimento CED	1.570			1.047	523						423	0				0	0													
	2.240	0	0	1.544	696	783	0	0	0	0	660	1.173	0	0	0	434	739													

(1) Di cui:

Costo	0	1.270
Rivalutazioni	0	0
Svalutazioni	0	0
Ammortamento	0	1.270

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI 1.122.501 (920.882)

Mostrano complessivamente un incremento di 201.619. Una evidenza dettagliata dei movimenti delle immobilizzazioni materiali è fornita nel prospetto che segue.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

(Valori in lire/milioni)		31.12.1996		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO						31.12.1997				
Voci/sottovoci	Costo	Rivaluta- zioni	Svaluta- zioni	Fondi ammorta- mento (1)	Valore a bilancio capitalizz. (2)	Acquisi- zioni/ capitalizz. (2)	Riclas- sifiche (2)	Alienaz/ radiazioni (2)	Svalutaz/(-) riprist. di valore(+) (1)	Costo	Rivaluta- zioni (3)	Svaluta- zioni	Fondi ammorta- mento (1)	Valore a bilancio (1)
Terreni e fabbricati industriali impianti e macchinario	13.705 1.478.420	18.017 112.906		8.884 810.408	22.838 780.918			9.607 3.884		952 70.816	13.705 1.452.916	18.017 94.969	9.836 832.060	21.886 715.825
Attrezzature industriali e commerciali	13.529			8.158	5.371	1.129		3		2.134	13.529		9.012	4.363
Altri beni	15.469			14.242	1.227	191		23		361	14.060		13.026	1.034
Immobilitazioni in corso ed acconti	110.528				110.528	278.472	-9.607				379.493			379.393
	1.631.651	130.923	0	841.692	920.882	279.792	0	3.910	0	74.263	1.873.449	112.986	0,0	863.934
														1.122.501

(1) Di cui anticipati

0

(2) Di cui

- Costo
- Rivalutazioni
- Svalutazioni
- Ammortamenti

0 38.052
0 17.937
0 0
0 -52.079
0 -3.910

(3) Di cui

- Legge 74/1952
- Legge 823/1973
- Legge 576/1975
- Legge 72/1983
- Legge 413/1991
- Art 2425 3° c c c

121
1.000
11.614
83.607
1.180
15.464
112.986

Fabbricati

21.886 (22.838)

Complessivamente la voce espone un decremento di 952, pari alle quote di ammortamento dell'anno.

Il valore dei cespiti è formato dal costo originario di acquisto, aumentato del valore dei lavori incrementativi per ristrutturazioni e migliorie, nonché delle rivalutazioni (18.017) eseguite ai sensi delle leggi 11 febbraio 1952 n. 74 (121), 19 dicembre 1973 n. 823 (1.000), 19 marzo 1983 n. 72 (252) e 30 dicembre 1991 n. 413 (1.180), al netto delle quote di ammortamento.

L'immobile di Napoli è stato altresì oggetto nell'esercizio 1991 di rivalutazione volontaria per 15.464, al fine di consentire, nei limiti di una assoluta prudenza, che il bilancio desse un quadro più fedele dello stato patrimoniale della Società, ai sensi dell'art. 2425 3° comma del Codice civile, nel testo all'epoca vigente.

Il periodo di ammortamento dei fabbricati è di 33,33 anni.

Impianti e macchinario

715.825 (780.918)

La voce, nella quale è iscritta la flotta sociale, evidenzia complessivamente una diminuzione di 65.093. La variazione scaturisce dalla vendita del m/t Verga (3.884); dalle quote di ammortamento dell'esercizio (70.816) e dall'iscrizione dei lavori completati nell'anno per la trasformazione del m/t Toscana (9.607).

Tale ultimo importo include gli oneri finanziari sostenuti e capitalizzati nel corso dell'esercizio che ammontano a 124.

Il valore dei cespiti è formato dal costo originario di acquisto, aumentato del valore dei lavori incrementativi, nonché delle rivalutazioni (94.969), che include la rivalutazione delle navi tipo "poeta", effettuata in base alla legge 2 dicembre 1975 n. 576 (11.614), nonché la rivalutazione di altre unità tuttora in patrimonio in applicazione della legge 19 marzo 1983 n. 72 (83.355).

In base alla vita stimata dei cespiti ed in armonia con quanto previsto dalla Convenzione stipulata con lo Stato, il periodo medio di ammortamento delle navi è di circa 20 anni; il periodo di ammortamento delle unità veloci è di 15 anni.

Sul m/t Scatto grava un'ipoteca a garanzia del finanziamento ottenuto nel 1994 dal Credito industriale sardo, ora Banca Cis; al 31 dicembre 1997 il debito residuo ammonta a 21.826.

Sui mm/t Guizzo e Toscana sono iscritte ipoteche a garanzia del finanziamento di 60.000 ottenuto nel 1996 dall'IRFIS e dalla BNL; il debito residuo ammonta a 53.684.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Nel corso del 1997 sono state iscritte ipoteche sulle sei unità tipo "strada" a garanzia del finanziamento di 142.500 ottenuto da Cofiri e sui mm/tt Via Adriatico e Via Tirreno a garanzia del finanziamento di 80.000 ottenuto da un pool di istituti finanziari organizzato da Merrill Lynch con capofila il Mediocredito Lombardo.

Attrezzature industriali e commerciali

4.363 (5.371)

Nel conto sono iscritti i materiali di porto e i mezzi ausiliari di trasporto, nonché le dotazioni di bordo.

La posta evidenzia una diminuzione complessiva di 1.008, risultante dalle nuove iscrizioni per 1.129, da ammortamenti per 2.134 e vendite di cespiti aventi un valore residuo di 3: sono state effettuate radiazioni di beni completamente ammortizzati per 1.337.

La vita utile di tali cespiti è stimata secondo parametri riferiti al deperimento tecnico-economico dei beni, in accordo con la normativa fiscale.

Altri beni

1.034 (1.227)

Il conto, che presenta una variazione in diminuzione di 193, comprende: mobili, arredi e macchine d'ufficio; apparecchiature elettroniche; automezzi ed impianti diversi.

Il decremento è la risultante di acquisti per 191, a fronte di ammortamenti per 361 ed alienazioni di beni con un valore residuo di 23.

La vita utile di tali cespiti è stimata secondo parametri riferiti al deperimento tecnico-economico dei beni in accordo con la normativa fiscale; in particolare le apparecchiature elettroniche vengono ammortizzate in un periodo di 5 anni.

Immobilizzazioni in corso ed acconti

379.393 (110.528)

La voce espone il valore di quattro traghetti veloci e due navi-traghetto miste in costruzione. Il conto presenta un incremento netto di 268.865.

Gli oneri finanziari sostenuti e capitalizzati nel corso dell'esercizio relativamente alla voce ammontano a 16.305.

Nel corso del 1997 sono state iscritte ipoteche sulle due unità veloci in costruzione presso Fincantieri contraddistinte dai nn. 6008 e 6009, a garanzia del pre-finanziamento di 125.000 ottenuto da Cofiri.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

204.936 (163.266)

Le immobilizzazioni finanziarie si incrementano complessivamente di 41.670.

Nel prospetto di dettaglio che segue vengono presentate la composizione e le variazioni delle partecipazioni.

(Valori in lire milioni)		31.12.1996		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO						31.12.1997			
Voci/sottovoci	Costo	Rivaluta- zioni	Svaluta- zioni	Valore a bilancio	Acquisiz./ Sottr. scrt.	Ricor- sifiche	Alienaz.	Svalutaz./ Riprist. (+)	Ricostit. capitale	Costo	Rivaluta- zioni	Svaluta- zioni	Valore a bilancio
Partecipazioni in imprese controllate													
• Caremar	6.704			6.704						6.704			6.704
• Saremar	5.938		287	5.651						5.938		287	5.651
• Siremar	15.455		1.053	14.402						15.455		1.053	14.402
• Toremar	7.135			7.135						7.135			7.135
	35.232	0	1.340	33.892	0	0	0	0	0	35.232	0	1.340	33.892
Partecipazioni in altre imprese													
• Ifap-IRI spa	152		142	10						152		142	10
• Interporto Ruv. Scrivia	51			51						51			51
• Saumare spa				0	62			(5)		62		5	57
• Sigma spa	4.890		3.023	1.867				(616)		4.890		3.639	1.251
• Stoa scpa	56			56	18			(15)		74		15	59
	5.149	0	3.165	1.984	80	0	0	(636)	0	5.229	0	3.801	1.428
Totale partecipaz.	40.381	0	4.505	35.876	80	0	0	(636)	0	40.461	0	5.141	35.320
Versamenti in c. capitale													
• Ifap-In Spa	327			327						327			327
	327	0	0	327	0	0	0	0	0	327	0	0	327

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Partecipazioni in imprese controllate

33.892 (33.892)

Il conto non presenta variazioni rispetto al precedente esercizio. Una valorizzazione effettuata sulla base della quota di spettanza del patrimonio netto - in luogo di quella del costo - evidenzierebbe al 31 dicembre 1997 una differenza positiva di 2.512, che si riduce a 551 se si tiene conto della delibera di distribuzione dei dividendi già rilevati per competenza (vedi il prospetto che segue).

(Valori in lire/milioni)

Denominazione	Sede	Capitale	Patrimonio netto	Utile (perdita)	Quota partecipazione	Corrispondente p.n. di bilancio	Valore di carico	Eccedenze
			(1)	(1)	(%)	(A)	(B)	(B - A)
• Caremar spa	Napoli	10.500	14.128	1.084	51,49 %	7.274	6.704	-
• Saremar spa	Cagliari	2.500	12.132	828	51,00 %	6.187	5.651	-
• Siremar spa	Palermo	14.740	30.361	1.807	51,49 %	15.633	14.402	-
• Toremar spa	Livorno	10.600	14.198	231	51,49 %	7.310	7.135	-
							33.892	

(1) Risultante dal bilancio al 31.12.97

Altre partecipazioni

1.428 (1.984)

Nel corso del 1997 è stata acquisita la partecipazione in Saimare spa (62).

Il conto registra complessivamente un decremento di 556, essendo stata operata nell'esercizio la svalutazione delle partecipazioni in Sigma spa (616), in Saimare spa (5) e in Stoà scpa (15), al fine di allineare il valore contabile di costo alle corrispondenti quote di patrimonio netto.

Versamenti in conto partecipazioni

327 (327)

La voce, che non presenta variazioni, accoglie le somme versate in conto perdite della Ifap-IRI in liquidazione. Nel passivo è appostato un fondo a totale copertura del valore della partecipazione e dei versamenti in argomento.

Crediti per sovvenzioni e contributi da Stato

166.552 (127.019)

Tali crediti derivano dall'iscrizione dell'intero ammontare dei contributi di credito navale sulla base dei decreti emanati in base alle leggi 361/82, 234/89 e 132/94, nonché dei contributi per danni di guerra.

La variazione di 39.533 è la risultante dell'iscrizione di nuovi decreti di credito navale per 74.066, dell'incasso di rate di credito navale per 34.514 e di rate di contributi per danni di guerra per 19.

Altri crediti

2.737 (45)

Il conto si è incrementato rispetto all'esercizio precedente di 2.692.

Nell'esercizio 1997 è stato iscritto il credito verso l'erario per il versamento dell'acconto di imposta sul TFR previsto dalla legge 662/1996 e disposizioni successive, comprensivo della rivalutazione di legge (2.692). Il conto accoglie inoltre crediti per depositi cauzionali presso terzi (45).

Nel prospetto che segue vengono riepilogati i movimenti dei saldi dei crediti delle immobilizzazioni finanziarie registrati nell'esercizio.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

(Valori in lire: milioni)	31.12.1996		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								31.12.1997	
Voci/sottovoci	Importo residuo	Rivalutazioni	Svalutazioni "in conto"	Fondi svalutaz. (1)	Valore bilancio (2)	Inscritzioni	Ricambi stitiche	Rimborsi	Risparmio	Sval. (-) Ripet. (+)	Importo residuo	Rivalutazioni
												Svalutazioni in conto (-)
												(1) (2)
Verso altri:												
• Stato per contributi	127.019				127.019	74.066		34.533			166.552	
• Altri	204			159	45	2.708		8			2.896	159
	127.223	0	0	159	127.064	76.766	0	34.541	0	0	169.448	0
(1) Di cui per interessi di mora				0								0
(2) Di cui per versamenti in o partecipazioni a titolo oneroso					0							0

ATTIVO CIRCOLANTE**127.576 (115.447)****RIINANENZE****21.541 (20.455)**

Come detto nel paragrafo relativo ai criteri di valutazione, sono iscritte al costo di acquisto calcolato con il metodo lifo a scatti annuali. Al 31 dicembre 1997 la valorizzazione delle rimanenze ai prezzi di mercato farebbe emergere per i ricambi generici e altri materiali di manutenzione una differenza positiva di 904 e per i materiali di consumo di 982.

Ricambi generici e altri materiali di manutenzione**18.420 (17.247)**

Sono costituiti da materiali di manutenzione e corredi depositati nel magazzino di Palermo (18.372) e materiali in deposito presso terzi (48). Aumentano complessivamente di 1.173.

Materiali di consumo**3.121 (3.209)**

Comprendono le rimanenze di combustibili e lubrificanti a bordo delle navi. Il saldo risulta diminuito di 88.

CREDITI**104.804 (94.012)**

Il riepilogo dei movimenti di tale posta è fornita nel prospetto che segue.

Per maggior chiarezza vengono inoltre esposti più avanti - nel paragrafo "Analisi delle partite creditorie e debitorie" - altri prospetti di dettaglio che riportano i crediti, le disponibilità e i ratei attivi distinti per scadenza e natura e quelli con rischio di cambio o in valuta; nessuno dei crediti e ratei iscritti nell'attivo risulta essere incorporato in cambiali o titoli similari.

(Valori in lire: milioni)	31.12.1996	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO				31.12.1997
Voci/sottovoci		Accessioni (+)	Svalut. dirette (-)	Acc. a fondi (-)	Riprist. di valore (+)	(1)
		Rimborsi (-)	(-) Riprist. di valore (+)	(-) Riprist. di valore (+)		
Verso clienti	43.439	2.564				46.003
meno:						
• fondo svalutazione crediti	(1.730)			(432)		(2.162)
• fondo svalutazione crediti per interessi di mora	0					0
Verso imprese controllate	7.004	(1.977)				5.007
Verso controllanti	50	(50)				0
Verso altri:						
• Erario	25.131	5.826				30.957
• Agenzie	12.810	2.235				15.045
(-) fondo svalutaz. crediti	(1.796)			(1.162)		(2.958)
• Enti previdenziali ed assistenziali	2.995	545	(2.397)			1.141
(-) fondo svalutaz. crediti	(2.966)		2.397			(569)
• Altri	9.775	3.263				13.038
(-) fondo svalutaz. crediti	(700)					(698)
	94.012	12.384	2	(1.594)		104.804

(1) di cui per rivalutazioni

0

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Crediti verso clienti 43.841 (41.709)

I crediti verso clienti mostrano un aumento rispetto all'esercizio precedente pari a 2.132.

Crediti verso imprese controllate 5.007 (7.004)

I crediti verso le imprese controllate, che diminuiscono in totale di 1.997, sono così costituiti:

(valori in lire/milioni)	crediti diversi	per dividendi da incassare	totale
Caremar s.p.a.	710	558	1268
Saremar s.p.a.	684	402	1086
Siremar s.p.a.	855	884	1739
Toremar s.p.a.	795	119	914
	3.044	1.963	5.007

Crediti verso controllanti - (50)

La voce accoglieva nel precedente esercizio crediti di natura finanziaria nei confronti di Finmare.

Crediti verso l'erario 30.957 (25.131)

Il conto espone il credito irpeg-ilor di 16.613 insorto negli anni 1986-1990, maggiorato degli interessi maturati per complessive 8.757 (di cui 831 rilevate nell'anno); il credito per imposte dirette dell'esercizio (4.872) ed altri crediti di natura tributaria (715).

Fin dal 1994 è stata presentata istanza per l'estinzione dei crediti d'imposta pregressi; nel 1996, a seguito di sollecito avanzato dalla Società, l'Ufficio distrettuale delle imposte dirette ha comunicato che tali crediti saranno rimborsati mediante assegnazione di titoli di Stato.

Crediti verso agenzie 12.087 (11.014)

Il conto, che evidenzia un aumento di 1.073, comprende i crediti verso gli agenti e gli uffici viaggi.

Altri 12.912 (9.104)

La voce, che espone complessivamente un incremento di 3.808, comprende i crediti verso gli assicuratori (9.036); verso il personale (1.016); verso gli enti previdenziali e assistenziali (572); gli anticipi ai fornitori (1.816) e gli altri crediti (472).

Nel corso del 1997 l'Inps ha comunicato il mancato riconoscimento di parte dei crediti iscritti in anni precedenti per l'estensione degli sgravi contributivi; si è provveduto pertanto all'annullamento contabile di tali crediti (2.397), mediante utilizzo del fondo svalutazione già costituito. Come nei precedenti esercizi, non è stato contabilizzato il credito verso l'Inps per il rimborso di oneri in base alla legge 151/1993 relativamente alle rate il cui incasso non è ancora maturato, pari a 3.916.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE 1.232 (980)

Comprendono il valore nominale dei depositi bancari e postali, degli assegni e dei valori in cassa o in viaggio. Una evidenza riepilogativa dei movimenti della voce è rappresentata nel prospetto di dettaglio che segue.

(Valori in lire/milioni)	31.12.1996	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO		31.12.1997
Voci/sottovoci		(+)	(-)	
Depositi bancari e postali	95	284		379
Assegni	226		128	98
Denaro e valori in cassa	659	96		755
	980	380	128	1.232