

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Depositi bancari e postali

379 (95)

La voce riflette il valore delle disponibilità liquide della Società in lire presso gli istituti bancari e presso l'Ente poste ed espone un aumento di 284.

Assegni

98 (226)

Il saldo evidenzia una diminuzione di 128. I titoli sono depositati presso la cassa della sede e presso le casse degli uffici periferici.

Denaro e valori in cassa

755 (659)

L'importo è costituito da rimanenze di numerario in cassa presso la direzione generale e le dipendenze dirette (181) e presso le navi (278), nonché da fondi in corso di trasferimento dagli uffici periferici (296). La posta espone complessivamente un incremento di 96.

RATEI E RISCONTI**8.735 (5.882)**

Sono state iscritte nell'anno tra i disaggi di emissione ed oneri similari su prestiti le quote di competenza degli esercizi futuri delle commissioni pagate per l'assunzione di finanziamenti da parte di Cofiri e da parte del pool di istituti finanziari organizzato da Merrill Lynch.

La voce mostra complessivamente un aumento di 2.853, come evidenziato nel prospetto di dettaglio che segue.

(Valori in lire/milioni)	31.12.1996	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO	31.12.1997
Voci/sottovoci		Saldo movimenti (+/-)	
Disaggi di emissione ed altri oneri similari su prestiti	0	1996	1996
Altri risconti:			
spese di assicurazione	5.855	804	6.659
altri	25	53	78
Ratei	2	0	
	5.882	2.853	8.735

La voce disaggi di emissione include importi di competenza dell'esercizio successivo (333); oltre l'esercizio successivo, ma entro il quinto (1.086); oltre il quinto (577). Gli altri ratei e risconti sono tutti di competenza dell'esercizio successivo.

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE: PASSIVO**PATRIMONIO NETTO****214.539 (214.735)**

L'evidenza della composizione e delle variazioni del patrimonio netto è data nei prospetti che seguono.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

(Valori in lire/milioni)	31.12.1996	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO					31.12.1997
Voci/sottovoci		Sottoscri- zione dei soci	Riclassi- fiche	Riparti- zione utile/ Sistema- zione perdite	Distribu- zione riserve	Utile (perdita) d'esercizio	
Capitale (1)	47.910						47.910
Riserva sovrapprezzo delle azioni	84.036						84.036
Riserve di rivalutazione							
• legge 19.3.83 n. 72	47.210						47.210
• legge 30.12.91 n. 413	991						991
• 3° c. art. 2425 c.c./art. 9 legge 72/83	13.222						13.222
Riserva legale	9.582						9.582
Altre riserve							
• Fondo contributi in c/capitale (art. 55/917) quota disponibile	2.363						2.363
Utile portato a nuovo	1			1			2
Utile dell'esercizio	9.420			(9.420)		9.223	9.223
	214.735	0	0	(9.419)		9.223	214.539
(1) di cui:							
• n. azioni ordinarie (del valore unitario di L.10.000)	4.791.000						4.791.000

(Valori in lire/milioni)	AMMONTARI CHE IN CASO DI DISTRIBUZIONE:			TOTALE
Riserve	concorrono a formare il reddito imponibile dei soci	concorrono a formare il reddito imponibile della società	non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci	
Riserva da sovrapprezzo delle azioni			84.036	84.036
Riserve di rivalutazione				
• legge 19.3.83 n. 72		47.210		47.210
• legge 30.12.91 n. 413		991		991
• 3° c. art. 2425 c.c./art. 9 legge 72/83	13.222			13.222
Riserva legale	1.140		8.442	9.582
Altre riserve				
• Fondo contributi c/capitale (art. 55/917) quota disponibile		2.363		2.363
Utile portato a nuovo	2			2
	(2)	50.564	92.478	157.406

(1) per completezza, sono comprese nel prospetto anche le riserve non suscettibili di distribuzione.

(2) di cui.

- Ammontari non soggetti a "maggiorazione di congruaggio" 14.259
- Ammontari soggetti a "maggiorazione di congruaggio" di 9/16 0
- Ammontari soggetti a "maggiorazione di congruaggio" del 15% 105

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Il Dlgs 18 dicembre 1997 n. 467 ha disposto l'abrogazione della maggiorazione di conguaglio e contestualmente l'affrancamento obbligatorio delle riserve mediante il pagamento di un'imposta sostitutiva o mediante utilizzo della franchigia.

L'unica riserva da affrancare (rigo 9 del prospetto "riserve e fondi" del mod. 760 del 1996) risulta essere la riserva formata con utili conseguiti prima del 1 dicembre 1983, di 105, che sarà liberata mediante utilizzo della franchigia. Pertanto nessuna imposta sostitutiva dovrà essere versata.

CAPITALE 47.910 (47.910)

Non risulta modificato rispetto all'anno precedente. Il capitale sociale sottoscritto e versato è rappresentato da n. 4.791.000 azioni da Lit. 10.000 cadauna, possedute da Società Finanziaria Marittima "Finmare" p.a. (n. 4.789.403 azioni) e da Aurora di Navigazione s.p.a. (n. 1.597 azioni).

RISERVA DA SOVRAPREZZO DELLE AZIONI 84.036 (84.036)

Risulta invariata rispetto al precedente esercizio.

RISERVE DA RIVALUTAZIONE 61.423 (61.423)

Risultano invariate rispetto al precedente esercizio.

RISERVA LEGALE 9.582 (9.582)

Risulta invariata rispetto al precedente esercizio.

ALTRE RISERVE 2.363 (2.363)

La voce è costituita dal fondo contributi in conto capitale (art.55 Dpr 917/86) - quota disponibile, che non presenta variazioni rispetto all'esercizio precedente.

UTILI PORTATI A NUOVO 2 (1)

Sono costituiti dagli utili residui dopo la distribuzione dei dividendi dell'esercizio 1996.

UTILE DELL'ESERCIZIO 9.223 (9.420)

Rispetto al precedente esercizio, l'utile risulta diminuito di 197.

FONDI PER RISCHI ED ONERI 201.839 (159.567)

Sono appostati in misura congrua per fronteggiare le perdite e gli oneri cui si riferiscono. L'evidenza dettagliata dei movimenti della voce è riportata nel prospetto che segue.

(Valori in lire - milioni)	31.12.1996	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO					31.12.1997
Voci/sottovoci		Accantonamenti da c/economico	Incrementi patrimoniali	Utilizzi diretti	Eventuali assorbimenti a c/economico	Altre variazioni da c/economico	
Per imposte	11.784	3.717		2.940			12.561
Altri							
• Fondo contributi c. capitale (art.55.91") quote indisponibili							
- contrib. ante 1993	67.731				23.000		44.731
- contrib. quota 50% in sosp. imposta	10.976				2.193		8.783
- contrib. quota 50% sogg. IRPEG	10.976				2.193		8.783
- contrib. post 1993	41.030		74.066		7.128		106.908
• Fondo manutenzioni cicliche	10.744	17.666		16.590	2.054	1.406	11.172
• Fondo indennizzi danni traffico var.	9.490	1.318		172			7.526
• Fondo oscillazioni cambi art. 72.91"	0	15					15
• Fondo oneri su partecipate	336						336
• Fondo vacanze	500	402		48			854
	159.567	23.118	74.066	19.750	36.568	1.406	201.839

Fondo per imposte 12.561 (11.784)

Il conto presenta un aumento di 777 ed espone l'accantonamento residuo delle imposte relative alle plu-

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

svalenze derivanti dalla vendita dei mnv/t Deledda e Verga che saranno regolate negli esercizi successivi, usufruendo della norma prevista dall'art. 54 del Dpr 917/86; nonchè l'accantonamento delle imposte relative all'ammontare complessivo dei contributi di credito navale già affluiti al conto economico, per la parte che sarà regolata negli esercizi successivi usufruendo della norma prevista dall'art. 55 del citato Dpr 917/86.

L'ammontare del fondo è stato determinato tenendo conto della mutata normativa fiscale conseguente all'abolizione dell'Ilor ed all'introduzione dell'Irap. Gli effetti sul conto economico sono commentati alla voce "imposte sul reddito d'esercizio".

Altri 189.278 (147.783)

Fondo contributi c/capitale (art. 55 Dpr 917/86) quote indisponibili 169.265 (129.713)

A tale fondo affluiscono i contributi di legge 361/82, legge 234/89 e legge 132/94.

Rispetto al precedente esercizio la posta risulta decrementata di 39.552 a seguito dell'iscrizione di nuovi decreti di ammissione per 74.066 e di utilizzi per 34.514

Fondo manutenzioni cicliche 11.172 (10.744)

L'incremento di 428 risulta dagli stanziamenti per il mantenimento in classe delle navi sociali (17.666), al netto degli utilizzi diretti effettuati a tale titolo nel corso dell'esercizio (16.590), e considera gli assorbimenti di quote eccedenti (2.054) e i conguagli passivi (1.406) per le unità che hanno chiuso il ciclo di ri-classifica nel corso dell'esercizio. Gli utilizzi dell'esercizio comprendono l'intero importo dei lavori di adeguamento alla risoluzione IMO/MSC 24-60.

Altri fondi 8.841 (7.326)

Il conto espone il fondo per vertenze di lavoro (854); il fondo oneri su partecipate (336); il fondo oscillazione cambi ex art. 72 dpr 917/86 (15) ed il fondo per indennizzi da corrispondere a terzi per danni di traffico merci ed altri (7.636).

Complessivamente detti fondi registrano un incremento di 1.515.

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO 46.497 (44.530)

Presenta un incremento di 1.967. L'evidenza dei movimenti della posta è riportata nel prospetto che segue.

Consistenza al 31.12.1996 44.530

Variazioni dell'esercizio:

• accantonamenti a c/economico	6.879	
• utilizzi per indennità composte	(3.062)	
• utilizzi per anticipazioni	(1.451)	
• utilizzi ex art. 3 legge 297/82	(614)	
• trasferimenti di personale	215	1.967

Consistenza al 31.12.1997 46.497

Il valore relativo ai trasferimenti di personale si riferisce all'ammontare del Tfr maturato dal personale marittimo delle società Lloyd Triestino e Italia di Navigazione trasferito nel corso dell'esercizio.

DEBITI 990.830 (781.398)

I debiti sono iscritti al valore nominale; i debiti verso fornitori sono rilevati al netto degli sconti commerciali, ove esistenti. I debiti verso banche includono gli interessi passivi maturati alla chiusura dell'esercizio.

L'evidenza dei movimenti della posta è riportata nel prospetto di dettaglio 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		Accensioni (+)	Rimborsi (-)	
Debiti v/banche	437.064	7.826		444.890
Debiti v/altri finanziatori	0	267.500		267.500
Acconti	5.774	52		5.826
Debiti v/fornitori	37.033	20.006		57.039
Debiti v/imprese controllate	23	13		36
Debiti v/controllanti	262.850		84.918	177.932
Debiti tributari	9.362		5.670	3.692
Debiti v/istituti di previdenza e di sicurezza sociale	7.894	1.873		9.767
Altri debiti:				
• v/personale	8.519	348		8.867
• v/assicuratori	6.004	353		6.357
• depositi cauzionali	1.434	92		1.526
• altri	5.441	1.957		7.398
	781.398	300.020	90.588	990.830

Per maggiore chiarezza vengono inoltre esposti più avanti - nel paragrafo "Analisi delle partite debitorie e creditorie" - altri prospetti di dettaglio che riportano i debiti e i ratei passivi distinti per scadenza e natura e sulla base di altre classificazioni.

Debiti verso banche

444.890 (437.064)

Complessivamente si incrementano di 7.826 in conseguenza degli investimenti previsti nel piano quinquennale. Sono costituiti da debiti a medio-lungo termine per 210.145 e debiti a breve per 234.745.

I debiti a medio-lungo termine vengono di seguito specificati.

Nel corso del 1991 è stato stipulato con l'Isveimer un mutuo di 33.000, con utilizzo di fondi BEI, assistito da garanzia dello Stato per il rischio di cambio, in relazione ai lavori di trasformazione di unità tipo "poe-ta". Il prestito, da rimborsare entro il 15 novembre 2003, è regolato al tasso dell'8,60%; al 31 dicembre 1997 il debito residuo ammonta a 24.635.

Nell'anno 1994 è stato stipulato con la Banca Cis un mutuo di 25.000, garantito da ipoteca navale, a fronte della costruzione del m/t veloce Scatto. Il prestito, da rimborsare entro il 31 dicembre 2003, è regolato a tasso variabile: quello in vigore per il periodo in corso al 31 dicembre 1997 è pari al 9,70%; al 31 dicembre 1997 il debito residuo ammonta a 21.826.

Nel corso del 1996 è stato stipulato un mutuo di 60.000 con l'IRFIS - Mediocredito della Sicilia spa, garantito da ipoteca navale sui mm/t Guizzo e Toscana, con la partecipazione, per una quota di 10.000, della Banca Nazionale del Lavoro. Il finanziamento ha una durata di 10 anni con ammortamento a decorrere dal 30 giugno 1997 ed è regolato a tasso variabile semestralmente: al 31 dicembre 1997 il tasso in vigore è pari al 7,94%; il debito residuo ammonta a 53.684.

In data 28 marzo 1997 è stato estinto anticipatamente il prestito di 200.000 stipulato nel 1994 con un pool di istituti di credito con capofila il Banco di Napoli. Tale operazione si è resa necessaria per liberare dal vincolo ipotecario le navi delle quali il piano quinquennale prevede la dismissione. Contestualmente è stato stipulato un mutuo per 150.000 con la Cofiri spa, come specificato alla voce "debiti verso altri finanziatori".

In data 12 giugno 1997 è stato stipulato un mutuo di 80.000, garantito da ipoteche sui mm/t Via Adriatico e Via Tirreno, organizzato dalla Merrill Lynch di Londra con un pool di banche con capofila il Mediocredito Lombardo. Il finanziamento ha scadenza 9 luglio 2007, con ammortamento a decorrere dall'8 luglio 1997 mediante 19 quote semestrali costanti di 3.368 ed una quota finale di 16.000; gli interessi sono pagati semestralmente a tasso variabile: per il periodo in corso al 31 dicembre 1997 il tasso è pari al 7,44%.

In data 22 novembre 1997 è stato erogato dalla Banca Cis un finanziamento di 30.000; il finanziamento scade il 15 giugno 1999; il pagamento degli interessi è semestrale e regolato a tasso variabile: per il periodo in corso al 31 dicembre 1997 il tasso è pari al 6,43%.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Debiti verso altri finanziatori 267.500 (-)

In data 28 marzo 1997 è stato erogato da Cofiri spa un mutuo di 150.000 allo scopo di rifinanziare parzialmente il prestito Banco di Napoli di 200.000, estinto anticipatamente. Il finanziamento - garantito da ipoteca sulle sei navi tipo "strada" - scade in data 28 marzo 2000 e deve essere rimborsato mediante 20 rate costanti: il pagamento degli interessi è regolato a tasso variabile semestralmente: per il periodo in corso al 31 dicembre 1997 il tasso è pari al 7,46%. Alla data del 31 dicembre 1997 il debito residuo è pari a 142.500.

In data 12 giugno 1997 è stato stipulato con la stessa Cofiri spa un mutuo di 165.000 a fronte della costruzione di due unità veloci Fincantieri contraddistinte dal n. 6008 e n. 6009, garantito da ipoteca sulle stesse unità. Alla data del 31 dicembre 1997 sono stati erogati 125.000. Il rimborso del mutuo avverrà in 20 rate semestrali costanti a decorrere dall'erogazione del saldo; il pagamento degli interessi è regolato a tasso variabile semestralmente: per il periodo in corso al 31 dicembre 1997 il tasso è pari al 6,85%.

Acconti 5.826 (5.774)

La posta, che accoglie il valore dei biglietti di passaggio venduti al 31 dicembre 1997 per servizi da prestare nell'esercizio 1998, espone un aumento di 52.

Debiti verso fornitori 57.039 (37.033)

Si riscontra una maggiore esposizione complessiva verso i fornitori di 20.006.

Debiti verso imprese controllate 36 (23)

Rispetto all'esercizio precedente il conto espone un incremento di 13.

Debiti verso controllanti 177.932 (262.850)

Il conto include le partite debitorie nei confronti della controllante diretta Finmare, nonché verso IRI, a sua volta controllante di Finmare. La composizione e le variazioni del conto sono di seguito specificate.

	31/12/1996	VARIAZ. DELL'ESERCIZIO		31.12.1997
		(+)	(-)	
Debiti verso Finmare:				
finanziari a medio/ lungo termine	138.951		122.200	16.751
finanziari a breve termine - commerciali	70.978	49.697		120.675
Debiti verso IRI:				
finanziari a medio/ lungo termine	52.421		11.915	40.506
finanziari a breve termine - commerciali	500		500	0
	262.850	49.697	134.615	177.932

I debiti verso l'IRI sono comprensivi di un finanziamento di iniziali 65.000, concesso, senza garanzie reali, nel 1987 ai sensi della legge 41/86, per il tramite dell'Istituto, dalla Banca Europea per gli Investimenti. Il prestito, da rimborsare entro il 15 aprile 1999, è regolato al tasso del 7,9%; il saldo al 31 dicembre 1997 è pari a 18.506. Nel 1991 è stato inoltre stipulato con la Banca Europea per gli Investimenti e con l'IRI un contratto di finanziamento senza garanzia reale per 33.000 a parziale copertura degli investimenti connessi alla trasformazione di cinque unità tipo "poeta". Il finanziamento, da rimborsare entro il 15 settembre 2003, è regolato a un tasso variabile trimestralmente; il tasso in vigore per il periodo 15 dicembre 1997-15 marzo 1998 è pari al 5,99%; il saldo al 31 dicembre 1997 è pari a 22.000.

Debiti tributari 3.692 (9.362)

La voce accoglie i debiti verso l'erario per irpef (1.538) per iva (1.460), per il saldo dell'imposta sul patrimonio netto (574) e per tributi diversi (120). Nel complesso i debiti tributari diminuiscono di 5.670.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale 9.767 (7.894)

Aumentano rispetto allo scorso esercizio di 1.873.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Altri debiti24.148 (21.397)

Affluiscono a questo conto i debiti verso il personale (8.867); verso assicuratori (6.357); verso agenzie (2.192); per depositi cauzionali (1.526) e diversi (5.206). Complessivamente il saldo del conto è aumentato di 2.751.

RATEI E RISCONTI10.781 (5.943)

L'evidenza dei movimenti di tale posta, che espone un aumento complessivo di 4.838, è riportata nel prospetto di dettaglio che segue.

(Valori in lire: milioni)	31.12.1996	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO		31.12.1997
Voci/sottovoci		(+)	(-)	
Altri risconti:				
• Altri	5			5
Ratei:				
• interessi passivi e commissioni	3.344	4.636		7.980
• costo del lavoro	2.122	224		2.346
• spese di assicurazioni e altre	472		(22)	450
	5.943	4.860	(22)	10.781

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ANALISI DELLE PARTITE CREDITORIE E DEBITORIE

Nei prospetti che seguono vengono fornite, per le partite creditorie e debitorie, alcune informazioni di dettaglio con riferimento alla loro data di scadenza (entro l'esercizio successivo; dal 2° al 5° esercizio successivo; oltre il 5° esercizio successivo); alla natura (finanziaria o commerciale) delle operazioni sottostanti; all'eventuale esistenza di garanzie reali; alla valuta di conto (lire italiane o valuta estera).

(Valori in lire/milioni)

31.12.1997

31.12.1996

	Importi scadenti				Importi scadenti			
	entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale	entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale
CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE								
verso altn:								
• Stato ed altn enti pubblici per sovvenzioni e contributi	50.561	101.486	14.505	166.552	34.533	83.320	9.166	127.019
• altn	22	900	1.815	2.737	14		31	45
	50.583	102.386	16.320	169.289	34.547	83.320	9.197	127.064
CREDITI DEL CIRCOLANTE								
Altn crediti finanziari								
• verso imprese controllate	2.211	—	—	2.211	4.521	—	—	4.521
• verso controllanti	0	—	—	0	50	—	—	50
	2.211	—	—	2.211	4.571	—	—	4.571
Crediti commerciali								
• verso clienti	43.841	—	—	43.841	41.709	—	—	41.709
• verso imprese controllate	2.796	—	—	2.796	2.483	—	—	2.483
	46.637	—	—	46.637	44.192	—	—	44.192
Crediti vari								
verso altn:								
• Erano	30.957	—	—	30.957	25.131	—	—	25.131
• Agenzie e uffici viaggi	12.087	—	—	12.087	11.014	—	—	11.014
• Altn	12.912	—	—	12.912	9.104	—	—	9.104
	55.956	—	—	55.956	45.249	—	—	45.249
Totale	155.387	102.386	16.320	274.093	128.559	83.320	9.197	221.076
Ritenuti attivi	2			2	2			2

(Valori in lire: milioni)	31.12.1997			31.12.1996		
	In valuta o con rischio di cambio	In lire	Totale	In valuta o con rischio di cambio	In lire	Totale
CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE						
verso altri:						
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi		166.552	166.552		127.019	127.019
• Altri		2.737	2.737		45	45
		169.289	169.289		127.064	127.064
CREDITI DEL CIRCOLANTE						
verso clienti		43.841	43.841		41.709	41.709
verso imprese controllate		5.007	5.007		7.004	7.004
verso controllanti					50	50
verso altri:						
• Erano		30.957	30.957		25.131	25.131
• Agenzie e uffici viaggi	687	11.400	12.087	183	10.831	11.014
• Altri		12.912	12.912		9.104	9.104
	687	104.117	104.804	183	93.829	94.012
DISPONIBILITÀ LIQUIDE						
Depositi bancari e postali		378	378		95	95
Assegni		98	98		226	226
Denaro e valori in cassa		755	755		659	659
		1.231	1.231		980	980
Ritenuti attivi		2	2		2	2

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

(Valori in lire, milioni)	31.12.1997				31.12.1996			
	Importi scadenti				Importi scadenti			
	entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale	entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale
DEBITI FINANZIARI A MEDIO/LUNGO TERMINE								
• Debiti verso banche	18.772	111.427	79.946	210.145	40.088	166.103	105.470	311.661
• Debiti verso altre finanziarie	23.250	126.000	118.250	267.500	0	0	0	0
• Debiti verso controllanti	19.505	34.025	3.667	57.257	94.115	89.923	7.333	191.371
	61.587	271.452	201.863	534.902	134.203	256.026	112.803	503.032
DEBITI FINANZIARI A BREVE								
• Debiti verso banche	234.745	-	-	234.745	125.404	-	-	125.404
• Debiti verso controllanti	120.038	-	-	120.038	70.775	-	-	70.775
	354.783	-	-	354.783	196.179	-	-	196.179
DEBITI COMMERCIALI								
• Debiti verso fornitori	57.039	-	-	57.039	37.034	-	-	37.034
• Debiti verso imprese controllate	36	-	-	36	23	-	-	23
• Debiti verso controllanti	637	-	-	637	703	-	-	703
	57.712	-	-	57.712	37.760	-	-	37.760
DEBITI VARI								
• Debiti tributari	3.692	-	-	3.692	9.362	-	-	9.362
• Debiti verso enti previdenziali/assistentziali	9.767	-	-	9.767	7.894	-	-	7.894
• Altri debiti:								
- V/personale	8.867	-	-	8.867	8.519	-	-	8.519
- Altri	13.755	1.536	-	15.291	11.434	1.434	-	12.878
	36.081	1.536	-	37.607	37.219	1.434	-	38.653
Totale debiti (1)	510.163	272.978	201.863	985.004	405.361	257.460	112.803	775.624
Rischi passivi	10.776	-	-	10.776	5.938	-	-	5.938

(1) non comprende la voce Acconti

(Valori in lire, milioni)	31.12.1997			31.12.1996		
	Con garanzia reale su beni sociali (1)	Senza garanzia reale	Totale	Con garanzia reale su beni sociali (1)	Senza garanzia reale	Totale
DEBITI						
Debiti verso banche	155.510	289.380	444.890	284.000	153.064	437.064
Debiti verso altre finanziarie	267.500	-	267.500	-	-	-
Acconti	-	5.826	5.826	-	5.774	5.774
Debiti verso fornitori	-	57.039	57.039	-	37.034	37.034
Debiti verso imprese controllate	-	36	36	-	23	23
Debiti verso controllanti	-	177.932	177.932	-	262.850	262.850
Debiti tributari	-	3.692	3.692	-	9.362	9.362
Debiti verso enti previdenziali/assistentziali	-	9.767	9.767	-	7.894	7.894
Altri debiti:						
- V/personale	-	8.867	8.867	-	8.519	8.519
- Altri	-	15.281	15.281	-	12.878	12.878
	423.010	567.820	990.830	284.000	497.398	781.398
Rischi passivi	-	10.776	10.776	-	5.938	5.938

(1) trattasi di ipoteche iscritte sulle navi

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

(Valori in lire/milioni)						
31.12.1997			31.12.1996			
	In valuta o con rischio di cambio	In lire	Totale	In valuta o con rischio di cambio	In lire	Totale
DEBITI						
Debiti verso banche		444.890	444.890		437.064	437.064
Debiti verso altri finanziatori		267.500	267.500		0	0
Debiti verso fornitori	1.096	55.943	57.039	480	36.554	37.034
Debiti verso imprese controllate		36	36		23	23
Debiti verso controllanti		177.932	177.932		262.850	262.850
Debiti tributari		3.692	3.692		9.362	9.362
Debiti verso istituti previdenziali/assistenziali		9.767	9.767		7.894	7.894
Altri debiti	707	23.441	24.148	383	21.014	21.397
Totale debiti (1)	1.803	983.201	985.004	863	774.761	775.624
Raccolti passivi	449	10.327	10.776	396	5.542	5.938

(1) Non comprende la voce Acconti

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DEI CONTI D'ORDINE

GARANZIE PERSONALI PRESTATE 25.301 (31.561)

Il conto include le fidejussioni rilasciate a favore delle società regionali (24.548). Espone inoltre altre garanzie personali prestate consistenti in obbligazioni di regresso su crediti d'imposta ceduti alla controllata Toremar (753).

GARANZIE REALI PRESTATE 423.010 (308.193)

Nella posta sono rilevate le ipoteche accese sulla flotta a garanzia di debiti iscritti in bilancio in relazione alla accensione di mutui.

IMPEGNI DI ACQUISTO 295.913 (339.898)

Il saldo risulta ridotto di 43.985. Nel conto sono rilevati gli impegni assunti nei confronti dei fornitori in ordine alle nuove unità in costruzione.

ALTRI 275.161 (313.722)

La composizione e le variazioni degli altri conti d'ordine sono rappresentate nel prospetto che segue.

(Valori in lire/milioni)	31.12.1997	31.12.1996		
	A fronte di crediti	A fronte di altre obbligazioni altrui	Totale	Totale
Garanzie personali ricevute				
• fidejussioni: da clienti	17.277		17.277	10.178
• fidejussioni ricevute da fornitori		163.819	163.819	0
• altre: da controllanti		11.248	11.248	0
• altre: da imprese controllate		1.326	1.326	0
			193.670	10.178
Garanzie reali ricevute:				
• valori di fornitori a cauzione		26	26	0
			26	0
Beni ricevuti in leasing				
• elaboratore elettronico			314	797
• trattori			18	140
			332	937
Beni presso terzi in comodato, deposito a custodia, locazione o per motivi simili				
• trattori			18	142
• altri			48	45
			66	187
Garanzie altrui prestate per obbligazioni dell'azienda:				
• a fronte di debiti: da controllanti			75.140	290.081
• a fronte di altre obbligazioni: da controllanti			1.000	1.000
• a fronte di altre obbligazioni da altri			4.741	11.339
			80.881	302.420
Altre fattispecie:				
• impegni verso Inps legge 662/96			186	0
			186	0
Totale			275.161	313.722

Le garanzie prestate da controllanti per obbligazioni dell'azienda sono costituite da fidejussioni rilasciate da Finmare.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Inoltre, al 31 dicembre 1997 risultavano ricevute lettere di patronage da controllanti nell'interesse della Società per un importo complessivo di 238.010, mentre risultavano rilasciate lettere di patronage a favore delle società controllate per un importo complessivo di 9.089.

VOCI DEL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE **584.093 (557.969)**

Ricavi delle vendite e delle prestazioni **455.363 (446.013)**

I ricavi delle vendite ammontano a 913, con un aumento di 194 rispetto all'esercizio precedente. Riguardano attività non tipiche.

I ricavi delle prestazioni ammontano a 454.450. Presentano complessivamente un aumento di 9.156 e risultano così costituiti:

(Valori in lire/milioni)	1997	1996
Noli	405.745	396.676
Dritti di prenotazione	24.441	23.276
Proventi di traffico	17.687	18.529
Compensi agenziali	3.513	3.410
Altri	3.064	3.403
	454.450	445.294

I compensi agenziali sono costituiti principalmente dal mandato svolto per conto della Cotunav di Tunisi. Nel prospetto che segue vengono fornite informazioni sulla ripartizione dei ricavi per aree geografiche; tale ripartizione evidenzia separatamente i ricavi dei trasporti marittimi con la Sardegna in quanto maggiormente significativi.

(Valori in lire/milioni)	1997			1996		
	Area: Sardegna	Area: altre	Totale	Area: Sardegna	Area: altre	Totale
Ricavi per vendite		913	913		719	719
		913	913		719	719
Ricavi per prestazioni:						
• Noli	304.980	100.765	405.745	299.077	97.599	396.676
• Dritti prevendita/prenotazione	20.721	3.720	24.441	18.809	4.467	23.276
• Ristorazione e altri proventi traffico	13.415	4.272	17.687	14.049	4.480	18.529
• Compensi agenziali		3.513	3.513		3.410	3.410
• Altri ricavi		3.064	3.064		3.403	3.403
	339.116	115.334	454.450	331.935	113.359	445.294
	339.116	116.247	455.363	331.935	114.078	446.013

Ai sensi della legge 28 febbraio 1986 n. 41, nel prospetto che segue vengono invece riepilogati gli oneri conseguenti alla concessione di agevolazioni tariffarie rispetto alle tariffe stabilite per la generalità dell'utenza, distinti per categorie di beneficiari.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

<u>Residenti nelle isole ed emigrati sardi:</u>	
• Passeggeri	33.879
• Auto e cose al seguito	12.192
Parlamentari	11
Militari	2.690
Invalidi	120
Elettori	22
Comitive	3.170
Totale	52.084

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni 19.072 (3.404)

Il conto, che espone complessivamente un incremento di 15.668, include la capitalizzazione degli oneri finanziari e del costo del personale di sorveglianza sostenuti nell'esercizio in relazione alle nuove costruzioni, nonché il valore delle forniture alle navi di corredi di bordo (biancherie e posaterie).

Nel prospetto che segue vengono rappresentate la composizione del conto e le differenze rispetto all'esercizio precedente.

(Valori in lire/milioni)	Immob. Immateriali	Immob. materiali	Totale 1997	Esercizio 1996
Costi di personale		1.366	1.366	0
Materiali				
(prelievi di magazzino)		1.277	1.277	1.299
Oneri finanziari		16.429	16.429	1.876
Altri costi		0	0	229
Totale	0	19.072	19.072	3.404

Contributi in conto esercizio 84.501 (88.881)

La sovvenzione di esercizio di conto legge 5 dicembre 1986 n. 856, determinata con decreto interministeriale del 31 ottobre 1997, comprende la remunerazione del patrimonio netto. Risulta diminuita di 4.380 rispetto all'anno precedente; è stata interamente incassata nell'esercizio.

Plusvalenze da alienazioni 6.850 (34)

Il conto espone un aumento di 6.816, dovuto sostanzialmente alla vendita del m/t Verga (6.804). Dettagli sulla composizione del saldo e le differenze rispetto all'esercizio precedente sono forniti nel prospetto che segue.

(Valori in lire/milioni)	1997	1996
Impianti e macchinario	6.805	0
Attrezzature industriali/commerciali	0	24
Altri beni	45	10
	6.850	34

Altri proventi 18.306 (19.637)

La voce comprende i recuperi dagli assicuratori delle spese sostenute per avarie (4.986), il riaddebito di costi alla agenzia Cotunav (3.581), le penalità sui biglietti rimborsati (1.999), l'assorbimento delle quote esuberanti del fondo svalutazione crediti (297) e del fondo manutenzioni cicliche (2.054), nonché proventi e recuperi diversi (5.389). Rispetto al precedente esercizio il conto presenta complessivamente un decremento di 1.331.

COSTI DELLA PRODUZIONE**539.911 (510.333)**

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Per ricambi ed altri materiali di manutenzione e di consumo 83.133 (82.567)

Nel complesso i costi per l'acquisto di tali beni presentano un aumento di 566. Il conto include spese per pubblicità per un ammontare di 97.

Per servizi 179.820 (170.786)

I costi iscritti nel conto, che presentano complessivamente un aumento di 9.034 risultano così costituiti:

(Valori in lire/milioni)	1997	1996
Acquisizione e traffico	82.369	79.638
Pubblicità	216	363
Portuali nave	25.378	25.751
Servizio camera	6.771	5.983
Manutenzione	36.038	30.145
Assicurazione navi/attrezzature	10.524	10.765
Amministrazione e diverse	9.079	7.635
Centro elaborazione dati	1.988	2.723
Altri	7.457	7.783
	179.820	170.786

Per godimento di beni di terzi 2.848 (1.825)

La voce comprende i canoni di locazione delle attrezzature elettroniche (984); le concessioni di licenze d'uso di software (804); i canoni di concessione di aree demaniali ed i fitti passivi (937) ed altri costi di noleggio (123). Complessivamente evidenzia un incremento di 1.023.

Per il personale 175.883 (162.839)

Il conto include le spese per prestazioni di lavoro subordinato del personale navigante e a terra, gli accantonamenti per il trattamento di fine rapporto, nonché il costo delle ferie e dei riposi compensativi maturati e ancora non fruiti al 31 dicembre 1997. Il conto evidenzia un aumento di 13.044 rispetto all'esercizio 1996, connesso alla riduzione degli sgravi contributivi e della fiscalizzazione degli oneri sociali intervenuta anche nel corso del 1997 ed agli ulteriori effetti del rinnovo dei contratti collettivi di lavoro.

Ammortamenti e svalutazioni 77.230 (76.423)

Rispetto al precedente esercizio, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali evidenziano complessivamente un aumento di 2.401.

È stata effettuata una svalutazione dei crediti del circolante pari a 2.307 (con una riduzione di di 1.563 rispetto all'anno precedente) a fronte di crediti commerciali e diversi.

Nel prospetto che segue, vengono rappresentate la composizione del conto e le differenze rispetto all'esercizio precedente.

(Valori in lire/milioni)	1997	1996
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		
Diritto di brevetto industriale e utilizz. opere di ingegno	103	133
Altre	557	558
	660	691
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		
Terreni e fabbricati industriali	952	952
Impianti e macchinario	70.816	68.535
Attrezzature industriali e commerciali	2.134	2.035
Altri beni	361	340
	74.263	71.862
Svalutazione dei crediti del circolante		
Verso clienti	1.056	603
Verso agenzie/uffici viaggi	1.251	220
Verso Enti prev. assist.	0	2.967
Altri	0	80
	2.307	3.870

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Variazione rimanenze ricambi e altri materiali di manut. e consumo -1.086 (- 2.231)

Il conto espone il saldo tra le rimanenze iniziali (20.455) e le rimanenze finali (21.541) dei ricambi ed altri materiali di manutenzione e dei materiali di consumo, quali risultano dagli inventari. Rispetto all'esercizio precedente, tale saldo risulta decrementato di 1.145.

Accantonamenti per rischi - (222)

Nell'esercizio precedente il conto includeva gli accantonamenti per vertenze.

Altri accantonamenti 18.984 (14.404)

La voce, alla quale affluiscono accantonamenti di diversa natura, presenta complessivamente un incremento di 4.580 rappresentato nel prospetto che segue.

(Valori in lire, milioni)	1997	1996
Fondo manutenzioni cicliche	17.666	12.870
Altri	1.318	1.534
	18.984	14.404

Oneri diversi di gestione 3.099 (3.498)

Il conto espone complessivamente una riduzione di 399. Comprende i conguagli passivi del fondo per le manutenzioni cicliche (1.406); le imposte indirette e le tasse (1.117); i compensi per gli amministratori ed i sindaci (90) ed altri oneri di gestione (483).

Comprende inoltre le minusvalenze da alienazioni di altri beni (3); nell'esercizio precedente tali minusvalenze erano state pari a 30.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI **-23.314 (- 21.026)***Proventi da partecipazioni* 4.819 (5.247)*Dividendi da imprese controllate* 1.963 (3.955)

Il conto accoglie i dividendi delle Società Regionali relativi all'esercizio 1997, rilevati per competenza. Rispetto all'esercizio precedente, la voce evidenzia una riduzione di 1.992.

Dividendi da altre imprese 404 (-)

Il conto, che non evidenziava alcun saldo nel precedente esercizio, accoglie i dividendi distribuiti nell'esercizio 1997 dalla Sigma spa.

Altri proventi da partecipazioni 2.452 (1.293)

La voce espone i crediti d'imposta relativi ai dividendi incassati nel corso del 1997 ed evidenzia un aumento di 1.159 rispetto al precedente esercizio.

Altri proventi finanziari da crediti delle immobilizzazioni 69 (-)

Il conto, che non evidenziava alcun saldo nel precedente esercizio, accoglie la rivalutazione del credito verso l'erario derivante dal versamento dell'acconto dell'imposta sul TFR, operato ai sensi della legge 662/1996 e disposizioni successive.

Interessi e commissioni da imprese controllate 230 (222)

Nel conto figurano gli interessi sui crediti verso le società regionali (149), nonché le commissioni sulle fidejussioni rilasciate alle stesse (81).

La posta registra un aumento complessivo di 8.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Interessi e commissioni da controllanti

56 (1.505)

La voce evidenzia una riduzione di 1.449 rispetto al precedente esercizio.

Interessi e commissioni da altri e proventi vari

35.693 (36.047)

Complessivamente il conto espone un decremento di 354 rispetto all'anno precedente, come risulta dal prospetto di dettaglio che segue.

(Valori in lire·milioni)	1997	1996
Interessi da banche	15	69
Interessi da clienti	8	22
Proventi di cambio	96	339
Altri:		
• contributi di credito navale	34.514	34.514
• interessi su crediti d'imposta	831	997
• altri	229	106
	35.693	36.047

I contributi di credito navale derivano dall'ammissione ai benefici di cui alla legge 361/82 (17.299), alla legge 234/89 (13.666) e alla legge 132/94 (3.549).

Interessi e commissioni a controllate

- (- 4)

Il conto non presenta alcun saldo nell'esercizio 1997.

Interessi e commissioni a controllanti

- 21.282 (- 27.094)

La posta risulta decrementata complessivamente di 5.812 in conseguenza delle variazioni rappresentate nel prospetto che segue.

(Valori in lire/milioni)	1997	1996
Interessi su debiti:		
• a breve verso Finmare	8.946	591
• a medio-lungo verso Finmare	8.368	20.157
• a medio-lungo verso Iri	3.318	4.849
Commissioni:		
• a Finmare	437	928
• a Iri	213	569
	21.282	27.094

Interessi e commissioni ad altri ed oneri vari

- 42.900 (- 36.950)

L'incremento complessivo di 5.950 rispetto al precedente esercizio deriva dalle variazioni evidenziate nel prospetto che segue.

(Valori in lire/milioni)	1997	1996
Interessi e commissioni corrisposti a banche	29.948	36.821
Interessi e commissioni corrisposti a altri finanziatori	12.215	0
Interessi e commissioni corrisposti a fornitori	550	6
Oneri di cambio	183	113
Diversi	4	10
	42.900	36.950

Nel seguente prospetto viene indicato l'ammontare degli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo patrimoniale, distintamente per ciascuna voce.