

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Variazioni dell'esercizio					31/12/1998				
Acquisizioni/ Capitalizzaz.	Riclassifiche (2)	Alienazioni/ Radiazioni (2)	Svalutaz. (-) Riprist. (+)	Ammortam. (1)	Costo	Rivalutazioni (3)	Svalutazioni	Ammortam. (1)	Valore
				952	13.705	18.017		10.788	20.934
	226.564	225		65.072	1.679.255	94.969		897.132	877.092
2.872				1.960	14.751			9.476	5.275
250		5		343	14.284			13.348	936
248.295	(226.564)			0	401.124			0	401.124
251.417	0	230	0	68.327	2.123.119	112.986	0	930.744	1.305.361
				0				0	
	0	1.747							
	0	0							
	0	0							
	0	1.517							
		230							
						121			
						1.000			
						11.614			
						83.607			
						1.180			
						15.464			
						112.986			

Impianti e macchinario**877.092 715.825**

La voce, nella quale è iscritto il valore della flotta, evidenzia complessivamente un incremento di 161.267.

La variazione scaturisce dall'iscrizione delle nuove unità veloci Aries e Taurus (226.564) completate nell'anno; dalle quote di ammortamento delle navi utilizzate nel corso dell'esercizio (65.072) e dalla rettifica del valore del m/t Toscana (225), connessa ad una riduzione del prezzo della trasformazione effettuata nel 1997.

Il valore delle nuove navi include gli oneri finanziari sostenuti e capitalizzati nel corso dell'esercizio che ammontano a 5.031.

Il valore dei cespiti è formato dal costo originario di acquisto, aumentato del valore dei lavori incrementativi, nonché delle rivalutazioni eseguite sulle navi tuttora in patrimonio in base alla legge 2 dicembre 1975 n. 576 (11.614) ed in base alla 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 venti anni; il periodo di ammortamento delle unità Guizzo e Scatto è di quindici anni.

Sul m/t Scatto grava un'ipoteca a garanzia del finanziamento ottenuto nel 1994 dalla Banca CIS; al 31 dicembre 1998 il debito residuo ammonta a 19.399.

Sui mm/tt Guizzo e Toscana sono iscritte ipoteche a garanzia del finanziamento ottenuto nel 1996 da IRFIS e BNL; il debito residuo ammonta a 47.368.

Nel corso del 1997 sono state iscritte le seguenti ipoteche:

- sulle sei unità tipo «strada», a garanzia del finanziamento ottenuto da Cofiri il cui debito residuo è pari a 127.500;
- sui due nuovi mezzi veloci Aries e Taurus, a garanzia del finanziamento di 165.000 ottenuto da Cofiri;
- sui mm/tt Via Adriatico e Via Tirreno, a garanzia del finanziamento ottenuto da un pool di istituti finanziari organizzato da Merrill Lynch con capofila il Mediocredito Lombardo, il cui debito residuo ammonta a 73.264.

Nel corso del 1998 è stata iscritta ipoteca sul m/t Lazio a favore di un pool di istituti finanziari organizzato da San Paolo-IMI a garanzia del finanziamento di 50.000.

Attrezzature industriali e commerciali**5.275 4.363**

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

La posta evidenzia un aumento complessivo di 912, risultante da nuove iscrizioni per 2.872 e da ammortamenti per 1.960. Sono stati radiati cespiti completamente ammortizzati per 1.496.

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

Al 31 dicembre 1998 si trovavano presso le imprese portuali alcuni trattori (con valore contabile completamente ammortizzato) concessi in comodato alle stesse.

Altri beni**936 1.034**

Il conto, che presenta una variazione in diminuzione di 98, comprende: mobili, arredi e macchine d'ufficio; apparecchiature elettroniche; automezzi ed impianti diversi.

Il decremento è la risultante di acquisti per 250, a fronte di ammortamenti per 343 ed alienazioni di beni con un valore residuo di 5.

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

Immobilizzazioni in corso ed acconti **401.124 379.393**

La voce espone l'ammontare delle rate contrattuali e degli altri costi sostenuti per la costruzione in corso di due traghetti veloci e di due navi-traghetto miste. Il conto presenta un incremento netto di 21.731.

Gli oneri finanziari sostenuti e capitalizzati nel corso dell'esercizio relativamente alla voce ammontano a 16.701.

Nel corso del 1998 è stata iscritta ipoteca sulla nave-traghetto in costruzione presso i cantieri Ferrari contraddistinta dal n. 225 a fronte del finanziamento di 90.000 ottenuto da un *pool* di banche con capofila San Paolo-IMI.

A garanzia degli acconti pagati per la costruzione delle due navi-traghetto miste sono state ricevute dai Cantieri Ferrari garanzie fidejussorie rilasciate da primarie compagnie assicurative per 168.551.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**299.636 204.936**

Le immobilizzazioni finanziarie si incrementano complessivamente di 94.700. Nel prospetto che segue vengono presentate la composizione e le variazioni delle partecipazioni.

PARTECIPAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

	31/12/1997			
	Costo	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore
Partecipazioni in imprese controllate:				
Caremar S.p.A.	6.704			6.704
Saremar S.p.A.	5.938		287	5.651
Siremar S.p.A.	15.455		1.053	14.402
Toremar S.p.A.	7.135			7.135
	35.232		1.340	33.892
Partecipazioni in altre imprese:				
Ifap-IRI S.p.A.	152		142	10
Interporto Rivalta Scrivia S.p.A.	51			51
Saimare S.p.A. (2)	62		5	57
Sigma S.p.A.	4.890		3.639	1.251
Stoà S.c.p.A.	74		15	59
	5.229		3.801	1.428
	40.461		5.141	35.320
Versamenti in conto capitale: Ifap-IRI S.p.A.	327			327
	327			327
(1) Di cui: altre imprese Costo Rivalutazioni Svalutazioni				
(2) Nel 1998 è stato operato un ripristino di valore per 0,1				

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 - evidenzerebbe al 31 dicembre 1998 una differenza positiva di 2.298, che si riduce a 550 se si tiene conto della delibera di distribuzione dei dividendi rilevati per competenza.

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE

	Sede	Capitale	Patrimonio netto (1)
Partecipazioni in imprese controllate:			
Caremar S.p.A.	Napoli	10.500	13.854
Saremar S.p.A.	Cagliari	2.500	12.159
Siremar S.p.A.	Palermo	14.740	30.291
Toremar S.p.A.	Livorno	10.600	14.098
(1) Risultante dal bilancio al 31/12/1998			

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Variazioni dell'esercizio					31/12/1998			
Acquisizioni	Riclassifiche	Alienazioni (1)	Svalutaz. (-) Ripristino (+)	Ricostituzione capitale	Costo	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore
					6.704			6.704
					5.938		287	5.651
					15.455		1.053	14.402
					7.135			7.135
					35.232		1.340	33.892
		10			51			51
					62		5	57
			8		4.890		3.631	1.259
					74		15	59
		10	8		5.077		3.651	1.426
		10	8		40.309		4.991	35.318
		327						
		327						
		152						
		142						
		10						

Utile (perdita) (1)	Quota partecipaz.	Corrispondente p.n. di bilancio (A)	Valore di carico (B)	Eccedenze (B-A)
810	51,49%	7.133	6.704	-
814	51,00%	6.201	5.651	-
1.647	51,49%	15.597	14.402	-
131	51,49%	7.259	7.135	-
			33.892	

Altre partecipazioni 1.426 1.428

Nel corso del 1999 è stata ceduta la partecipazione in Ifap-IRI S.p.A. (10). È stato effettuato un ripristino di valore della partecipazione in Sigma S.p.A. (8), essendo venuto meno parzialmente il motivo delle precedenti svalutazioni.

Versamenti in conto partecipazioni - 327

La voce, che non presenta saldo, accoglieva le somme versate in conto perdite della Ifap-IRI in liquidazione alienata nel corso dell'anno.

Crediti verso imprese controllate 109.976 -

La voce, non presente nell'esercizio precedente, accoglie l'ammontare dei finanziamenti concessi alle controllate Caremar (44.665), Siremar (42.692) e Toremar (22.619).

Crediti per sovvenzioni e contributi da Stato 149.678 166.552

La voce espone i crediti per contributi di credito navale (149.611), iscritti per l'intero ammontare sulla base dei decreti emanati in base alle leggi 361/1982, 234/1989 e 132/1994 e diminuiti delle rate incassate, nonché i crediti residui per contributi per danni di guerra (67).

La variazione in diminuzione di 16.874 è la risultante dell'iscrizione di nuovi decreti di ammissione ai contributi di credito navale per 32.655 e dell'incasso di rate di credito navale per 49.510 e di rate di contributi per danni di guerra per 19.

Altri crediti 4.663 2.737

Il conto si è incrementato rispetto all'esercizio precedente di 1.927. Nel conto è appostato il credito verso l'erario (4.619) per il versamento degli acconti di imposta sul TFR previsto dalla legge 662/97 e disposizioni successive, comprensivo della rivalutazione di legge. Il conto accoglie, inoltre, crediti per depositi cauzionali presso terzi (44).

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

CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE							
	31/12/1997					Iscrizioni	Riclassifiche
	Importo residuo	Rivalutazioni	Svalutazioni in conto	Fondi svalutazione (1)	Valore a bilancio (2)		
Verso imprese controllate						109.976	
Verso altri:							
- Stato per contributi	166.552				166.552	32.655	
- Altri	2.896			159	2.737	1.951	
	169.448			159	169.289	144.582	
(1) Di cui: per interessi di mora					0		
(2) Di cui: per versamenti in c/partecipazioni a titolo oneroso					0		

Variazioni dell'esercizio			31/12/1998				
Rimborsi	Rinegoziazioni	Svalutaz. (-) Ripristino (+)	Importo residuo	Rivalutazioni	Svalutazioni in conto (1)	Fondi svalutazione (2)	Valore a bilancio
			109.976				109.976
49.529			149.678				149.678
24			4.823			159	4.664
49.553			264.477			159	264.318
							0
							0

ATTIVO CIRCOLANTE**132.919 127.576****RIMANENZE****25.664 21.541**

Le rimanenze sono iscritte al costo di acquisto calcolato con il metodo Lifo a scatti annuali. Al 31 dicembre 1998 la valorizzazione delle rimanenze ai prezzi di mercato farebbe emergere per i ricambi generici e altri materiali di manutenzione una differenza positiva di 207 e per i materiali di consumo di 211.

Ricambi generici e altri materiali di manutenzione**22.359 18.420**

Sono costituiti da materiali di manutenzione e corredi custoditi nel magazzino di Palermo (22.257), oltre che da materiali in deposito presso fornitori (102). Aumentano complessivamente di 3.939.

Materiali di consumo**3.305 3.121**

Comprendono le rimanenze di combustibili e lubrificanti a bordo delle navi. Il saldo risulta aumentato di 184 milioni.

CREDITI**105.722 104.804**

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

Per maggior chiarezza vengono esposti 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 simili.

CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE					
	31/12/1997	Variazioni dell'esercizio			31/12/1998 (1)
		Accensioni (+) Rimborsi (-)	Svalutazioni dirette (-) Ripristini di valore (+)	Accantonam. a fondi (-) Ripristini di valore (+)	
Crediti verso clienti:	46.003	8.593			54.596
(-) Fondo svalutazione crediti	(2.162)			386	(1.776)
(-) Fondo svalutazione crediti per interessi di mora	0				0
Crediti verso impr. controllate	5.007	(390)			4.617
Crediti verso altri:					
• Stato e altri Enti pubblici per sovvenzioni		6.395			6.395
• Erario	30.957	(14.741)			16.216
• Agenzie	15.045	(404)			14.641
(-) Fondo svalutazione crediti	(2.958)			140	(2.818)
• Enti previdenziali e assistenziali	1.141	673			1.814
(-) Fondo svalutazione crediti	(569)			(108)	(677)
• Altri	13.038	403			13.441
(-) Fondo svalutazione crediti	(698)			(29)	(727)
	104.804	529		389	105.722
(1) Di cui per rivalutazioni					0

Crediti verso clienti**52.820 43.841**

I crediti verso clienti mostrano un aumento rispetto all'esercizio precedente pari a 8.979. A garanzia di tali crediti risultano fidejussioni in favore della Società per 22.195.

Crediti verso imprese controllate**4.617 5.007**

I crediti verso le imprese controllate, che diminuiscono in totale di 390, sono così costituiti:

CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE			
	Per crediti diversi	Per dividendi da incassare	Totale
Caremar S.p.A.	725	418	1.143
Saremar S.p.A.	691	394	1.085
Siremar S.p.A.	776	806	1.582
Toremar S.p.A.	740	67	807
	2.932	1.685	4.617

Crediti verso l'erario**16.216 30.957**

Il conto espone il credito per IRPEG-ILOR di 10.513 insorto negli anni 1986-1990, maggiorato degli interessi maturati per complessivi 5.043 (di cui 526 rilevati nell'anno) ed altri crediti di natura tributaria (659).

Nel corso dell'anno parte dei crediti d'imposta pregressi, per un ammontare di 10.340, sono stati rimborsati mediante assegnazione di titoli di Stato; i titoli sono stati alienati nel corso dell'esercizio.

Crediti verso agenzie**11.824 12.087**

Il conto, che evidenzia una diminuzione di 263, comprende i crediti verso gli agenti e gli uffici viaggi.

Altri**20.245 12.912**

La voce, che espone complessivamente un incremento di 7.333, comprende il credito verso lo Stato (6.395) relativo alle spese di disarmo delle 5 unità tipo «poeta» in corso di alienazione; i crediti verso gli assicuratori (11.280); verso il personale (901); verso gli enti previdenziali e assistenziali (1.137) e gli altri crediti (532).

Come nei precedenti esercizi, non è stato contabilizzato il credito verso l'INPS per il rimborso di oneri in base alla legge 151/93 relativamente alle rate il cui incasso non è ancora maturato, pari a 3.169.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE**1.534 1.232**

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.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE				
	31/12/1997	Variazioni dell'esercizio		31/12/1998
		(+)	(-)	
Depositi bancari e postali	379		342	37
Assegni	98		54	44
Denaro e valori in cassa o in viaggio	755	698		1.453
	1.232	698	396	1.534

Depositi bancari e postali**37 379**

La voce riflette il valore delle disponibilità liquide della Società in Lire presso gli istituti bancari e presso l'Ente poste.

Assegni**44 98**

La voce rappresenta il valore dei titoli depositati presso la cassa della sede e presso le casse degli uffici periferici.

Denaro e valori in cassa**1.453 755**

L'importo è costituito da rimanenze di numerario presso le casse sociali (120) e presso le navi (309), nonché da fondi in corso di trasferimento dagli uffici periferici (1.024).

RATEI E RISCONTI**7.056 8.735**

La voce mostra complessivamente una diminuzione di 1.679, come evidenziato nel prospetto di dettaglio che segue.

RATEI E RISCONTI (ATTIVI)			
	31/12/1997	Variazioni dell'esercizio	31/12/1998
Disagii di emissione ed altri oneri su prestiti	1.996	1.047	3.043
Altri risconti:			
- Spese di assicurazione	6.659	(2.726)	3.933
- Altri	78	(12)	66
Ratei	2	12	14
	8.735	(1.679)	7.056

La voce «disagii di emissione» include importi di competenza dell'esercizio successivo (578); oltre l'esercizio successivo, ma entro il quinto (1.714); oltre il quinto (751). Gli altri ratei e risconti sono tutti di competenza dell'esercizio successivo.

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE: PASSIVO**PATRIMONIO NETTO****211.146 214.539**

L'evidenza della composizione e delle variazioni del patrimonio netto è fornita nel prospetto che segue.

PATRIMONIO NETTO							
	31/12/1997	Variazioni dell'esercizio					31/12/1998
		Sottoscriz. dei soci	Riclassifiche	Ripartizione utile/ Sistemaz. perdite	Distribuz. riserve	Utile (+) perdita (-) d'esercizio	
Capitale (1)	47.910						47.910
Riserva da sovrapprezzo azioni	84.036						84.036
Riserve di rivalutazione:							
- legge 19/3/1983 n. 72 (2)	47.210						47.210
- legge 30/12/1991 n. 413 (2)	991						991
- 3° comma 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)	2.363						2.363
Utili portati a nuovo	2			1			3
Utile dell'esercizio	9.223			(9.223)		5.829	5.829
	214.539			(9.222)		5.829	211.146
(1) di cui: n. azioni ordinarie dal valore unitario di L. 10.000	4.791.000						4.791.000
(2) Riserve che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della Società							

CAPITALE**47.910 47.910**

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è rappresentato da numero 4.791.000 azioni da Lit. 10.000 cadauna, di cui numero 2.443.410 di categoria A e numero 2.347.590 di categoria B. Non è modificato rispetto all'anno precedente.

Dopo aver acquisito, in data 20 luglio 1998, le numero 1597 azioni già possedute da Aurora di Navigazione S.p.A., la Società Finanziaria Marittima «Finmare» S.p.A., in attuazione del Piano di riordino del settore cabotiero, in data 30 novembre 1998, ha ceduto all'IRI - Istituto per la Ricostruzione Industriale S.p.A. il 60% del pacchetto azionario.

Al 31 dicembre 1998 il capitale sociale risulta posseduto da IRI - Istituto per la Ricostruzione Industriale S.p.A. per n. 2.874.600 azioni e da Società Finanziaria Marittima «Finmare» S.p.A. per 1.916.400 azioni.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

RISERVA DA SOVRAPPREZZO 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 3 2
Sono costituiti dagli utili residui dopo la distribuzione dei dividendi dell'esercizio 1997.

UTILE DELL'ESERCIZIO 5.829 9.223
Rispetto al precedente esercizio, l'utile risulta diminuito di 3.394, per i motivi specificati nella relazione sulla gestione.

FONDI PER RISCHI ED ONERI 33.494 201.839
L'evidenza dettagliata dei movimenti della voce è riportata nel prospetto che segue.

FONDI PER RISCHI ED ONERI							
	31/12/1997	Variazioni dell'esercizio					31/12/1998
		Accanton. da conto economico	Riclassifiche	Utilizzi diretti	Assorbim. a conto economico	Altre variazioni da conto economico	
Per imposte	12.561			3.466			9.095
Altri:							
- Fondo contributi in c/capitale art. 55/917- quote indisponibili	169.265		(169.265)				0
- Fondo manutenzioni cicliche	11.172	10.848		6.142	2.118		13.760
- Fondo indennizzi danni traffico/vari	7.636	1.292		128			8.800
- Fondo oscillazioni cambi art. 72/917	15				15		0
- Fondo oneri su partecipate	336			336			0
- Fondo rischi cessioni intergruppo	0	439					439
- Fondo vertenze	854	614		68			1.400
	201.839	13.193	(169.265)	10.140	2.133		33.494

Fondo per imposte 9.096 12.561

Il conto espone l'accantonamento residuo delle imposte relative alla plusvalenza conseguita nel 1997 con la vendita del m/t Verga che saranno regolate negli esercizi successivi usufruendo della norma prevista dall'art. 54 del DPR 917/86; nonché l'accantonamento residuo delle imposte relative all'ammontare dei contributi di credito navale già affluiti al conto economico, per la parte che sarà regolata negli esercizi successivi usufruendo della norma già prevista dall'art. 55 del DPR 917/86.

Altri 24.399 189.278**Fondo contributi c/capitale (art. 55 DPR 917/86) quote indisponibili — 169.265**

A tale fondo affluivano i contributi di legge 361/82, legge 234/89 e legge 132/94. La posta è stata riclassificata dall'esercizio 1998 alla voce «Risconti del passivo».

Fondo manutenzioni cicliche 13.760 11.172

L'incremento di 2.588 risulta dagli stanziamenti per il mantenimento in classe delle navi sociali (10.848), al netto degli utilizzi diretti effettuati nel corso dell'esercizio (6.142) e considera gli assorbimenti di quote eccedenti (2.118) per le unità che hanno chiuso il ciclo di riclassifica nel corso dell'esercizio.

Altri fondi 10.639 8.841

Il conto espone il Fondo per vertenze di lavoro (1.400); il Fondo rischi cessioni intergruppo (439), il Fondo per indennizzi da corrispondere a terzi per danni di traffico merci ed altri (8.800). Non è stato effettuato alcun accantonamento per rischi su cambi in quanto il saldo dei debiti e crediti in valuta espressi al cambio di formazione è risultato inferiore a quello valorizzato al cambio medio del mese di dicembre 1998.

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO 50.443 46.497

La posta presenta un incremento di 3.946. L'evidenza dei movimenti è riportata nel prospetto che segue.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		
Consistenza al 31/12/1997		46.497
Variazioni dell'esercizio:		
- Accantonamenti a c/economico	7.886	
- Utilizzi per indennità corrisposte	(3.977)	
- Utilizzi per anticipazioni	(2.160)	
- Utilizzi ex art.3 legge 297/82	(598)	
- Trasferimenti di personale	2.928	
- Trasferimenti di personale	(138)	
- Altre rettifiche di c/economico	5	3.946
Consistenza al 31/12/1998		50.443

L'incremento per trasferimenti di personale si riferisce all'ammontare del TFR maturato dal personale amministrativo della Finmare S.p.A. trasferito nel corso dell'esercizio. La diminuzione riguarda personale trasferito alla controllata Caremar.

DEBITI**1.270.785 990.830**

L'evidenza dei movimenti della posta è riportata nel prospetto di dettaglio che segue:

DEBITI			
	31/12/1997	Variazioni dell'esercizio	31/12/1998
Debiti verso banche	444.890	237.766	682.656
Debiti verso altri finanziatori	267.500	40.775	308.275
Acconti	5.826	261	6.087
Debiti verso fornitori	57.039	7.892	64.931
Debiti verso imprese controllate	36	94.195	94.231
Debiti verso controllanti	177.932	(149.991)	27.941
Debiti tributari	3.692	8.128	11.820
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	-	(857)	8.910
Altri debiti:			
- verso lo Stato	0	21.102	21.102
- verso il personale	8.867	3.722	12.589
- verso assicuratori	6.357	(2.271)	4.086
- depositi cauzionali	1.526	362	1.888
- altri	7.398	18.871	26.269
	990.830	279.955	1.270.785

A garanzia di debiti ed altre obbligazioni della Società nei confronti di terzi risultano rilasciate fidejussioni da banche per 22.497 e da Finmare per 32.342.

Per maggiore chiarezza vengono esposti più avanti - nel paragrafo «Analisi delle partite debitorie e creditorie» - alcuni prospetti di dettaglio in cui i debiti e i ratei passivi vengono distinti sulla base della scadenza e della natura e sulla base di altre classificazioni.

Debiti verso banche**682.656 444.890**

Complessivamente si incrementano di 237.766 in conseguenza del prosieguo degli investimenti previsti nel Piano quinquennale. Sono costituiti da debiti a medio/lungo termine per 388.431 e debiti a breve per 294.225.

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

- Nell'anno 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 «poeta». Il prestito, da rimborsare entro il 15 novembre 2003, è regolato al tasso dell'8,60%; al 31 dicembre 1998 il debito residuo ammonta a 21.342.

- 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 1998 è pari al 8,10%; al 31 dicembre 1998 il debito residuo ammonta a 19.399.

- Nel corso del 1997 è stato stipulato un mutuo di 60.000 con l'IRFIS - Mediocredito della Sicilia S.p.A., garantito da ipoteca navale sui mm/tt 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 1998 il tasso in vigore è pari al 6,09%; il debito residuo ammonta a 47.368.

- Nel 1997 è stato inoltre stipulato un mutuo di 80.000, garantito da ipoteche sui mm/tt 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 1998 il tasso è pari al 5,44%; il debito residuo ammonta a 73.264.

Nel 1997 è stato, inoltre, 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 1998 il tasso è pari al 3,89%.

- Nel corso del 1998 sono stati stipulati tre nuovi mutui:

- organizzato da Borsaconsult Sim con la partecipazione di un *pool* di istituti di credito con capofila Centrobanca, per un importo di 60.000, garantito da ipoteca navale sul m/t Puglia, il finanziamento ha una durata di 8 anni, con ammortamento a decorrere da 15 dicembre 1998, ed è regolato a tasso variabile semestralmente; per il periodo in corso al 31 dicembre 1998 il tasso è pari al 3,92%; il debito residuo ammonta a 57.058;

- organizzato da San Paolo-IMI con la partecipazione di un *pool* di istituti di credito con capofila lo stesso Istituto, per un importo di 50.000, garantito da ipoteca navale sul m/t Lazio, il finanziamento ha una durata di 10 anni, con ammortamento a decorrere dal 30 giugno 1999, ed è regolato a tasso variabile semestralmente; per il periodo in corso al 31 dicembre 1998 il tasso è pari al 5,25%;

- organizzato da San Paolo-IMI con la partecipazione di un *pool* di istituti di credito con capofila lo stesso Istituto, per un importo di 90.000, garantito da ipoteca navale sull'unità in costruzione n. 225 presso i Cantieri Ferrari, il finanziamento ha una durata di 10 anni, con ammortamento a decorrere dal 30 giugno 1999, ed è regolato a tasso variabile semestralmente; per il periodo in corso al 31 dicembre 1998 il tasso è pari al 5,57%.

Debiti verso altri finanziatori

308.275 267.500

Complessivamente si incrementano di 40.775 in conseguenza del prosieguo degli investimenti previsti nel Piano quinquennale. Sono costituiti da debiti a medio/lungo termine per 292.500 e debiti a breve per 15.775.

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

- Nell'anno 1997 è stato erogato da Cofiri S.p.A. un mutuo di 150.000 - garantito da ipoteca sulle sei navi tipo «strada» - che scade in data 28 marzo 2007 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 1998 il tasso è pari al 5,59%. Alla data del 31 dicembre 1998 il debito residuo è pari a 127.500.

- Nel 1997 è stato stipulato con la stessa Cofiri S.p.A. un mutuo di 165.000 a fronte della costruzione delle due unità veloci Aries e Taurus, garantito da ipoteca sulle stesse unità. Il rimborso del mutuo avverrà in 20 rate semestrali costanti a decorrere dal 30 giugno 1999; il pagamento degli interessi è regolato a tasso variabile semestralmente; per il periodo in corso al 31 dicembre 1998 il tasso è pari al 5,07%.

Acconti

6.087 5.826

La posta, che accoglie il valore dei biglietti di passaggio venduti al 31 dicembre 1998 per servizi da prestare nell'esercizio 1999, espone un aumento di 261.

Debiti verso fornitori 64.931 57.039

Si riscontra una maggiore esposizione complessiva verso i fornitori di 7.892.

Debiti verso imprese controllate 94.231 36

Rispetto all'esercizio precedente il conto espone un incremento di 94.195.

Sono costituiti da debiti di natura finanziaria verso Caremar (37.274), Saremar (7.930), Siremar (18.704) e Toremar (30.289) e da debiti di natura commerciale verso Siremar (34).

Debiti verso controllanti 27.941 177.932

Il conto include le partite debitorie nei confronti della controllante diretta IRI. Nell'esercizio precedente il conto includeva anche le posizioni debitorie verso Finmare S.p.A. La composizione e le variazioni del conto sono appresso specificate.

	31/12/1997	Variazioni (+/-)	31/12/1998
Debiti verso Finmare:			
- finanziari a medio/lungo termine	16.751	(16.751)	-
- finanziari a breve termine - commerciali	120.675	(120.675)	-
Debiti verso IRI:			
- finanziari a medio/lungo termine	40.506	(12.565)	27.941
- finanziari a breve termine - commerciali			
	177.932	(149.991)	27.941

I debiti verso IRI sono comprensivi di un finanziamento senza garanzie reali di iniziali 65.000 concesso, ai sensi della legge 41/86, nel 1987 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 1998 è pari a 9.607.

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. 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 1998-15 marzo 1999 è pari al 3,18%; il saldo al 31 dicembre 1998 è pari a 18.334.

Debiti tributari 11.820 3.692

La voce accoglie i debiti verso l'erario per il saldo IRPEG/IRAP (9.106); per IRPEF (1.805), per IVA (896) e per tributi diversi (13). Nel complesso i debiti tributari aumentano di 8.128.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale 8.910 9.767

Diminuiscono rispetto al precedente esercizio di 857.

Altri debiti 65.933 24.148

Affluiscono a questo conto i debiti verso lo Stato per maggior acconti di sovvenzione incassati nell'anno (21.102), verso il personale (12.589); verso assicuratori (4.086); verso agenzie (1.241); per depositi cauzionali (1.888); verso Finmare (18.467) e diversi (6.560). Complessivamente il saldo del conto è aumentato di 41.785.