

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO: PASSIVO**PATRIMONIO NETTO****245.557**

Il patrimonio netto è rappresentato da quote della Capogruppo (211.758) e da quote di terzi (33.799).

Le quote di terzi appartengono alla Società Finanziaria Marittima - «Finmare» S.p.A., del Gruppo IRI.

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è rappresentato da n. 4.791.000 azioni da L. 10.000 cadauna. Al 31 dicembre 1998 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.

Il prospetto che segue fornisce il raccordo tra il patrimonio netto ed il risultato d'esercizio della Capogruppo Tirrenia di Navigazione S.p.A. e il patrimonio netto consolidato ed il risultato d'esercizio consolidato al 31 dicembre 1998.

RACCORDO TRA PATRIMONIO NETTO E RISULTATO D'ESERCIZIO DELLA CONTROLLANTE E PATRIMONIO NETTO E RISULTATO D'ESERCIZIO CONSOLIDATO		
	Patrimonio netto	Risultato d'esercizio
Tirrenia S.p.A.	211.146	5.829
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:		
- Differenza valore di carico e valore pro-quota patrimonio netto	612	
- Risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate		62
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di spettanza del Gruppo	211.758	5.891
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di spettanza di terzi	33.799	1.242
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio consolidato	245.557	7.133

FONDI PER RISCHI ED ONERI**70.955**

La composizione della voce è riportata nel prospetto che segue.

FONDI PER RISCHI ED ONERI	
	31/12/1998
Per imposte	11.089
Altri:	
- Fondo manutenzioni cicliche	30.136
- Fondo vertenze	7.276
- Altri	22.454
	70.955

Il fondo per imposte espone accantonamenti per imposte differite, nonché accantonamenti costituiti a fronte rischi di natura fiscale.

Il fondo manutenzioni cicliche comprende i costi dei lavori necessari per mantenere la flotta sociale nelle classi previste dai registri navali.

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 81.020

Gli accantonamenti sono determinati sulla base della vigente normativa mentre gli utilizzi sono conseguenti a rapporti di lavoro risolti nell'esercizio e ad anticipazioni erogate.

DEBITI 1.335.221

I debiti verso banche sono costituiti da debiti a medio/lungo termine per 456.113 e debiti a breve per 319.494.

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

DEBITI VERSO BANCHE A MEDIO/LUNGO TERMINE			
	Da rimborsare entro	Tasso al 31/12	Debito residuo
Con garanzia reale:			
Banca CIS	31/12/2003	8,10%	19.399
IRFIS - Mediocredito della Sicilia /BNL	30/6/2007	6,09%	47.368
Mediocredito Lombardo/Merril Lynch	9/7/2007	5,44%	73.264
Centrobanca/Borsaconsult Sim	15/12/2006	3,92%	57.058
San Paolo-MI	30/6/2009	5,25%	50.000
San Paolo-IMI	30/6/2009	5,57%	90.000
Banca Nazionale del Lavoro	15/3/2001	8,60%	2.749
Banca Nazionale del Lavoro	15/3/1999	4,40%	165
Banca Nazionale del Lavoro	30/8/2003	7,05%	6.500
Banca CIS	30/6/2003	5,70%	7.501
Banca Nazionale del Lavoro	31/12/2001	6,95%	3.281
Banca Nazionale del Lavoro	15/3/1999	8,60%	2.374
Banca Nazionale del Lavoro	15/3/1999	5,52%	143
Banca CIS	30/6/2003	5,70%	3.500
IRFIS	15/9/2001	8,60%	1.324
IRFIS	15/9/2001	5,00%	142
IRFIS	30/6/2007	5,95%	25.000
Banca Nazionale del Lavoro	15/3/2001	8,60%	2.499
Banca Nazionale del Lavoro	15/3/2001	4,40%	150
Banca Nazionale del Lavoro	30/6/2002	6,95%	3.360
Senza garanzia reale:			
Isveimer/BEI	15/11/2003	8,60%	21.342
Banca CIS	15/6/1999	3,89%	30.000
Mediocredito Toscano	15/9/2003	8,60%	4.828
Mediocredito Toscano	15/9/2003	3,43%	4.166
			456.113

I debiti verso altri finanziatori 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.

DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI A MEDIO/LUNGO TERMINE			
	Da rimborsare entro	Tasso al 31/12	Debito residuo
Con garanzia reale:			
Cofiri	28/3/2007	5,59%	127.500
Cofiri	30/6/2008	5,07%	165.000
			292.500

La voce acconti accoglie il valore dei biglietti di passaggio venduti al 31 dicembre 1998 per servizi da prestare nell'esercizio 1999.

Nei «debiti verso controllanti» sono iscritte le partite debitorie nei confronti della controllante diretta IRI, costituite da debiti finanziari a medio/lungo termine, che vengono di seguito specificati.

DEBITI VERSO CONTROLLANTI A MEDIO/LUNGO TERMINE			
	Da rimborsare entro	Tasso al 31/12	Debito residuo
Senza garanzia reale:			
IRI/BEI	15/4/1999	7,90%	9.607
IRI/BEI	15/9/2003	3,18%	18.334
			27.941

I debiti tributari includono i debiti verso l'erario per il saldo IRPEG/IRAP; per IRPEF, per IVA e per tributi diversi.

I debiti verso lo Stato sono costituiti da maggiori acconti per corrispettivi dei servizi incassati nell'anno (21.102). Negli altri debiti sono iscritti i debiti verso agenzie (1.241); verso Finmare (18.467) e diversi (6.560).

RATEI E RISCONTI

251.244

L'evidenza dei componenti di tale posta è riportata nel prospetto di dettaglio che segue.

RATEI E RISCONTI (PASSIVI)	
	31/12/1998
Altri risconti:	
- Valore della produzione	21.347
- Proventi finanziari: contributi di credito navale	173.727
- Altri	16.916
Ratei:	
- Costi della produzione	4.384
- Oneri finanziari	7.190
- Altri	27.680
	251.244

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

DEBITI E RATEI PASSIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA				
	31/12/1998			
	Importi scadenti:			
	entro l'esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale
Debiti finanziari a medio/lungo termine				
Debiti verso banche	84.051	212.992	159.070	456.113
Debiti verso altri finanziatori	31.500	126.000	135.000	292.500
Debiti verso controllanti	13.274	14.667		27.941
Altri debiti	371			371
	129.196	353.659	294.070	776.925
Debiti finanziari a breve				
Debiti verso banche	319.494	-	-	319.494
Debiti verso altri finanziatori	15.775	-	-	15.775
Altri debiti	28	-	-	28
	335.297	-	-	335.297
Debiti commerciali				
Debiti verso fornitori	89.421		-	89.421
	89.421		-	89.421
Debiti vari				
Debiti tributari	28.952		-	28.952
Debiti v/enti previdenz./assistenz.	17.145		-	17.145
Altri debiti:				
- Verso Stato ed altri Enti pubblici	21.102		-	21.102
- Verso il personale	16.261		-	16.261
- Altri	42.143	1.888	-	44.031
	125.603	1.888	-	127.491
Totale debiti (1)	679.517	355.547	294.070	1.329.134
Ratei passivi	39.254			39.254
(1) non comprende la voce «Acconti»				

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

DEBITI E RATEI PASSIVI ASSISTITI O NON DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI			
	31/12/1998		
	Con garanzia reale su beni sociali (1)	Senza garanzia reale	Totale
Debiti			
Debiti verso banche	395.777	379.830	775.607
Debiti verso altri finanziatori	292.500	15.775	308.275
Acconti		6.087	6.087
Debiti verso fornitori		89.421	89.421
Debiti verso controllanti		27.941	27.941
Debiti tributari		28.952	28.952
Debiti verso Enti previdenziali/assistenziali		17.145	17.145
Altri debiti:			
- Verso Stato ed altri Enti pubblici		21.102	21.102
- Verso il personale		16.261	16.261
- Altri		44.430	44.430
	688.277	646.944	1.335.221
Ratei passivi		39.254	39.254
(1) Trattasi di ipoteche iscritte sulle navi sociali.			

VOCI DEI CONTI D'ORDINE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Le garanzie reali prestate (653.978) sono costituite da ipoteche accese sulla flotta a garanzia di debiti iscritti in bilancio a fronte di mutui.

Negli impegni di acquisto sono rilevati gli impegni assunti nei confronti dei cantieri per il completamento delle unità in costruzione (125.000). Gli impegni di vendita (13.371) riguardano la cessione delle 5 unità tipo «poeta».

La composizione degli altri conti d'ordine è rappresentata nel prospetto che segue.

ALTRI CONTI D'ORDINE	
	31/12/1998
Garanzie personali ricevute	69.937
Garanzie reali ricevute	27
Beni ricevuti in leasing/noleggio	124
Beni di terzi in comodato, deposito, a custodia, locazione o per motivi similari	20.852
Garanzie altrui prestate per obbligazioni dell'azienda	24.102
Altre fattispecie	6.833
	121.875

VOCI DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**VALORE DELLA PRODUZIONE****874.443**

I ricavi delle vendite ammontano a 666. Riguardano attività non tipiche. I ricavi delle prestazioni ammontano a 585.370.

Nel prospetto che segue i ricavi delle prestazioni vengono suddivisi per settore di attività.

RICAVI DELLE PRESTAZIONI	
	1998
Settore trasporto a medio-lunga percorrenza	474.290
Settore trasporto con le isole minori	111.080
	585.370

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.

AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE	
Residenti nelle isole ed emigrati sardi:	
- Passeggeri	54.250
- Auto e cose al seguito	18.278
Parlamentari	9
Militari	2.794
Invalidi	155
Elettori	1
Abbonamenti	2.223
Comitive	4.421
Altre riduzioni	1.038
	83.169

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (31.751) includono 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 ed altri materiali.

Nel prospetto che segue viene rappresentata la composizione del conto.

INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI			
	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Totale
Costi di personale		3.053	3.053
Materiali diversi		698	698
Oneri finanziari		28.000	28.000
		31.751	31.751

Nei contributi in c/esercizio (230.127) sono iscritti i corrispettivi riconosciuti dalla Pubblica Amministrazione in base alla legge 5 dicembre 1986 n. 856, che comprendono la remunerazione del patrimonio netto; risultano interamente incassati nell'esercizio. È compreso inoltre l'importo di 6.395, iscritto a fronte dei costi di disarmo delle 5 unità tipo «poeta» poste in vendita.

Le plusvalenze da alienazioni (1) riguardano le attrezzature industriali e commerciali. Gli altri ricavi e proventi (26.528) includono i recuperi dagli assicuratori delle spese sostenute per avarie; il riaddebito di costi alla agenzia Cotunav; le penalità sui biglietti rimborsati; l'assorbimento delle quote esuberanti del fondo manutenzioni cicliche e di altri fondi; nonché proventi e recuperi diversi.

COSTI DELLA PRODUZIONE

814.583

I costi per l'acquisto di ricambi ed altri materiali di manutenzione e di consumo ammontano a 122.700.

I costi sostenuti per l'acquisizione di servizi ammontano a 253.827.

Le spese per godimento di beni di terzi (3.645) comprendono i canoni di locazione delle attrezzature elettroniche; le concessioni di licenze d'uso di software; i canoni di concessione di aree demaniali ed i fitti passivi ed altri costi di noleggio.

I costi per il personale (310.320) includono 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 1998.

La composizione della voce ammortamenti e svalutazioni è indicata nei prospetti che seguono.

AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	
	1998
Diritti di brevetto industriale e utilizzazione opere d'ingegno	126
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	25
Altre	280
	431

AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	
	1998
Terreni e fabbricati industriali	952
Impianti e macchinario	91.544
Attrezzature industriali e commerciali	1.962
Altri beni	639
	95.097

SVALUTAZIONE DEI CREDITI COMPRESI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE E DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE	
	1998
Verso clienti	11
Verso agenzie/uffici viaggi	542
Verso enti previdenziali e assistenziali	108
Altri	29
	690

La variazione delle rimanenze di ricambi ed altri materiali di manutenzione e di consumo espone il saldo tra le rimanenze iniziali e le rimanenze finali, quali risultano dagli inventari.

Il dettaglio degli altri accantonamenti è rappresentato nel prospetto che segue.

ALTRI ACCANTONAMENTI	
	1998
Fondo manutenzioni cicliche	26.033
Fondo indennizzi danni di traffico e vari	1.350
	27.383

Gli oneri diversi di gestione (4.549) comprendono le imposte indirette e le tasse; i compensi e le spese per gli organi sociali; gli indennizzi di danni di traffico; le minusvalenze da alienazioni di altri beni delle immobilizzazioni materiali ed altri oneri.

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

(11.931)

Includono i dividendi incassati nel corso del 1998 (147) da partecipazioni in altre imprese non consolidate.

I proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni (157) accolgono la rivalutazione dei crediti verso l'erario per acconti di imposta sul TFR, versati ai sensi della legge 662/97 e disposizioni successive.

I proventi finanziari da titoli del «circolante» diversi da partecipazioni rappresentano gli interessi (588) sui titoli pubblici ricevuti dall'erario a titolo di rimborso per crediti d'imposta, nonché le plusvalenze realizzate dalla vendita degli stessi (34).

Il dettaglio degli interessi e delle commissioni da altri e proventi vari, che includono i contributi di credito navale derivanti dall'ammissione ai benefici di cui alla legge 361/82, alla legge 234/89 e alla legge 132/94, è rappresentato nel prospetto che segue.

INTERESSI E COMMISSIONI DA ALTRI E PROVENTI VARI	
	1998
Interessi da banche	13
Interessi da clienti	7
Proventi di cambio	420
Altri:	
- Contributi di credito navale	53.351
- Altri	9.023
	62.814

La voce interessi e commissioni a controllanti rappresenta gli interessi su debiti a medio/lungo termine (2.015) riconosciuti alla controllante diretta IRI.

La composizione degli interessi e delle commissioni ad altri ed oneri vari è rappresentata nel seguente prospetto.

INTERESSI E COMMISSIONI AD ALTRI ED ONERI VARI	
	1998
Interessi e commissioni corrisposti a banche	36.836
Interessi e commissioni corrisposti ad altri finanziatori	18.667
Interessi e commissioni corrisposti a fornitori	1
Minusvalenze da alienazione altre partecipazioni	57
Oneri di cambio	92
Diversi	18.003
	73.656

Negli oneri diversi sono compresi gli interessi corrisposti a Finmare S.p.A.

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

ONERI FINANZIARI IMPUTATI ALLE VOCI DELL'ATTIVO	
	1998
Immobilizzazioni materiali:	
- Impianti e macchinario	5.031
- Immobilizzazioni in corso	16.701
	21.732

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE**8**

Nel conto figura il ripristino parziale di valore della partecipazione in Sigma S.p.A., assoggettata a svalutazioni in precedenti esercizi.

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI**5.258**

I proventi straordinari includono gli interessi contabilizzati per effetto del rimborso da parte dell'erario di crediti di anni precedenti; il recupero dagli assicuratori delle spese sostenute per il salvataggio nell'anno 1996 del m/t Caralis iscritte per pari importo nelle sopravvenienze passive; i ristorni di premi assicurativi. Comprendono inoltre le rate di competenza del 1998 del rimborso decennale degli sgravi contributivi INPS. Negli oneri straordinari figurano le spese sostenute per il salvataggio nell'anno 1996 del m/t Caralis, nonché i contributi previdenziali di legge 662/96 ed altri oneri straordinari.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO**46.062**

Nel conto figurano l'IRPEG e l'IRAP di tutte le Società del Gruppo, rettificata unicamente dai crediti d'imposta sui dividendi incassati nell'esercizio.

UTILE DELL'ESERCIZIO**7.133**

La quota dell'utile dall'esercizio di competenza della Capogruppo ammonta a 5.891; la quota di competenza di terzi è pari a 1.242.

ALTRE INFORMAZIONI

Ai fini delle imposte dirette e indirette risultano definiti i rapporti con l'Amministrazione finanziaria fino al 1991.

Nel 1998 i compensi corrisposti agli amministratori ed ai sindaci della Capogruppo per lo svolgimento delle loro funzioni nelle Società del Gruppo sono stati pari rispettivamente a 54 milioni e 57 milioni.

Il numero medio di dipendenti retribuiti del Gruppo nell'anno 1998 è stato pari a 3.561 unità, così distribuite: 485 amministrativi e 3.076 marittimi.

PAGINA BIANCA

**BILANCIO
CONSOLIDATO
DEL GRUPPO TIRRENIA
DI NAVIGAZIONE
RELAZIONE
DEL COLLEGIO
SINDACALE**

PAGINA BIANCA

Signori Azionisti,

abbiamo esaminato il progetto di bilancio consolidato al 31 dicembre 1998 e la relazione degli Amministratori, messi a nostra disposizione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile.

Il progetto di bilancio risulta predisposto secondo quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile così come modificati dal Decreto legislativo n. 127/91 e successive modificazioni e sulla base degli schemi del Gruppo IRI. Il contenuto della nota integrativa è conforme al disposto dell'art. 2427 del Codice Civile.

* * *

I risultati consolidati dell'esercizio 1998 si compendiano nei seguenti valori patrimoniali e reddituali espressi in milioni:

STATO PATRIMONIALE		
ATTIVO		
Immobilizzazioni	L.	1.810.370
Attivo circolante	L.	164.086
Ratei e risconti	L.	9.541
Totale	L.	1.983.997
PASSIVO		
Patrimonio netto (di cui quote di terzi L. 33.799)	L.	245.557
Fondi per rischi e oneri	L.	70.955
Trattamento fine rapporto	L.	81.020
Debiti	L.	1.335.221
Ratei e risconti	L.	251.244
Totale	L.	1.983.997

I Conti d'Ordine ammontano a Lit. 914.224.

CONTO ECONOMICO		
Valore della produzione	L.	874.443
Costi della produzione	L.	(814.583)
Proventi e oneri finanziari	L.	(11.931)
Rettifiche attività finanziarie	L.	8
Proventi e oneri straordinari	L.	5.258
Imposte sul reddito	L.	(46.062)
Utile dell'esercizio	L.	7.133
di cui: Quota Capogruppo	L.	5.891
Quota di terzi	L.	1.242

Il Collegio attesta che sono state rispettate le norme civilistiche ed in particolare l'art. 2426 che disciplina le valutazioni.

Il valore delle partecipazioni - valutate al costo di acquisto e riportato tra le immobilizzazioni finanziarie - è stato rettificato, a seguito di ripristino di valore di partecipazioni svalutate in precedenti esercizi, iscrivendo l'importo della rivalutazione al conto economico.

Le immobilizzazioni materiali ed immateriali, valutate al costo, risultano sistematicamente ammortizzate in relazione alla loro utilità residua.

I crediti sono stati iscritti al presunto valore di realizzo, riducendone il valore nominale mediante specifiche svalutazioni.

Le rimanenze di combustibili e lubrificanti a bordo delle navi, nonché dei materiali di manutenzione e di consumo depositati in magazzino, sono state valutate con il metodo Lifo a scatti annuali.

Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato, al 31 dicembre 1998, risulta congruo in base alle leggi ed ai contratti collettivi di lavoro vigenti.

I ratei e i risconti rappresentano quote di costi o di ricavi calcolati secondo il principio della competenza temporale ed economica. I risconti passivi accolgono le quote dei contributi di credito navale non ancora affluiti al conto economico.

L'intervento finanziario dello Stato per l'esercizio 1998 è stato determinato dalla Pubblica Amministrazione in lire 223.732 milioni.

Nella nota integrativa sono state evidenziate le rivalutazioni di allineamento monetario nonché le agevolazioni tariffarie concesse.

Con riguardo al processo di formazione dell'utile di esercizio si precisa che il valore della produzione di lire 874 miliardi comprende i ricavi delle vendite e delle prestazioni per lire 586 miliardi. I costi della produzione di lire 814 miliardi comprendono costi del personale per lire 310 miliardi, ammortamenti e svalutazioni per lire 96 miliardi, accantonamenti a fondi per lire 27 miliardi, acquisti di ricambi ed altri materiali per lire 123 miliardi, spese per servizi per lire 254 miliardi, oneri diversi di gestione per lire 4 miliardi. Gli oneri finanziari sono stati pari a lire 12 miliardi.

Le imposte sul reddito sono ammontate a lire 46 miliardi.

L'esposizione finanziaria è pari a lire 1.109 miliardi.

La quota più consistente dell'indebitamento riguarda i debiti finanziari a medio/lungo termine (circa il 70%). In relazione al finanziamento degli investimenti risultano iscritte, tra i conti d'ordine, ipoteche su navi sociali per complessive lire 654 miliardi. Si dà atto che tutte le società oggetto del consolidamento sottopongono a revisione i propri bilanci di esercizio e che le informazioni trasmesse alla Tirrenia ai fini del bilancio consolidato risultano essere state preventivamente sottoposte a specifiche analisi da parte dei revisori delle rispettive società.

Alla luce delle analisi svolte Vi attestiamo che il bilancio consolidato dell'esercizio 1998 è stato predisposto in conformità con la normativa vigente e che i valori indicati corrispondono alle risultanze della Controllante ed alle informazioni ed ai dati pervenuti dalle società oggetto del consolidamento.

IL COLLEGIO SINDACALE

Napoli, 14 aprile 1999