

DETTAGLIO N. 1IMMATERIALI (Valori in Lire/milioni)

Variazioni dell'esercizio					Situazione al 31/12/1997				
Acquis. capitallizzaz.	Riclassif. (1)	Alien. Radiaz. (1)	Svalut(-) riprist(+)	Ammortamenti	Costo	Rivalutazioni (2)	Svalutazioni	Ammortamenti	Valore a bilancio
				-1	0			0	0
				-25	0			0	0
					0			0	0
0	0	0	0	-26	0	0	0	0	0
(1) di cui:					(2) di cui: 0				
costo	0	51							
rivalutaz.									
svalutaz.									
ammortam.		-51							
	0	0							

PROSPETTO DIIMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E RELATIVI

	Situazione al 31/12/1996				
	Costo	Rivalu- tazioni	Svalu- tazioni	Fondi di ammort.	Valore bilancio
TERRENI E FABBRICATI					
- civili	1	35		-18	18
- industriali	1.650	20.587		-4.724	17.513
IMPIANTI E MACCHINARIO	463.437			-145.778	317.659
ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	10.589			-8.691	1.898
ALTRI BENI	3.776			-2.846	930
IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	0			0	0
	479.453	20.622	0	-162.057	338.018

Le variazioni sono così costituite:

- nelle acquisizioni e capitalizzazioni L. mil. 34 di attrezzature industriali e commerciali per rimpiazzo di containers perduti (L. mil. 3), per l'acquisto di due trattori per movimentazione semirimorchi (L. mil. 16) e per l'acquisto di due passerelle imbarco/sbarco passeggeri per il porto di Bar (L. mil. 15) e L. mil. 152 di altri beni per l'acquisto ed il rimpiazzo di mobili e macchine d'ufficio (L. mil. 45) di apparecchiature CED (L. mil. 75) e di un'auto (L. mil. 32);
- nelle alienazioni e radiazioni L. mil. 69 di costo, al netto di L. mil. 64 di ammortamenti, per la vendita di containers (L. mil. 33 totalmente ammortizzati), di un trattore (L. mil. 6 totalmente ammortizzati), di macchine d'ufficio e apparecchiature CED (L. mil. 22 ammortizzati per L. mil. 17) e di un'auto (L. mil. 8 totalmente ammortizzati) in parte obsoleti o non più necessari all'attività sociale;
- negli ammortamenti L. mil. 24.315 per le quote di ammortamento dell'esercizio, quali risultano alla specifica voce del conto economico e nel prospetto di dettaglio n. 32.

Gli ammortamenti dell'esercizio sono eseguiti, come negli anni precedenti, sulla base delle seguenti aliquote annue:

- Fabbricati 3,00%
- Flotta 3,75 - 8,00%
- Container 15,00%
- Mobili, attrezzature, impianti,
- Macchine d'ufficio e automezzi 8,00 -25,00%

DETTAGLIO N. 3

FONDI DI AMMORTAMENTO (Valori in Lire /milioni)

Variazioni dell'esercizio					Situazione al 31/12/1997				
Acquis. capitaz.	Riclassif. (2)	Alien. Radiaz. (2)	Svalut(-) riprist(+)	Ammortamenti	Costo	Rivalutazioni (3)	Svalutazioni	Fondi di ammort.	Valore a bilancio
0		0		-1	1	35	0	-19	17
0		0		-667	1.650	20.587	0	-5.391	16.846
0		0		-23.085	463.437	0	0	-168.863	294.574
34		0		-291	10.584	0	0	-8.943	1.641
152		5		-271	3.898	0	0	-3.092	806
0		0		0		0	0	0	0
186	0	5	0	-24.315	479.570	20.622	0	-186.308	313.884

(2) di cui:

costo -69
rivalutaz.
svalutaz.
ammortam. 64

0 -5

(3) di cui:

immob. VE	Immob. BR	Immob. Alex.
-----------	-----------	--------------

(3) (art.10 L. 72/83) di cui:

Legge 74 dell'11/2/52	184	144	5	35
Legge 576 del 2/12/75	1.043	943	100	
Legge 72 del 19/3/83	2.403	2.403		
Legge 413 del 30/12/91	3.492	3.492		
Ex art.2425 c.c. e L. 72/83 art.9	13.500	13.500		
	20.622			

Più specificatamente per quanto riguarda la flotta, le aliquote effettive dell'esercizio sono state:

4,93% su L. mil. 333.863 di navi traghetto	per L. mil. 16.476
5,59% " 29.592 di navi traghetto ristrutturate	" 1.654
8,00% " 5.265 di navi traghetto usate (oltre 8 anni)	" 421
4,49% " 56.807 di navi traghetto ex portacontaineri	" 2.553
6,56% " 30.200 di mezzi veloci	" 1.981
0,00% " 7.710 di navi già totalmente ammortizzate	" 0
L. mil. 463.437	L. mil. 23.085

Partecipazioni e Versamenti in conto Partecipazioni**PROSPETTO DI****PARTECIPAZIONI DELLE
E VERSAMENTI IN CONTO**

Situazione al 31/12/1996				
	Costo	Rivalu- tazione	Svalu- tazione	Valore a bilancio
PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE:				
- Adriashipping s.r.l. - Brindisi	52			52
- Ilion Shipping Agencies L.t.d. - Pireo	10		-4	6
	62	0	-4	58
PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE:				
- Società Cabotaggi Italiani - Chirignago (in liquidazione)	10			10
PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE:				
- IFAP IRI - Roma (in liquidazione)	152		-152	0
Totale partecipazioni	224	0	-156	68
VERSAMENTI IN CONTO PARTECIPAZIONI				
Imprese controllate				0
Imprese collegate	935		-907	28
Altre	327		-235	92
	1.262	0	-1.142	120

Le variazioni intervenute nelle Partecipazioni sono così costituite:

- nelle svalutazioni e ripristini di valore L. mil. 4 di ripristino al costo della partecipazione nella ILION SHIPPING AGENCIES di Pireo, eseguita in relazione all'utile conseguito nell'esercizio 1996.

Le variazioni intervenute nei Versamenti in conto partecipazioni sono così costituite:

- nelle Imprese collegate L. mil. 10 per altrettante, dei versamenti in conto capitale a suo tempo effettuati dalla Società, restituite dalla Società Cabotaggi Italiani di Chirignago, in liquidazione, e L. mil. 2 di svalutazione dei versamenti in conto capitale della medesima Società, eseguita in proporzione alla diminuzione del patrimonio netto al 31/12/1996 rispetto a quello al 31/12/1995, intervenuta per effetto della perdita di liquidazione dell'esercizio 1996;

DETTAGLIO N. 4

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

PARTECIPAZIONI (Valori in Lire/milioni)

Variazioni dell'esercizio					Situazione al 31/12/1997			
Acquis. Sottoscriz.	Riclass.	Aliena- zioni	Sval(-) riprist(+)	Ricosti- tuzioni	Costo	Rivalu- tazione	Svalu- tazione	Valore a bilancio
(1)	(2)		di valore	capitale	(3)(*)			
					52	0	0	52
			4		10	0	0	10
0	0	0	4	0	62	0	0	62
					10	0	0	10
					152	0	-152	0
0	0	0	4	0	224	0	-152	72
					0	0	0	0
-10			-2		925	0	-909	16
0			-30		327	0	-265	62
-10	0	0	-32	0	1.252	0	-1.174	78
Costo Rivalut. Svalut. V.Netto					(*) al netto delle ricostituzioni di capitale			

(1) di cui:

CONTROLLATE	0
COLLEGATE	0
ALTRE IMPRESE	0

CONTR. COLL. ALTRE

(3) di cui:

(2) di cui:	- per perdite d'es.	0	-909	-416
CONTROLLATE	0 -			
COLLEGATE	0			
ALTRE IMPRESE	0	0	-909	-416

- nelle Altre L. mil. 30 di svalutazione dei versamenti in conto capitale della I.F.A.P.-I.R.I. di Roma, in liquidazione, eseguita in proporzione alla diminuzione del patrimonio netto al 31/12/1996 - tenuto conto del Fondo per oneri di liquidazione alla stessa data - rispetto a quello al 31/12/1995, diminuzione intervenuta per effetto della perdita di liquidazione dell'esercizio 1996 ed eseguita senza aggravio al conto economico, bensì mediante utilizzo di apposito Fondo rischi costituito a carico dei passati esercizi (vedi prospetto di dettaglio n. 15).

PROSPETTO DIELENCO DELLE PARTECIPAZIONI
CONTROLLATE E COLLEGATE

Denominazione	Sede	Valuta	Capitale	Patrim. netto (1)	Utile Perd.(-) (1)	Quota partecip. (%)
IMPRESE CONTROLLATE:						
- Adria Shipping s.r.l.	Brindisi	lire/mil.	100	173	5	52%
- Ilion Shipping Agencies I.t.d.	Pireo	Dracme	3.000.000	3.311.568	1.310.746	
controvalore Lire al cambio di 6,673		lire/mil.	20	22	9	49%
IMPRESE COLLEGATE:						
- Società Cabotaggi Italiani s.r.l.(in liquid.) Chirignago		lire/mil.	20	72	-5	50%

(1) Risultante dai bilanci al 31/12/1996

(2) Per la Società Cabotaggi Italiani -in liquidazione- si comprende anche il versamento in c/partecipazioni (per L.mil. 925) al netto della svalutazione (di L.mil. 909).

Per nessuna delle partecipazioni in società controllate e collegate il valore di carico, espresso al costo, supera la corrispondente quota di patrimonio netto.

DETTAGLIO N. 5IN IMPRESE(Valori in Lire/milioni)

Corrisp. p.n. bil	Valore carico	Valut.ex art. 2426 n.4 CC	Eccedenze	
(A)	(B)	(C)	B - A	B - C
			*	*
90	52			
11	10			
	<u>62</u>			
36	<u>26</u>			
	<u>26</u>			
	(2)			

* Vanno inserite soltanto le differenze di
segno positivo.

Crediti e Altre voci delle Immobilizzazioni finanziarie**PROSPETTO DI****CREDITI (delle immobilizzazioni)**

Voci/sottovoci	Situazione al 31/12/1996					Erogaz.
	Importo nominale residuo	Rivaluta- zioni	Svalutaz. in conto	Fondi svalutaz. (1)	Valore a bilancio (2)	
Verso imprese controllate						
Verso imprese collegate						
Verso controllanti						
Verso altri:						
- Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi (5)	64.559			-1.967	62.592	46
- diversi	376				376	727
	64.935	0	0	-1.967	62.968	773

(1) di cui per interessi di mora: 0

(2) di cui p. versam. in c/partecipaz. a titolo oneroso 0

(3) di cui:

- importo nominale residuo
- rivalutazioni
- svalutazioni "in conto"
- fondi svalutazione

(4) di cui:

(5) di cui per Credito Navale 56.785

Nei crediti verso lo Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi L. mil. 38.103 sono costituiti dalle rate non ancora incassate dei contributi di credito navale di cui alle leggi n. 361/1982 e n. 234/1989 relativi alle navi entrate in esercizio nel periodo 1989/1992. I restanti L. mil. 5.116 sono costituiti per L. mil. 59 da rate non ancora incassate di indennizzi per danni di guerra e per L. mil. 5.057 dal credito verso l'I.N.P.S. per sgravi di oneri sociali iscritto ex art. 1, comma 3, D.L. 71/1993, convertito nella legge 20/5/1993 n. 151. Tale ultimo credito sconta una iscrizione al fondo di svalutazione per L. mil. 836, volta a coprire il rischio di una sua riduzione per vantata prescrizione dei termini da parte dell'I.N.P.S..

DETTAGLIO N.6finanziarie) (Valori in Lire/milioni)

Variazioni dell'esercizio					Situazione al 31/12/1997				
Riclas- sifiche (3)	Rimb.	Rinego- ziazioni	Svalut. in cto (-) Riprist. di val(+)	Accant. fondi(-) Ripri.di val(+)(1)	Importo nominale residuo	Rivaluta- zioni (4)	Svalutaz. in conto (1)	Fondi svalutaz. (1)	Valore a bilancio (2)
	-20.550			1.131	44.055	0	0	-836	43.219
	-329				774	0	0	0	774
0	-20.879	0	0	1.131	44.829	0	0	-836	43.993

0

0

0

0

0

0

0

38.103

Le erogazioni dei Crediti verso lo Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi per L. mil. 46 rappresentano l'iscrizione a debito dell'I.N.P.S. ed a credito del personale dipendente della quota di competenza di quest'ultimo dei crediti per sgravi oneri sociali per il personale amministrativo già soggetti a rischio di prescrizione e per i quali è intervenuta sentenza del Pretore di Venezia favorevole alla Società. In relazione alla medesima sentenza è stato ripristinato il valore del corrispondente credito di competenza della Società per L. mil. 1.131 come indicato nella colonna ripristini di valore.

I rimborsi di L. mil. 20.550 dei Crediti verso lo Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi rappresentano l'incasso delle rate, scadute nell'esercizio, relative al credito navale (L. mil. 18.682),

agli sgravi oneri sociali (L. mil. 1.853), per i quali nel corso dell'esercizio sono state incassate sia le prime cinque rate relative al maggior credito accertato a seguito della predetta sentenza del Pretore di Venezia, sia la 6^a rata relativa al 1997, ricalcolata tenendo conto del maggior credito di cui sopra, nonché ai danni di guerra (L. mil. 15).

I crediti diversi (L. mil. 774) rappresentano i depositi cauzionali della Società, costituiti a vario titolo, per L. mil. 69, ai quali nel 1997 si è aggiunto l'anticipo I.R.PE.F. sul T.F.R. al 31/12/1996, versato nel corso del 1997 ai sensi dei commi 211-213 dell'art.3 della legge 662/96 e successive modificazioni, e la relativa rivalutazione, per complessivi L. mil. 705.

I rimborsi di L. mil. 329 sono sostanzialmente determinati dalla restituzione, a seguito di sentenza favorevole alla Società, di un deposito cauzionale a suo tempo costituito a fronte di una vertenza di lavoro.

Rimanenze**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.8****RIMANENZE (Valori in Lire/milioni)**

Voci/sottovoci	AL 31/12/96	Variazioni dell'esercizio			AL 31/12/97
		Aumenti (+) Diminuz. (-)	Svalutaz. dir. (-)	Accanton.al fondo (-), Ri- pristini (+) pristini (+)	
Materie di consumo	1.233	88			1.321

Rappresentano le giacenze di combustibili e lubrificanti a bordo delle navi sociali al 31 dicembre 1997. Il valore di iscrizione è inferiore di L. mil. 641 a quello che risulterebbe dall'applicazione dei costi correnti vigenti alla fine dell'esercizio.

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 9CREDITI (dell'attivo circolante) (Valori in Lire/milioni)

Voci/sottovoci	AL 31/12/96	Variazioni dell'esercizio				AL 31/12/97
		Accens. (+) Rimb. (-)	Svalutaz. dir. (-) Ri- pristini (+)	Accanton.a fondi (-), Ri- pristini (+)		
Verso clienti	8.806	2.645				11.451
meno: fondo svalutaz.crediti	-180			-35		-215
Verso imprese controllate	448	-227				221
Verso imprese collegate	114	-114				0
meno: relat. fondo svalutaz.	0					0
Verso controllanti	365	23.390				23.755
Verso altri:						
. Stato e altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi	0					0
. Altri	14.443	1.542				15.985
meno: fondo svalutaz.crediti	-1.523		30	-195		-1.688
	22.473	27.236	30	-230	0	49.509

I crediti "verso clienti" (L. mil. 11.451) rappresentano i crediti della Società verso caricatori e spedizionieri delle varie piazze italiane ed estere (L. mil. 10.274), verso clienti per ragioni commerciali, comprese le Società del gruppo FINMARE (L. mil. 1.159), nonché le valutazioni di ricavi di competenza dell'esercizio per servizi già resi alla clientela (L. mil. 18). Il relativo fondo di svalutazione di L. mil. 215 è determinato da crediti verso clienti morosi nei confronti dei quali sono in corso azioni di recupero e da una quota di rischio generico sui rimanenti crediti.

I crediti "verso imprese controllate" riguardano i rapporti di agenzamento in Grecia (L. mil. 155) ed a Brindisi (L. mil. 66). Quelli "verso controllanti" di L. mil. 23.755 rappresentano il credito verso la finanziaria Società Finanziaria Marittima "FINMARE" p. A. di Genova per interessi attivi del 4° trimestre dell'esercizio (L. mil. 448) ed il credito finanziario a breve al 31/12/1997 (L. mil. 23.307).

Nella voce crediti "verso altri" (L. mil. 15.985) sono compresi L. mil. 7.966 di crediti verso le Agenzie e gli Uffici Viaggi corrispondenti in Italia e all'estero, L. mil. 5.642 verso l'Erario, principalmente per imposte dirette relative agli esercizi 1988, 1989 e 1990, L. mil. 1.847 verso assicuratori per spese di avarie da recuperare e L. mil. 530 verso il personale dipendente, gli Enti previdenziali e assicurativi e diversi. Il relativo fondo di svalutazione di L. mil. 1.688 sconta il rischio connesso a specifici crediti in sofferenza per i quali sono in corso azioni di recupero ed il rischio generico sui crediti "verso altri" nel loro complesso.

Le variazioni intervenute nei Crediti (dell'attivo circolante) sono così costituite:

- nelle accensioni e rimborsi l'aumento di L.mil.27.236 è determinato principalmente dal miglioramento della posizione finanziaria a breve, dovuto anche alla stipula nel corso dell'anno di un mutuo di L.mil.40.000 per ulteriore consolidamento del debito, con una conseguente esposizione creditoria verso la Finanziaria per L.mil.23.390, nonché dagli aumenti verificatisi nei crediti verso caricatori e spedizionieri, agenzie ed uffici viaggi per incremento del traffico sulle linee del Cabotaggio e dell'Albania nell'ultimo periodo dell'anno e nei crediti per avarie relativamente alla motonave FENICIA, solo in parte compensati dalla diminuzione dei crediti verso l'Erario dovuta all'incasso in Titoli di Stato dell'80% del credito I.R.PE.G. dell'anno 1988 (L.mil.3.846).

Il credito verso lo Stato per sovvenzioni e contributi espone saldo zero, al pari di quello al 31 dicembre 1996. Infatti i crediti iscritti nell'anno, che ammontano a L. mil. 85.394 come da seguente dettaglio:

* per sovvenzione di conto legge 160/89 (servizi convenzionati)	L. mil.	85.124
* per contributo di conto legge 343/95 (costo imbarco Allievi Ufficiali)	L. mil.	270
	L. mil.	<u>85.394</u>

sono stati totalmente incassati nell'anno stesso.

La sovvenzione maturata ed iscritta per l'esercizio 1997 è stata determinata in maniera definitiva sulla base delle leggi n. 856/1986 e n. 160/1989 e della Convenzione sopra citata, nei limiti dell'ammontare del fabbisogno riconosciuto alla Società con decreto interministeriale del 31/10/1997: pertanto il credito iscritto per la predetta maturazione, recuperato con gli incassi a tutto il 31/12/1997, certo nel titolo e nell'ammontare, non comporterà conseguenze di sorta sui futuri bilanci della Società;

- l'importo di L. mil. 30 delle svalutazioni dirette e ripristini rappresenta la cancellazione nell'esercizio di crediti concorsuali o comunque divenuti certamente inesigibili, mentre quello di L. mil. 230 degli accantonamenti a fondi e ripristini rappresenta il saldo tra i ripristini di valore conseguenti alla diminuzione del fattore di rischio dei Crediti verso altri (altri-diversi) (L. mil. 8) e lo stanziamento conseguente all'aumento del fattore rischio dei Crediti verso clienti (-L. mil. 35) e dei crediti verso altri (altri-commerciali) (-L. mil. 203).

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 10****ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI****(Valori in Lire/milioni)**

Voci/sottovoci	AL 31/12/96	Variazioni dell'esercizio		AL 31/12/97 (1)
		Acquisiz.(+)	Svalutaz.(-)	
		Alienaz.(-)	Ripr.di val.(+)	
Partecipazioni in imprese controllate	0			0
Partecipazioni in imprese collegate	0			0
Partecipazioni in imprese controllanti	0			0
Altre partecipazioni	0			0
Azioni proprie	0			0
Altri titoli	0	915		
		-915		0
Crediti finanziari (2)	0			0
	0	0		0

(1) Di cui per eventuali rivalutazioni (dettagliare per voci/sottovoci e causali)

(2) Per le finanziarie quotate soggette al D.L.gs. 127/91

Il prospetto, che non trova riscontro nell'esercizio precedente, evidenzia il valore nominale dei CCT 1/1/1995 ricevuti dall'Erario a rimborso dell'80% del credito I.R.P.E.G. dell'anno 1988, subito negoziati dalla Società.

Disponibilità liquide**PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 11****DISPONIBILITÀ LIQUIDE (Valori in Lire/milioni)**

Voci/sottovoci	AL 31/12/96	Variazioni dell'esercizio	AL 31/12/97
		Saldo movimento	
Depositi bancari e postali	57	-18	39
Assegni	0		0
Denaro e valori in cassa	597	70	667
	654	52	706

L'importo di L. mil. 667 di Denaro e valori in cassa si riferisce alle giacenze delle Casse della Sede centrale e delle navi in esercizio al 31 dicembre 1997.

Ratei e risconti (attivi)**PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 12****RATEI E RISCONTI (attivi) (Valori in Lire/milioni)**

Voci/sottovoci	AL 31/12/96	Variazioni dell'esercizio		AL 31/12/97
		Saldo movimenti	Svalut.(-) Riprist.(+)	
Disaggi di emissione ed altri oneri su prestiti	240	-8		232
Altri risconti	1.621	-131		1.490
Ratei	0			0
	1.861	0	-139	0 0
				1.722

I disaggi di emissione ed altri oneri su prestiti espongono la parte non ancora ammortizzata dei costi di accensione dei mutui; il saldo movimenti espone una diminuzione di L. mil. 8 costituita dalla quota di ammortamento di competenza dell'esercizio (L. mil. 59) al netto dell'incremento per spese relative al mutuo BANCA POPOLARE VICENTINA stipulato nel 1997 (L. mil. 51).

Gli Altri risconti rappresentano quote di spese di assicurazione flotta, canoni di assistenza tecnica e commissioni bancarie su fidejussioni di conto 1998, fatturate nel 1997.