

PASSIVITÀ PER IMPOSTE DIFFERITE ED ATTIVITÀ PER IMPOSTE ANTICIPATE

La Società, a partire dal bilancio al 31 dicembre 1999, applica il Principio contabile n. 25 emesso nel corso dell'anno dai Consigli nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri in materia di imposte, al fine del pieno rispetto del principio della competenza.

Le passività per imposte differite, iscritte nel "Fondo imposte", si riferiscono a imposte che, pur essendo di competenza dell'esercizio, sono esigibili in esercizi futuri; sono escluse le imposte che potrebbero derivare dalla distribuzione di riserve di Patrimonio netto in sospensione d'imposta in quanto non se ne prevede una loro distribuzione. Le "Imposte differite" venivano già rilevate con questa metodologia nei precedenti esercizi. Le attività per imposte anticipate, eventualmente iscritte nell'attivo patrimoniale alla voce "Altri crediti", sarebbero relative a imposte di competenza di esercizi futuri la cui manifestazione finanziaria sia già avvenuta in esercizi precedenti o avverrà con riferimento all'esercizio in corso.

La mancata rilevazione delle "Imposte anticipate" nell'esercizio 1999 si fonda sul presupposto che - sulla base degli elementi previsionali relativi ai prossimi esercizi, caratterizzati dalla non imponibilità dei redditi prodotti con l'impiego di navi iscritte nel Registro internazionale - non sussiste la ragionevole certezza dell'effettivo recupero delle stesse.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Sono appostati in misura ritenuta congrua per fronteggiare le perdite e gli oneri cui si riferiscono.

Ne fanno parte:

- il "Fondo per imposte", che accoglie stanziamenti per imposte differite;
- il "Fondo manutenzioni cicliche", i cui stanziamenti sono determinati in funzione della previsione delle spese da sostenere per il mantenimento delle navi in classe e della durata del periodo di riclassifica;
- il "Fondo indennità per cessazione del rapporto di agenzia", i cui stanziamenti sono determinati in funzione delle disposizioni del D.Lgs. n. 303/1991, per gli agenti italiani, e delle disposizioni della legge inglese, per gli agenti esteri;
- i "Fondi rischi su vertenze", che accolgono la stima cautelativa dei rischi per vertenze connesse a reclami della clientela o indennizzi esulanti dalle coperture assicurative, per vertenze con il personale e per vertenze giudiziarie con terzi nonché, infine, lo stanziamento prudenziale pari all'entità dell'ammenda inflitta dalla Commissione Europea in relazione alla pratica denominata "Traghetti Greci".

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

È determinato secondo quanto previsto dall'art. 2120 del C.C., sulla base delle indennità maturate a tutto il 31/12/1999 dai dipendenti, al netto delle anticipazioni corrisposte.

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

Sono iscritte al cambio in vigore alla data in cui sono state compiute le sottostanti operazioni. L'eventuale differenza negativa rispetto alla loro valutazione al cambio corrente di fine esercizio (cambio medio di dicembre) è accantonata al Fondo oscillazione cambi. L'eventuale differenza positiva determina l'assorbimento del fondo medesimo, se esistente.

La parte eccedente non è rilevata contabilmente. Pur in presenza del nuovo principio contabile sul trattamento delle operazioni in moneta estera, in considerazione della scarsa significatività delle partite soggette a rischio di cambio, si è ritenuto di applicare il criterio sopra esposto, come nei precedenti esercizi.

CONTI D'ORDINE

Le "Garanzie prestate" sono valorizzate per l'importo residuo del debito o di altra specifica obbligazione garantita.

Le "Garanzie reali" si riferiscono a garanzie concesse in relazione a debiti propri e sono valorizzate in base all'ammontare residuo dei debiti garantiti.

I beni di terzi presso la Società sono iscritti al valore di carico.

Il contributo previdenziale speciale del 15% sulle contribuzioni a fondi, casse e forme assicurative con finalità di previdenza ed assistenza integrative effettuate nel periodo 1/9/1985-30/6/1991, previsto dall'art. 1, comma 194 della L. 662/96⁷ (Finanziaria 1997), viene iscritto a bilancio negli esercizi nei quali hanno scadenza le rate in pagamento (1997-1999), avvalendosi della facoltà prevista dal citato art. 1 comma 194 Legge 662/96.

* * *

Nelle pagine seguenti vengono esposte le consistenze delle singole voci dello Stato patrimoniale, dei Conti d'ordine e del Conto economico al 31 dicembre 1999 (con accanto quelle relative all'esercizio 1998). Se non diversamente specificato tutti gli importi sono espressi in milioni di lire.

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE: ATTIVO**IMMOBILIZZAZIONI****270.821****313.716****IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI****143****98**

Il dettaglio della composizione dei movimenti della voce è riportato nel progetto che segue.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI															
31/12/1998					Variazioni dell'esercizio						31/12/1999				
Voci/Sottovoci	Costo	Rivalu- azioni	Svalu- azioni	Ammor- tamenti	Valore a bilancio	Acquisi- zioni/ Capitalizz.	Indisposi- zioni (1)	Alienazioni/ Radiazioni (1)	Svaluti. (-) Riprist. di valore (+)	Ammor- tamenti	Costo	Rivalu- azioni (2)	Svalu- azioni	Ammor- tamenti	Valore a bilancio
Diritti di brevetto di opere dell'ingegno	123			(41)	82	141	16			(96)	288			(145)	143
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	24			(8)	16	0	(16)			0	0			0	0
Immobilitazioni in corso ed acconti	0			0	0						0			0	0
	147	0	0	(49)	98	141	0	0	0	(96)	288	0	0	(145)	143
(1) di cui: Costo							24	0							
Rivalutazioni							(8)	0							
Svalutazioni							16	0							
Ammortamento															
(2) di cui												0			

I "Diritti di brevetto ed opere dell'ingegno" sono costituiti dai costi di acquisizione di software, sostenuti negli esercizi 1998 e 1999. Per uniformità con i criteri espositivi di Gruppo in questa voce sono state riclassificate le partite, relative alle licenze d'uso di packages software, che nel bilancio al 31 dicembre 1998 erano classificate nella voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili".

Il periodo di utilità economica definito per il calcolo degli ammortamenti è pari a tre anni.

Le quote di ammortamento dell'esercizio per L.mil. 96 trovano riscontro nella specifica voce del conto economico.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**266.243****289.812**

Mostrano un decremento di L.mil. 23.569. Una evidenza dettagliata dei movimenti delle immobilizzazioni materiali è fornita nel prospetto di pagina seguente. Le variazioni sono così costituite:

- nelle acquisizioni e capitalizzazioni L.mil. 450 sono relative all'acquisto della motonave "Canaletto" dalla Società consorella SIREMAR, e L.mil. 280 sono relative all'acquisto di "Altri beni", in particolare all'acquisto di mobili ed arredi (L.mil. 30), macchine d'ufficio ed elettroniche (L.mil. 234) e di un'auto usata (L.mil. 16);
- nelle alienazioni e radiazioni L.mil. 6.629 di costo, al netto di L.mil. 6.570 di ammortamenti sono relative alla vendita della motonave "Espresso Grecia" e delle sue dotazioni (L.mil. 6.545 ammortizzati per L.mil. 6.502), nonché alla vendita di macchine d'ufficio, apparecchiature EDP e automezzi (L.mil. 84 ammortizzati per L.mil. 68) in parte obsoleti o non più necessari all'attività sociale;
- negli ammortamenti L.mil. 24.240 sono relative alle quote di ammortamento dell'esercizio, quali risultano alla specifica voce del conto economico.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E RELATIVI FONDI DI AMMORTAMENTO															
31/12/1998					Variazioni dell'esercizio					31/12/1999					
Voci/Sottovoci	Costo	Rivalu- azioni	Svalu- azioni	Fondi ammor- tamento	Valore a bilancio	Acquisi- zioni Capitalizz.	Riduzio- ni (1)	Afferz. Riduz. (1)	Svalut. (-) Ripris. (+)	Ammor- tamento	Costo	Rivalu- azioni (2)	Svalu- azioni	Fondi ammor- tamento	Valore a bilancio
Terreni e fabbricati - civili - industriali	1 1.650	35 20.587		(20) (6.058)	16 16.179	0 0		0 0		(1) (667)	1 1.650	35 20.587	0 0	(21) (6.725)	15 15.512
Impianti e macchinario	463.437			(191.949)	271.488	450		0		(23.102)	457.473	0	0	(208.637)	248.836
Attrezzature industriali e commerciali	3.179			(1.737)	1.442	0		(42)		(224)	3.046	0	0	(1.870)	1.176
Altri beni	3.892			(3.205)	687	280		(17)		(246)	4.090	0	0	(3.386)	704
Immobilizzazioni in corso ed acconti	0			0	0	0		0		0	0	0	0	0	0
	472.159	20.622	0	(202.969)	289.812	730	0	(59)	0	(24.240)	466.260	20.622	0	(220.639)	266.243
(1) di cui: Costo Rivalutazioni Svalutazioni Ammortamento								6.629 (6.570)							
							0	59							
(2) (art. 10 L. 72/83) di cui: L. 74/11/2/52 L. 576/2/12/75 L. 72/19/3/83 L. 413/30/12/91 Ex art. 2425 C.C. e L. 72/83 art. 9												184 1.043 2.403 3.492 13.500	144 943 2.403 3.492 13.500	5 100	35
												20.622			

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

- Fabbricati: 3,00%
- Flotta: da 3,75% a 8,00%
- Mobili, attrezzature, impianti, macchine d'ufficio e automezzi: da 8,00% a 25,00%

Più specificamente 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%	su L.mil.	29.592	di navi traghetto ristrutturate	per L.mil.	1.654
8,00%	su L.mil.	5.265	di navi traghetto usate (oltre 8 anni)	per L.mil.	421
3,75%	su L.mil.	450	di navi traghetto usate (oltre 8 anni) primo anno	per L.mil.	17
4,49%	su L.mil.	56.807	di navi traghetto ex portacontaineri	per L.mil.	2.553
6,56%	su L.mil.	30.200	di mezzi veloci	per L.mil.	1.981
0,00%	su L.mil.	1.296	di navi già totalmente ammortizzate	per L.mil.	0
	L.mil.	457.473		L.mil.	23.102

Il valore netto di libro dei beni della Società presso terzi, costituiti da mobili e macchine d'ufficio, trattori e materiali di porto, ammonta a L.mil. 182.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

4.435

23.806

Le immobilizzazioni finanziarie si decrementano complessivamente di L.mil. 19.371. Nel prospetto che segue vengono presentate la composizione e le variazioni delle partecipazioni.

PARTECIPAZIONI E VERSAMENTI IN CONTO PARTECIPAZIONI

53

77

PARTECIPAZIONI E VERSAMENTI IN CONTO PARTECIPAZIONI													
	31/12/1998				Variazioni dell'esercizio					31/12/1999			
	Costo	Rivalu- tazione	Svalu- tazione	Valore a bilancio	Acquisi- zioni Sottrazioni	Riclassi- ficazioni (1)	Aliena- zioni (2)	Svalut. (-) Ripristi di valore (+)	Ricosti- tuzioni capitale	Costo	Rivalu- tazione	Svalu- tazione (3) (*)	Valore a bilancio
Partecipazioni in imprese controllate:													
- Adria Shipping S.r.l. - Brindisi	52	0	0	52						52	0	0	52
Partecipazioni in imprese collegate:													
- Società Cabotaggi Italiani - Chirignago (in liquidazione)	10	0	0	10		(10)				0	0	0	0
Partecipazioni in altre imprese:													
- Bureau Central de Cleaning - Bruxelles	1	0		1	0					1	0	0	1
Totale partecipazioni	63	0	0	63	0	(10)	0	0	0	53	0	0	53
Versamenti in conto partecipazioni:													
- imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
- imprese collegate	925	0	(911)	14	0	(10)		(4)		0	0	0	0
- altre	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
Totale versamenti in c/partecipazioni	925	0	(911)	14	0	(10)	0	(4)	0	0	0	0	0
(1) di cui:						Controllate	Collegate	Altre imprese					
Costo							(10)						
Rivalutazioni							(10)						
Svalutazioni						0	(20)	0					
Valore netto													
(2) di cui:						Controllate	Collegate	Altre imprese					
Costo													
Rivalutazioni													
Svalutazioni						0	0	0					
Valore netto													
(3) di cui:										Controllate	Collegate	Altre imprese	
- per perdite di esercizio										0	0	0	
(*) al netto delle ricostituzioni di capitale													

Rispetto al precedente esercizio espongono una diminuzione complessiva di L.mil. 24 così costituita:

- nelle "Imprese collegate" L.mil. 4 di svalutazione dei "Versamenti in conto capitale" nella Società Cabotaggi Italiani S.r.l. in liquidazione di Chirignago (Venezia) eseguita in proporzione alla diminuzione del patrimonio netto rispetto a quello al 31/12/1997, intervenuta per effetto della chiusura della liquidazione avvenuta in data 7/10/1999;
- nelle "Imprese collegate" L.mil. 10 negative di riclassificazioni delle "Partecipazioni" e L.mil. 10 negative di riclassificazioni dei "Versamenti in conto partecipazioni", per la chiusura della liquidazione della Società Cabotaggi Italiani. Tale operazione è stata collocata tra le riclassificazioni in quanto ha comportato, per la formulazione adottata, la contestuale iscrizione del valore residuo della partecipazione (L.mil. 20) tra i "Crediti diversi", prudenzialmente svalutati per l'intero importo.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE

Denominazione	Sede	Valuta	Capitale	Patrimonio netto (1)	Utile Perdita (-) (1)	Quota partecip. (%)	Corrisp. P.N. di bilancio (A)	Valore carico (B)	Valut. ex art. 2426 n. 4 C.C. (C)	Eccedenze B-A	Eccedenze B-C
Imprese controllate. - Adria Shipping S.r.l.	Brindisi	Lire/mil.	100	185	1	52%	96	52		(*)	(*)
								52			
(1) Risultante dal bilancio al 31/12/1998											
(*) Vanno inserite soltanto le differenze di segno positivo											

Per l'unica partecipazione in società controllata il valore di carico, espresso al costo, supera la corrispondente quota di patrimonio netto.

CREDITI (DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE)

Voci/Sottovoci	31/12/1998										31/12/1999					
	Importo nominale residuo	Rivalutazioni	Svalutazioni "in conto"	Fondi svalutazione (1)	Valore a bilancio (2)	Erogazioni	Retruzioni (3)	Rimborso	Integrazioni	Svalutazioni (-) / Ripristino valore (+)	Accantonamenti (-) / Ripristino di valore (+) (4)	Importo nominale residuo	Rivalutazioni (4)	Svalutazioni "in conto"	Fondi svalutazione (1)	Valore a bilancio (2)
Verso imprese controllate																
Verso imprese collegate																
Verso controllanti																
Verso altri:																
- Stato ed altri Enti pubblici per contributi (5)	23.271	0	0	(836)	22.435	34		(20.242)			(828)	3.055	0	0	0	3.055
- diversi	1.294	0	0	0	1.294	44		(11)			0	1.327	0	0	0	1.327
	24.565	0	0	(836)	(23.729)	78	0	(20.253)	0	0	(828)	4.382	0	0	0	4.382
(1) di cui per interessi di mora:				0											0	
(2) di cui per versamenti c/partecipaz. a titolo oneroso					0											0
(3) di cui:																
- importo nominale residuo							0									
- rivalutazioni							0									
- svalutazioni "in conto"							0									
- fondi svalutazione							0									
(4) di cui												0				
(5) di cui per Credito Navale					18.596											323

I "Crediti verso lo Stato ed altri Enti pubblici per contributi" (L.mil. 3.055) sono costituiti: dalle rate non ancora incassate dei contributi di credito navale di cui alla Legge n. 234/1989 (L.mil. 323) iscritti sulla base di decreti emanati; da rate non ancora incassate di indennizzi per danni di guerra (L.mil. 31) e dal credito verso l'INPS per sgravi di oneri sociali iscritto ex art. 1, comma 3, D.L. 71/1993, convertito nella Legge 20/5/1993 n. 151 (L.mil. 2.701).

Quest'ultimo credito è stato rivalutato a seguito del riconoscimento da parte dell'INPS dell'atto interruttivo di prescrizione dei termini costituito da una lettera inviata da Fedarlinea per conto della Società, per la parte del credito relativa a sgravi del personale navigante. Tale riconoscimento, venuto dopo la sentenza favorevole alla Società (Pretore di Venezia) che aveva riconosciuto validità di atto interruttivo di prescrizione ad analoga lettera relativa agli sgravi del personale amministrativo, ha comportato tra l'altro il versamento da parte dell'INPS alla Società del conguaglio per la differenza relativa alle sette rate annuali di sgravi già versate in precedenti esercizi (L.mil. 603). La rivalutazione del credito è stata contabilizzata in parte mediante l'assorbimento a conto economico (L.mil. 828) del fondo di svalutazione già appostato, utilizzato direttamente per la parte residua (L.mil. 8), in parte per l'iscrizione delle maggiori quote di sgravio dovute dalla Società al personale dipendente (L.mil. 34).

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

I rimborsi di L.mil. 20.242 dei "Crediti verso lo Stato ed altri Enti pubblici per contributi" rappresentano l'incasso delle rate scadute nell'esercizio relative al credito navale (L.mil. 17.417), agli sgravi di oneri sociali (L.mil. 1.351) ed ai danni di guerra (L.mil. 15); l'incasso dell'anticipo delle rate di credito navale (L.mil. 856) chiesto ed ottenuto dalla Società a norma della Legge 141/99 nonché infine l'incasso del già citato conguaglio da parte dell'INPS (L.mil. 603).

I "Crediti diversi" (L.mil. 1.327) rappresentano gli anticipi IRPEF sul TFR, versati nel 1997 e nel 1998 ai sensi dei commi 211-213 dell'art.3 della Legge 662/96 e successive modificazioni, comprensivi delle relative rivalutazioni (L.mil. 1.254), nonché i depositi cauzionali della Società, costituiti a vario titolo (L.mil. 73). Le variazioni della stessa voce per erogazioni (L.mil. 44) rappresentano la rivalutazione di competenza dell'esercizio 1999 degli anticipi IRPEF sul TFR (L.mil. 38) e nuovi depositi cauzionali (L.mil. 6), mentre le variazioni per rimborsi rappresentano l'incasso di depositi cauzionali (L.mil. 11).

ATTIVO CIRCOLANTE **36.599** **40.030**

RIMANENZE **1.298** **1.248**

	31/12/1998	Variazioni dell'esercizio			31/12/1999
Voci/Sottovoci		Aumenti (+) Diminuz. (-)	Svalut. dirette (-) Riprist. (+)	Accant. al fondo (-) Riprist. (+)	
Materie consumo	1.248	50			1.298

Rappresentano le giacenze di combustibili e lubrificanti a bordo delle navi sociali al 31 dicembre 1999.

Il valore di iscrizione è inferiore di L.mil. 1.165 a quello che risulterebbe dall'applicazione dei costi correnti, vigenti alla fine dell'esercizio.

CREDITI (DELL'ATTIVO CIRCOLANTE) **27.792** **38.141**

	31/12/1998	Variazioni dell'esercizio			31/12/1999
Voci/Sottovoci		Accensioni (+) Rimborsi (-)	Svalut. dirette (-) Riprist. (+)	Accant. a fondi (-) Riprist. (+)	
Verso clienti	12.298	880			13.178
meno:					
• Fondo svalutaz. crediti	(219)		32	(627)	(814)
Verso imprese controllate	10	12			22
Verso imprese collegate	0				0
meno:					
• Relat. fondo svalutaz.	0				0
Verso controllanti	15.134	(14.944)			190
Verso altri:					
- Altri	12.816	4.428			17.244
meno:					
• Fondo svalutaz. crediti	(1.898)		86	(216)	(2.028)
	38.141	(9.624)	118	(843)	27.792

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

I crediti "verso clienti" (L.mil. 13.178) rappresentano i crediti della Società verso caricatori e spedizionieri delle varie piazze italiane ed estere (L.mil. 12.579), verso clienti per ragioni commerciali, comprese le Società del Gruppo Tirrenia (L.mil. 278), nonché le valutazioni di ricavi di competenza dell'esercizio per servizi già resi alla clientela (L.mil. 321).

Il relativo fondo di svalutazione (L.mil. 814) 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 a Brindisi (L.mil. 22). I crediti "verso controllanti" di L.mil. 190 rappresentano il credito verso la Tirrenia di Navigazione S.p.A. di Napoli per interessi attivi del 4° trimestre dell'esercizio (L.mil. 186) ed il credito di natura commerciale per l'agenzamento (L.mil. 4).

Nella voce crediti "verso altri" (L.mil. 17.244) sono compresi: L.mil. 9.130 di crediti verso le Agenzie e gli Uffici Viaggi corrispondenti in Italia e all'estero; L.mil. 488 verso assicuratori per spese di avarie da recuperare; L.mil. 495 verso il personale dipendente, gli Enti previdenziali e assicurativi e diversi; nonché L.mil. 7.025 verso l'Erario per anticipo di imposte dirette relative all'esercizio 1999 e L.mil. 106 per altri crediti verso l'Erario.

Il credito verso l'Erario al 31 dicembre 1998 dovuto alla ritenuta d'acconto subita sui contributi incassati dallo Stato negli esercizi 1988/1990 e relativi interessi (L.mil. 3.625), è stato incassato nell'esercizio mediante assegnazione di titoli di Stato (L.mil. 2.744) ed in contanti (L.mil. 881).

Il fondo di svalutazione relativo ai crediti "verso altri", di L.mil. 2.028, 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.

Il credito verso lo Stato per contributi espone saldo zero, al pari di quello al 31 dicembre 1998.

L'importo di L.mil. 118 delle svalutazioni dirette e ripristini rappresenta la cancellazione nell'esercizio di crediti concorsuali o comunque divenuti certamente inesigibili. L'importo di L.mil. 843 degli accantonamenti a fondi e ripristini rappresenta il saldo tra gli stanziamenti conseguenti all'aumento del fattore rischio dei crediti "verso clienti" (L.mil. 627) e dei crediti "verso altri" - commerciali (L.mil. 281) e i ripristini di valore conseguenti alla diminuzione del fattore di rischio dei crediti "verso altri" - diversi (L.mil. 65).

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

7.509

641

Voci/Sottovoci	31/12/1998	Variazioni dell'esercizio	31/12/1999
Depositi bancari e postali	68	6.721	6.789
Assegni	39	(39)	0
Denaro e valori in cassa	534	186	720
	641	6.868	7.509

L'importo di L.mil. 720 di "Denaro e valori in cassa" si riferisce alle giacenze di numerario presso le Casse della Sede centrale e delle navi in esercizio al 31 dicembre 1999.

L'importo di L.mil. 6.789 si riferisce alla giacenza al 31 dicembre 1999 dei "Depositi bancari e postali".

RATEI E RISCONTI**1.608****1.608**

	31/12/1998	Variazioni dell'esercizio		31/12/1999
Voci/Sottovoci		Saldo movimenti	Svalut. (-) Riprist. (+)	
Disaggi di emissione ed altri oneri su prestiti	168	(74)		94
Altri risconti	1.440	74		1.514
Ratei	0			0
	1.608	0	0	1.608

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. 74 costituita dalla quota di ammortamento di competenza dell'esercizio nonché dalle quote residue addebitate a conto economico per intervenuta estinzione dei mutui relativi.

Gli "Altri risconti" rappresentano quote di spese di assicurazione, canoni di assistenza tecnica, abbonamenti e commissioni su fidejussioni di competenza dell'esercizio 2000 divenute liquide nel 1999; il saldo delle variazioni intervenute espone un aumento di L.mil. 74.

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE: PASSIVO**PATRIMONIO NETTO****85.330****86.716**

	31/12/98	Variazioni dell'esercizio				31/12/99
Voci/Sottovoci		Sottoscriz. dei soci	Riclassifiche	Ripartiz. utile/ Sistemaz. perdita	Utile (+) Perdita d'esercizio (-)	
Capitale ⁽¹⁾	46.937					46.937
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	15.447					15.447
Azioni sottoscritte su aumenti di capitale in corso (ovvero versamento di soci in c/capitale)	0					0
Riserve di rivalutazione ⁽²⁾ :						
- L. 413 del 20/12/91	2.933					2.933
- ex art. 2425 C.C. e L. 72/83	11.616					11.616
Riserva legale	2.553			359		2.912
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0					0
Riserve statutarie	0					0
Altre riserve	0					0
Utili portati a nuovo	54			67		121
Utile dell'esercizio	7.176			(7.176)	5.364	5.364
	86.716	0	0	(6.750)	5.364	85.330
⁽¹⁾ azioni ordinarie n. 156.979.500 al valore nomin. unitario di L. 299	46.937					46.937
⁽²⁾ di cui disponibili	1.567					2.060

Le variazioni del Patrimonio netto evidenziano la ripartizione dell'utile dell'esercizio 1998 e la distribuzione del relativo dividendo, come disposto dalla delibera assembleare del 9/4/99, nonché l'utile dell'esercizio 1999. Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è rappresentato da n. 156.979.500 azioni da lire 299 ciascuna.

Al 31 dicembre 1999 l'intero capitale sociale è posseduto dalla TIRRENIA di Navigazione S.p.A. di Napoli

FONDI PER RISCHI ED ONERI**29.399****23.515**

	31/12/1998	Variazioni dell'esercizio				31/12/1999
Voci/Sottovoci		Accantonam. da c/economico	Utilizzi diretti	Eventuali assorbim. a c/economico	Riclassifiche	
Per imposte	641	973	(228)	0		1.386
Altri:						
- Fondo oscillazione cambi	0	45				45
- Fondo manutenzioni cicliche	10.608	10.344	(7.958)	(1.594)		11.400
- Altri diversi	12.266	4.543	(241)			16.568
	23.515	15.905	(8.427)	(1.594)	0	29.399

**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO
DI LAVORO SUBORDINATO****11.739 12.449**

Consistenza al 31/12/1998		12.449
Variazioni dell'esercizio:		
- Accantonamenti a conto economico	1.450	
- Utilizzi per indennità corrisposte	(1.358)	
- Utilizzi per anticipazioni	(135)	
- Trasferimenti personale	(667)	
		(710)
Consistenza al 31/12/1999		11.739

Il "Fondo imposte" (L.mil. 1.386) espone 1/5 delle imposte relative alle plusvalenze realizzate nel 1996 (L.mil. 134), 2/5 di quelle relative al 1997 (L.mil. 3), 3/5 di quelle relative al 1998 (L.mil. 276) e 4/5 di quelle relative al 1999 (L.mil. 964) che saranno versate all'Erario negli esercizi successivi, come da scelta di rateizzazione espressa in base al 4° comma dell'art. 54 del D.P.R. 917/1986, nonché infine l'ammontare (L.mil. 9) dell'IVA accertata dalla Direzione Regionale delle Entrate a seguito dei verbali della Guardia di Finanza di data 20 settembre 1996 e 31 marzo 1999.

Il "Fondo oscillazione cambi" espone un saldo di L.mil. 45 in quanto la differenza tra i debiti ed i crediti in valute con rischio di cambio esposti nel conto patrimoniale ai cambi storici e la loro valutazione ai cambi medi di dicembre 1999 previsti dal 7° comma dell'art. 76 del D.P.R. 917/1986 è risultata negativa per L.mil. 45.

Il "Fondo manutenzioni cicliche" (L.mil. 11.400), costituito a fronte dei lavori di riclassifica delle navi da eseguire nei rispettivi quinquenni, è adeguato alle necessità di spesa per mantenere iscritte le navi alla più alta classe del Registro Italiano Navale.

L'incremento registrato risulta dagli stanziamenti per il mantenimento in classe delle navi sociali (L.mil. 10.344) al netto degli utilizzi diretti effettuati nel corso dell'esercizio (L.mil. 7.958) e comprende gli assorbimenti di quote eccedenti (L.mil. 1.594) per le unità che hanno chiuso il quinquennio o sono state vendute nel corso dell'esercizio.

I "Fondi diversi" (L.mil. 16.568), totalmente tassati, riguardano:

- per L.mil. 6.785 le indennità per cessazione dei rapporti di agenzia degli agenti italiani (L.mil. 5.092) e degli agenti esteri (L.mil. 1.693);
- per L.mil. 7.885 la stima cautelativa dei rischi per vertenze connesse a reclami della clientela o indennizzi esulanti dalle coperture assicurative (L.mil. 1.065), per vertenze con il personale (L.mil. 6.500) e per vertenze giudiziarie con terzi (L.mil. 320);
- per L.mil. 1.898 la stima cautelativa dell'onere per l'ammenda inflitta dalla Commissione Europea, in relazione alla pratica denominata "Traghetti Greci" con decisione del 9 dicembre 1998.

Gli "Utilizzi diretti", per L.mil. 241, sono connessi all'esito di vertenze giudiziarie con agenti (L.mil. 104), agli indennizzi alla clientela per danni di traffico di esercizi precedenti (L.mil. 12), alle vertenze con il personale (L.mil. 111) ed infine alla definizione dell'accertamento fiscale presso la società Ilion Shipping Ltd di Pireo (L.mil. 14).

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Gli "Accantonamenti da conto economico", per L.mil. 4.543, riguardano le indennità per cessazione dei rapporti di agenzia (L.mil. 663), e più precisamente l'adeguamento delle possibili spettanze in relazione alle competenze maturate nell'esercizio 1999, i reclami della clientela (L.mil. 499) per previsione di indennizzi dovuti per gli accadimenti del 1999 nonché l'adeguamento del fondo vertenze con il personale (L.mil. 3.111) e del fondo vertenze giudiziarie con terzi (L.mil. 270) all'entità del rischio stimato al 31 dicembre 1999.

DEBITI**145.071****176.511**

DEBITI (ESCLUSE OBBLIGAZIONI)			
	31/12/1998	Variazioni	31/12/1999
Voci/Sottovoci		Accensioni (+) Rimborsi (-)	
Debiti verso banche	134.013	(56.301)	77.712
Debiti verso altri finanziatori		0	0
Acconti	2.974	990	3.964
Debiti verso fornitori	16.443	3.377	19.820
Debiti rappresentati da titoli di credito	0		0
Debiti verso imprese controllate	113	(8)	105
Debiti verso imprese collegate	0		0
Debiti verso controllanti	1.220	1.018	2.238
Debiti tributari	3.476	(2.771)	705
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	1.454	(277)	1.177
Altri debiti	16.818	22.532	39.350
	176.511	(31.440)	145.071

Sono qui dettagliati, per tipo di creditore, i debiti della Società alla fine dell'esercizio.

In particolare:

- i "Debiti verso banche" (L.mil. 77.712) rappresentano le esposizioni a breve ed a medio/lungo termine. Queste ultime sono diminuite rispetto al 1998 di L.mil. 50.500 sia per effetto dei pagamenti delle rate scadute nell'esercizio (L.mil. 35.179) sia per effetto dell'estinzione (L.mil. 15.321) di alcuni mutui. A favore degli enti mutuanti per i finanziamenti a medio/lungo termine sono state rilasciate fidejussioni dalla finanziaria, Società Finanziaria Marittima FINMARE p.a. di Genova, o dall'IRI di Roma ;
- gli "Acconti" (L.mil. 3.964) sono principalmente costituiti dai biglietti di passaggio marittimo venduti ma non ancora utilizzati alla data del 31 dicembre 1999 e dagli incassi dalle reti ferroviarie eccedenti la competenza;
- i "Debiti verso fornitori" (L.mil. 19.820) evidenziano un incremento di L.mil. 3.377 rispetto al passato esercizio;
- i "Debiti verso imprese controllate" espongono il debito di natura commerciale della Società verso la Adria Shipping S.r.l. di Brindisi (L.mil. 105);
- i "Debiti verso controllanti" (L.mil. 2.238) espongono il complessivo indebitamento, sia di natura commerciale che finanziaria, della Società verso la TIRRENIA di Navigazione S.p.A. di Napoli (L.mil. 2.176) e verso l'IRI di Roma (L.mil. 62);

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

- i "Debiti tributari" (L.mil. 705) riguardano le ritenute d'acconto effettuate nei confronti del personale dipendente e dei lavoratori autonomi nel mese di dicembre 1999 (L.mil. 606) nonché l'IVA dovuta a saldo del mese di dicembre 1999 (L.mil. 99);
- i "Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale" (L.mil. 1.177) espongono i contributi previdenziali maturati al 31/12/1999;
- gli "Altri debiti" comprendono, tra l'altro, i debiti verso Agenzie per spese di approdo e provvigioni non ancora inserite nei rendiconti ma accertate per competenza (L.mil. 1.850), i debiti verso il personale dipendente per competenze di dicembre 1999, ferie e riposi non goduti e per altri titoli (L.mil. 5.446), il valore netto derivante dal rapporto di convenzione (L.mil. 31.800) nonché i debiti verso altri diversi (L.mil. 254).

RATEI E RISCONTI**37.489****56.163**

Voci/Sottovoci	31/12/1998	Variazioni dell'esercizio (+/-)	31/12/1999
Aggi di emissione	0		0
Altri risconti:	973	(325)	648
- Contributi ex lege 361/82 e 234/89:			
• iscritti a tutto il 31/12/1992	46.816	(14.578)	32.238
• iscritti nel 1993	6.954	(3.535)	3.419
Ratei:			
- Interessi su mutui	777	(223)	554
- Interessenze e gratifica pasquale	643	(13)	630
	56.163	(18.674)	37.489

I "Ratei" rappresentano quote di interessi su mutui (L.mil. 554) nonché quote di cointeressenze del personale amministrativo e di gratifica pasquale del personale navigante in C.R.L. di competenza dell'esercizio 1999 (L.mil. 630), non ancora regolate al 31 dicembre 1999.

I "Risconti" rappresentano le quote di spettanza del Ministero dei Trasporti e della Navigazione (L.mil. 648) degli sgravi oneri sociali iscritti a debito dell'INPS ex art. 1, comma 3, D.L. n. 71/1993 di cui alla voce "Crediti delle immobilizzazioni finanziarie verso lo Stato ed altri Enti pubblici" nonché i contributi (L.mil. 35.657) di cui ai decreti di ammissione ai benefici previsti dalle Leggi 361/82 e 234/89 per l'acquisto o per i lavori di trasformazione delle navi.

Quest'ultima posta viene utilizzata in relazione alla competenza delle rate a partire dalla data di entrata in esercizio del cespite per il periodo d'erogazione fissato dalla legge di riferimento (12 anni per la Legge 361/82 e 8,5 anni per la Legge 234/89).

ANALISI DELLE PARTITE CREDITORIE E DEBITORIE

Nei prospetti che seguono vengono forniti per le partite creditorie e debitorie numerosi dettagli riguardanti la loro natura (finanziaria o commerciale), le controparti (clienti, fornitori, controllate, collegate, controllanti, altri), le garanzie (reali o meno), le scadenze (entro l'esercizio successivo, dal 2° al 5° oppure oltre il 5°), la valuta di conto (lire italiane ed altre valute UME senza rischio di cambio o valute con rischio di cambio). Nessuno dei crediti e ratei iscritti nell'attivo risulta essere incorporato in cambiali o titoli simili. Nei dettagli riguardanti la natura delle partite creditorie e debitorie, per uniformità con i criteri espositivi di Gruppo, le partite dei "Crediti verso altri" e degli "Altri debiti" classificate di natura commerciale nell'esercizio precedente sono state riclassificate rispettivamente tra i "Crediti vari" e i "Debiti vari".

CREDITI E RATEI ATTIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA								
	31/12/1999				31/12/1998			
	Importi scadenti:				Importi scadenti:			
	entro l'esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale	entro l'esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale
Crediti delle immobilizzazioni finanziarie								
Verso imprese controllate	0	-	-	0	0	-	-	0
Verso imprese collegate	0	-	-	0	0	-	-	0
Verso controllanti	0	-	-	0	0	-	-	0
Verso altri:								
- Stato ed altri Enti pubblici per contributi	1.685	1.370	0	3.055	18.696	3.739	0	22.435
- altri	6	1.254	67	1.327	2	1.217	75	1.294
Totale crediti imm. finanz.	1.691	2.624	67	4.382	18.698	4.956	75	23.729
Crediti del "circolante"								
Altri crediti finanziari:								
- verso imprese controllanti	186	-	-	186	15.134	-	-	15.134
	186	-	-	186	15.134	-	-	15.134
Crediti commerciali diversi:								
- verso clienti	12.364	-	-	12.364	12.079	-	-	12.079
- verso imprese controllate	22	-	-	22	10	-	-	10
- verso imprese collegate	0	-	-	0	0	-	-	0
- verso controllanti	4	-	-	4	0	-	-	0
	12.390	0	0	12.390	12.089	0	0	12.089
Crediti vari:								
- verso altri	15.216	0	-	15.216	10.915	3	-	10.918
	15.216	0	0	15.216	10.915	3	0	10.918
Totale crediti del "circolante"	27.792	0	0	27.792	38.138	3	0	38.141
Ratei attivi	0	-	-	0	0	-	-	0
Totale	29.483	2.624	67	32.174	56.836	4.959	75	61.870

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CREDITI, DISPONIBILITÀ E RATEI ATTIVI IN VALUTA O CON RISCHIO DI CAMBIO

	31/12/1999			31/12/1998		
	In valuta con rischio di cambio	In valuta UE senza rischio di cambio	Totale	In valuta con rischio di cambio	In valuta UE senza rischio di cambio	Totale
Crediti delle immobilizzazioni finanziarie						
Verso imprese controllate		0	0			0
Verso imprese collegate		0	0			0
Verso controllanti		0	0			0
Verso altri:						
- Stato ed altri Enti pubblici per contributi		3.055	3.055		22.435	22.435
- Diversi		1.327	1.327		1.294	1.294
	0	4.382	4.382	0	23.729	23.729
Crediti del "circolante"						
Verso clienti	1.485	10.879	12.364	2.098	9.981	12.079
Verso imprese controllate		22	22		10	10
Verso imprese collegate		0	0		0	0
Verso controllanti		190	190		15.134	15.134
Verso altri	1.888	13.328	15.216			
	3.373	24.419	27.792	2.098	25.125	27.223
Disponibilità liquide						
Depositi bancari e postali	3	6.785	6.788	1	67	68
Assegni		0	0		39	39
Denaro e valori in cassa	7	713	720	15	519	534
	10	7.498	7.508	16	625	641
Ratei attivi	0	0	0	0	0	0
Totale	3.383	36.299	39.682	2.114	49.479	51.593

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

DEBITI E RATEI PASSIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA

	31/12/1999				31/12/1998			
	Importi scadenti:				Importi scadenti:			
	entro l'esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale	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	24.100	35.612	18.000	77.712	35.180	68.832	24.200	128.212
Totale debiti finanziari a medio/lungo termine	24.100	35.612	18.000	77.712	35.180	68.832	24.200	128.212
Debiti del "circolante"								
Altri debiti finanziari:								
Debiti verso banche	0	-	-	0	5.801	-	-	5.801
Debiti verso controllanti	293	-	-	293	235	-	-	235
	293	0	0	293	6.036	0	0	6.036
Debiti commerciali:								
Acconti	3.964	-	-	3.964	2.974	-	-	2.974
Debiti verso fornitori	19.820	-	-	19.820	16.443	-	-	16.443
Debiti verso imprese controllate	105	-	-	105	113	-	-	113
Debiti verso imprese collegate	0	-	-	0	0	-	-	0
Debiti verso controllanti	1.945	-	-	1.945	985	-	-	985
	25.834	0	0	25.834	20.515	0	0	20.515
Debiti vari:								
Debiti tributari	705	0	0	705	3.476	0	0	3.476
Debiti verso istituti di prev. e sicurezza sociale	1.177	-	-	1.177	1.454	0	0	1.454
Diversi	39.295	55	0	39.350	16.770	48	0	16.818
	41.177	55	0	41.232	21.700	48	0	21.748
Totale debiti del "circolante"	67.304	55	0	67.359	48.251	48	0	48.299
Ratei passivi	1.183			1.183	1.420	0	0	1.420
Totale	92.587	35.667	18.000	146.254	84.851	68.880	24.200	177.931