

ATTIVO CIRCOLANTE**I. Rimanenze (L.mil. 16.500)**

Il valore dei "Materiali di consumo" diminuisce per effetto delle minori rimanenze finali di combustibili e lubrificanti presenti tanto sulle navi di proprietà che su quelle noleggiate, nonché per la svalutazione del valore dei pezzi di ricambio per containers.

Il minor valore delle "Prestazioni in corso su ordinazione" è imputabile esclusivamente alla distribuzione temporale dei viaggi a cavallo dell'esercizio 1997 rispetto a quelli dell'esercizio precedente.

La valutazione delle rimanenze al 31.12.97 a costi correnti non differisce in modo significativo dalla valutazione adottata nella redazione del bilancio (LIFO a scatti annuali).

Nel complesso le Rimanenze diminuiscono di L.mil. 5.555 come di seguito evidenziato

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 8**RIMANENZE**

Voci/Sottovoci	31-12-96	Variazioni dell'esercizio			31-12-97
		Aumenti (+)	Svalut. dir. (-) ripr. di val (+)	Accant. al fondo (-) Ripr. di val (+)	
		Diminuz. (-)			
Materiali di consumo	3.259	- 670	- 100		2.489
Prestazioni in corso su ordinazione	18.234	- 4.229		=	14.005
• meno fondo svalutazione (art. 60 DPR 917/86)				=	
Totale					
Acconti	562	- 556		=	6
Totale rimanenze	22.055	- 5.455	- 100		16.500

II. Crediti (L.mil. 136.622)

Questa voce rimane sostanzialmente invariata, come specificato nel prospetto di dettaglio n. 9

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 9**CREDITI (dell'attivo Circolante)**

Voci/Sottovoci	•	31-12-96	Variazioni dell'esercizio			31-12-97
			Aumenti (+) Diminuz. (-)	Svalut. dir. (-) ripr. di val (+)	Accant. al fondo (-) Ripr. di val (+)	
Verso clienti		72.648	811			73.459
meno:						
• Fondo sval. crediti		- 8.949			- 4.006	- 12.955
Verso imprese controllate		33	887			920
Verso imprese collegate		2.688	2.769			5.457
Verso controllanti		17	- 16			1
Verso altri						
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi		7.757	- 1.466			6.291
• agenzie		28.519	4.451			32.970
• consorzi		10.982	- 2.966			8.016
• altri		23.118	- 655			22.463
Totale		136.813	3.815		- 4.006	136.622

A commento delle voci più significative si precisa quanto segue:

I Crediti verso clienti (L.mil. 60.504 al netto del Fondo svalutazione crediti di L.mil. 12.955) diminuiscono di L.mil. 3.195 sostanzialmente per effetto dell'ulteriore stanziamento a Fondo svalutazione crediti di 4.247 e del relativo utilizzo di L.mil. 241 per crediti in contenzioso;

Il saldo comprende, inoltre, L.mil. 6.183 di crediti nei confronti di società del gruppo Finmare, in particolare verso Italia di Navigazione S.p.A..

I Crediti verso imprese controllate (L.mil. 920), di cui L.mil. 620 nei confronti di Interlogistica e L.mil. 298 nei confronti di Italmar; aumentano di L.mil.887;

I Crediti verso imprese collegate (L.mil. 5.457) aumentano di L.mil 2.769 e riguardano il L.T. Hong Kong per L.mil. 4.449 e il L.T. Singapore per L.mil. 1.008;

I Crediti verso Altri (L.mil. 69.740) si decrementano per L.mil. 636 e si riferiscono a:

• *I Crediti verso lo Stato ed altri Enti pubblici* (L.mil. 6.291) comprendono crediti per contributi ex lege 234/89 art.11 per L.mil. 3.397 (per i quali nel corso dell'esercizio sono maturati e incassati crediti per L.mil. 2.387), crediti per contributi ex lege 647/96 e D.L. 457/97 convertito nella legge 30/98 per L.mil. 2.894 (per i quali le maturazioni dell'esercizio ammontano L.mil. 2.726 mentre gli incassi a L.mil. 2.400). Inoltre, le rettifiche iscritte ad abbattimento dei crediti ammontano a L.mil. 1.793, di cui L.mil. 1.770 a fronte di crediti per contributi ex lege 383/90 coperti attingendo dal corrispondente fondo rischi; le maturazioni affluiscono a Conto Economico nella voce "Altri ricavi e proventi - contributi in conto esercizio";

- I Crediti verso agenzie (L.mil. 32.970) sono afferenti ai rapporti di conto corrente intrattenuti con le stesse e si incrementano di L.mil. 4.451 in relazione all'incrementato giro d'affari dell'esercizio.

A fronte di tali crediti la Società detiene garanzie fidejussorie per L.mil. 9.652;

- I Crediti verso consorzi (L.mil. 8.016) si riducono di L.mil. 2.966 a seguito della chiusura di alcuni rapporti consortili nel corso del 1997;

- I Crediti verso altri debitori (L.mil. 22.463) evidenziano un saldo in linea con quello dell'esercizio precedente (meno L.mil. 655) e sono costituiti da: crediti v/Erario (L.mil. 13.817) per ritenute di acconto IRPEG su

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 19

CREDITI E RATEI ATTIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA

31.12.1997				
	Importi scadenti			Totale
	Entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	Oltre il 5° esercizio successivo	
CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
verso altri:				
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi	7.974	13.850	2.615	24.439
• Cofiri Factor	6.209	9.674		15.883
• Erario per anticipi Irpef su TFR		727		727
Totale	14.183	24.251	2.615	41.049
CREDITI COMMERCIALI				
verso clienti	60.504			60.504
verso imprese controllate	920			920
verso imprese collegate	5.457			5.457
verso controllanti	1			1
verso altri:				
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi	6.291			6.291
Totale	73.173			73.173
CREDITI VARI				
verso altri:				
• agenzie	32.970			32.970
• consorzi	8.016			8.016
• diversi	22.463			22.463
Totale	63.449			63.449
RATEI ATTIVI	137			137
TOTALE	150.942	24.251	2.615	177.808

contributi incassati negli anni precedenti e sugli interessi attivi per L.mil. 13.355, per IVA a credito pari a L.mil. 333 e per imposta patrimoniale versata in eccedenza per L.mil.129; crediti per accertamenti di competenza degli esercizi successivi (L.mil. 4.101); crediti verso Enti previdenziali (L.mil.526); crediti verso Enti portuali (L.mil. 2.201) per ristorni maturati e completamente incassati nel corso dell'esercizio 1998; crediti diversi per partite residuali (L.mil. 1.818).

I prospetti nn. 19, 20 e 21 evidenziano la natura, la scadenza e la divisa dei crediti di cui sopra.

31.12.1996

Importi scadenti			
Entro esercizio successivo	2°- 5° esercizio successivo	Oltre il 5° esercizio successivo	Totale
7.659	16.978	320	24.957
6.209	15.878	20	22.107
13.868	32.856	340	47.064
63.699			63.699
33			33
2.688			2.688
17			17
7.757			7.757
74.194			74.194
28.519			28.519
10.982			10.982
23.118			23.118
62.619			62.619
150.681	32.856	340	183.877

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 20**CREDITI, DISPONIBILITÀ E RATEI ATTIVI IN VALUTA O CON RISCHIO DI CAMBIO**

31.12.1997

	In valuta o con rischio di cambio	In Lire	Totale
CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE			
verso imprese controllate			
verso imprese collegate			
verso controllanti			
verso altri:			
• clienti			
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi		24.439	24.439
• Cofiri Factor		15.883	15.883
• Erario per anticipi Irpef su TFR		727	727
Totale		41.049	41.049
CREDITI DEL "CIRCOLANTE"			
verso clienti	36.431	24.073	60.504
verso imprese controllate	2	918	920
verso imprese collegate	5.457		5.457
verso controllanti		1	1
verso altri:			
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi		6.291	6.291
• agenzie	32.948	22	32.970
• consorzi	8.016		8.016
• diversi	435	22.028	22.463
Totale	83.289	53.333	136.622
DISPONIBILITÀ LIQUIDE			
Depositi bancari e postali	3.842	884	4.726
Assegni			
Denaro e valori in cassa	3	13	16
Totale	3.845	897	4.742
RATEI ATTIVI		137	137
TOTALE	87.134	95.416	182.550

31.12.1996

In valuta o con rischio di cambio	In Lire	Totale
	24.957	24.957
	22.107	22.107
	47.064	47.064
38.747	24.952	63.699
	33	33
2.688		2.688
	17	17
	7.757	7.757
28.395	124	28.519
10.926	56	10.982
670	22.448	23.118
81.426	55.387	136.813
3.453	10	3.463
6	15	21
3.459	25	3.484
84.885	102.476	187.361

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 21**CREDITI E RATEI ATTIVI INCORPORATI O NON IN CAMBIALI E TITOLI SIMILARI**

31.12.1997

	Incorporati in cambiali o titoli similari	Altri	Totale
CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE			
verso imprese controllate			
verso imprese collegate			
verso controllanti			
verso altri:			
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi		24.439	24.439
• Cofiri Factor		15.883	15.883
• Erario per anticipi Irpef su TFR		727	727
Totali		41.049	41.049
CREDITI DEL "CIRCOLANTE"			
verso clienti		60.504	60.504
verso imprese controllate		920	920
verso imprese collegate		5.457	5.457
verso controllanti		1	1
verso altri:			
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi		6.291	6.291
• agenzie		32.970	32.970
• consorzi		8.016	8.016
• diversi		22.463	22.463
Totale		136.622	136.622
DISPONIBILITÀ LIQUIDE			
Depositi bancari e postali		4.726	4.726
Assegni			
Denaro e valori in cassa		16	16
Totale		4.742	4.742
RATEI ATTIVI		137	137
Totale		182.550	182.550

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

31.12.1996

Incorporati in cambiali o titoli similari	Altri	Totale
	24.957	24.957
	22.107	22.107
	47.064	47.064
	63.699	63.699
	33	33
	2.688	2.688
	17	17
	7.757	7.757
	28.519	28.519
	10.982	10.982
	23.118	23.118
	136.813	136.813
	3.463	3.463
	21	21
	3.484	3.484
	187.361	187.361

IV. Disponibilità liquide (L.mil. 4.742)

Trattasi di depositi bancari e postali di carattere transitorio per L.mil. 4.726 e di denaro presso la cassa della Società per L.mil. 16; evidenziano un incremento rispetto al precedente esercizio di L.mil. 1.257 come esposto nei precedenti prospetti di dettaglio.

Ratei e risconti (L.mil. 11.970)

Segnano un aumento di L.mil. 489 e sono costituiti, come evidenziato nel prospetto che segue, da :

- Ratei su noleggi celle (L.mil. 127) e ratei su affitti (L.mil. 10)
- Risconti su premi assicurativi per copertura danni ai contenitori (L.mil. 4.536), su spese di "slot-tage" di competenza dell'esercizio successivo (L.mil. 7.262) e su altre spese (L.mil. 35).

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 12**RATEI E RISCONTI (Attivi)**

Voci/Sottovoci	31-12-96	Variazioni dell'esercizio		31-12-97
		Saldo Mov.ti	Svalut. (-) Ripr. di val (+)	
Altri risconti	11.481	352		11.833
Ratei		137		137
Totale	11.481	489		11.970

Stato Patrimoniale

PASSIVO

Patrimonio netto (L.mil. 67.566)

Il prospetto n. 13 che segue ne illustra la composizione e le variazioni.

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 13 PATRIMONIO NETTO

	31-12-96	Variazioni dell'esercizio			31-12-97
		Sottoscriz. dei soci	Riclassif.	Ripartizioni Utile/sistem. perdite	Utile (perdita) di esercizio
Capitale (1)	19.270		35.730		55.000
Versamenti c/futuro aumento capitale sociale		48.909			48.909
Riserva legale	684				684
Altre riserve	45.573		- 35.730	- 1.373	8.470
Utili (perdite) portati a nuovo	9			- 9	
Utile dell'esercizio					
Perdita dell'esercizio	- 1.382			1.382	- 45.497
Totale	64.154	48.909			- 45.497
					67.566

L'Assemblea straordinaria del 15.4.1997 ha deliberato l'aumento del capitale sociale da Lire 19.269.835.000 a Lire 55.000.000.000, gratuitamente, mediante l'utilizzo totale della Riserva da fusione di Lire 35.254.357.000 ed utilizzo della Riserva straordinaria fino a concorrenza dell'importo di Lire 475.808.000, con emissione di n. 35.730.165.000 azioni del valore nominale di Lire 1 ciascuna, raggruppate successivamente in una azione da Lire 100.000 per ogni 100.000 azioni da Lire 1.

Al 31.12.1997 il Capitale sociale risulta pertanto ripartito in n. 550.000 azioni da Lire 100.000 ciascuna, aventi tutte parità di diritto.

Come indicato nella Relazione sulla Gestione, nel luglio 1997 la Commissione UE ha espresso parere favorevole alla ricapitalizzazione delle società di linea del Gruppo Finmare, condizionandolo al rapido processo di privatizzazione. Conseguentemente, la Società ha iscritto quale Versamento in conto futuro aumento Capitale sociale l'importo di Lire 48.908.688.499, a fronte della ricapitalizzazione in funzione della privatizzazione delle Società Italia e Lloyd Triestino ai sensi della legge 204/95. Il 26.11.97 la controllante Finmare ha provveduto al versamento di Lire 40.000.000.000 al quale ha fatto seguito, con valuta 11.12.97, il saldo di Lire 8.908.688.499.

L'Assemblea ordinaria del 15.4.1997 ha deliberato di ripianare la perdita dell'esercizio precedente (L.mil.1.382) attraverso l'utilizzo della Riserva straordinaria per L.mil. 1.373 e l'utilizzo degli Utili portati a nuovo per L.mil. 9.

Alla luce degli utilizzi di cui sopra le Altre Riserve sono costituite da Utili di esercizi precedenti per L.mil. 8.470.

In data 28.11.97, l'Assemblea Straordinaria totalitaria ha esaminato la situazione patrimoniale al 30.9.1997 che presentava una perdita di Lire 39.854.701.510. Tale risultato è da ritenersi non perfettamente confrontabile col risultato di esercizio 1997 per la diversa considerazione dei contributi di credito navale, per i quali non era stato ancora modificato il criterio di utilizzo.

L'Assemblea ha deliberato di rinviare ogni determinazione in merito alla suddetta perdita all'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio 1997.

Si riporta il dettaglio informativo richiesto dal D.P.R. 917/86, Art. 105 e succ. mod. ed integrazioni.

• Riserva legale	543.089.256
• Riserva straordinaria	8.946.169.949

Tali importi, alla luce del D. Lgs. 467/97, sono soggetti all'imposta sostitutiva della maggiorazione di conguaglio pari al 5,6%.

Fondi per rischi ed oneri (L.mil. 88.875)

Evidenziano una riduzione di L.mil. 57.548 e comprendono:

Altri fondi

a) *Fondo contributi ex art. 55 DPR 917/86* (L.mil. 66.381), che diminuiscono di L.mil. 66.890 per le quote di competenza acquisite a Conto Economico alla voce "Altri proventi finanziari" (L.mil. 26.046) e alla voce "Proventi straordinari" (L.mil. 40.844), come ampiamente illustrato nella sezione "Criteri di Valutazione".

Fondo contributi L.R. 22/87 erogati dalla Regione Friuli Venezia Giulia sulla base della Legge Regionale 22/87 (L.mil. 7.340); nel corso dell'esercizio 1997 il Fondo è stato incrementato di L.mil. 7.597 a fronte dei nuovi contributi decretati ed è stato ridotto per L.mil. 3.245 - con contropartita alla voce "Altri ricavi e proventi - contributi in conto esercizio" - sulla base delle scadenze di pagamento previste nel decreto di concessione.

b) *Fondo manutenzioni cicliche* (L.mil. 2.038)

c) *Fondo oscillazione cambi* (L.mil. 6.139)

Tale Fondo accoglie le differenze cambio che emergono dall'adeguamento di tutti i saldi attivi e passivi in valuta al cambio medio del mese di dicembre 1997; tale accantonamento si riferisce in particolar modo alla conversione del finanziamento verso Finmare di 40,5 milioni di USD. Si fa presente che a seguito del peggioramento del rapporto di cambio con il dollaro, l'aggiornamento del fondo alla data della presente relazione comporterebbe un ulteriore aggravio per L.mil. 2.430.

d) *Fondi diversi* (L.mil. 6.977)

Tali Fondi ricomprendono, in particolare, un Fondo specifico (L.mil. 2.583) a fronte di un accertamento notificato dal Compartimento delle Dogane e dall'Ufficio IVA di Trieste, per asserite irregolarità nella vendita di container obsoleti effettuate negli esercizi dal 1991 al 1995. Avverso tale provvedimento la Società ha predisposto la necessaria motivata opposizione entro i termini di legge.

Inoltre, è presente un Fondo per reclami su merci per L.mil. 2.480.

Di seguito vengono riportati la composizione e i movimenti del Fondo per rischi ed oneri.

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 15
FONDI PER RISCHI E ONERI

	31-12-96	Variazioni dell'esercizio			31-12-97
		Accant. da conto economico	Utilizzi diretti	Eventuali assorbim. a C/Econom.	
Per imposte					
Altri:					
• fondo contributi	136.259	7.597		-70.135	73.721
• per manutenzioni cicliche	1.281	4.215	-3.458		2.038
• diversi:					
• per risarcimento danni e altri	7.988	371	-2.031	-380	5.948
• per oscillazione cambi		6.139			6.139
• per sval. prestazioni in corso					
• per indennità agenti	365	101			466
• per vertenze in corso	530	209	-176		563
	8.883	6449	-2.207	-380	13.116
Totale	146.423	18.632	-5.665	-70.515	88.875

Trattamento di fine rapporto (L.mil. 14.421)

L'incremento del valore del Fondo (L.mil. 2.585) è imputabile all'accantonamento dell'esercizio per L.mil. 1.908, all'acquisizione di personale amministrativo dalle società Italmar, Interlogistica e Finmare per L.mil. 1.851 e al trasferimento di personale navigante a società del gruppo Finmare per L.mil. 298.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Consistenza al 31-12-1996	11.836
Variazioni dell'esercizio:	
• accantonamenti a c/economico	1.908
• utilizzi per indennità corrisposte	- 705
per anticipazioni	- 171
• trasferimenti personale	1.553 2.585
Consistenza al 31-12-1997	14.421

Debiti (L.mil. 444.403)

Si decrementano di L.mil. 5.688 come evidenziato nel prospetto che segue.

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 17

DEBITI

Voci/sottovoci	31-12-96	Variazioni dell'esercizio	31-12-97
		Accens. (+) Rimborsi (-)	
Debiti verso banche	94.168	- 22.748	71.420
Debiti verso altri finanziatori	667	93.616	94.283
Acconti	13.450	- 3.599	9.851
Debiti verso fornitori	78.060	10.226	88.286
Debiti verso imprese controllate	21.058	- 385	20.673
Debiti verso imprese collegate	718	- 233	485
Debiti verso controllanti	219.605	- 76.209	143.396
Debiti tributari	1.017	- 126	891
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.770	513	2.283
Altri debiti:			
• agenzie	2.365	- 611	1.754
• consorzi	8.646	- 5.460	3.186
• altri	8.567	- 672	7.895
Totale	450.091	- 5.688	444.403

In particolare:

- *I Debiti v/ Banche* ammontano a L.mil. 71.420, con una riduzione di L.mil. 22.748, di cui:
 - a) a medio-lungo termine per L.mil. 62.192 (meno L.mil. 15.274) interamente assistiti da garanzie reali nonché da fidejussioni di pari ammontare prestate dalla capogruppo FINMARE. La riduzione è effetto dei rimborsi effettuati nell'esercizio per rate in scadenza. Le rate scadenti nel 1998 sono di L.mil. 15.085;
 - b) a breve termine per L.mil. 9.228, garantiti da fidejussioni FINMARE, evidenziano una diminuzione di L.mil. 7.474, quasi esclusivamente dovuta alla minore esposizione verso gli istituti di credito alla data del bilancio per saldi di conto corrente.

I prestiti a lungo termine sono rimborsabili in rate semestrali costanti posticipate entro il 2002. Nel 1997, i tassi variabili trimestralmente sono risultati, da inizio a fine esercizio i seguenti: per gli ipotecari in lire italiane (M/nn N.Lloydiana, N.Africa, N.Europa) compresi tra l'8,55% e il 7,12% ; per quelli in valuta (M/nn Nuova Nipponica e Nuova Mediterranea) tra il 7,38% e il 6,88%.

- *Debiti verso altri finanziatori* (L.mil. 94.283)

Aumentano di L.mil. 93.616 e sono composti dalla situazione in essere con la Cassa Interaziendale Marina Mercantile per L.mil. 783, da un prestito a breve termine con COFIRI Italia per L.mil. 20.000 a fronte di un futuro finanziamento a medio-lungo termine e da un prestito da COFIRI Amsterdam rimborsabile in 5 anni per L.mil. 73.500, di cui la quota del 1998 è pari a L.mil. 13.000, mentre la quota degli anni successivi è pari a L.mil. 60.500. Il tasso di questo finanziamento è passato dall'8,225% al 7,74063%.

- *Acconti* (L.mil. 9.851)

Diminuiscono di L.mil. 3.599 e costituiscono le anticipazioni da clienti per servizi di trasporto in corso al 31.12.1997.

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 24**ACCONTI SUDDIVISI PER SOGGETTO CLIENTE**

	31-12-1997	31-12-1996
Imprese controllate		
Imprese collegate		
Controllanti		
Altri	9.851	13.450
Totale	9.851	13.450

• *I Debiti verso fornitori* (L.mil.88.286) aumentano di L.mil. 10.226 in relazione all'incrementato giro affari dell'esercizio.

Il saldo comprende, inoltre, L.mil. 6.812 di debiti nei confronti di società del gruppo Finmare, in particolare verso Italia di Navigazione S.p.A.

• *I Debiti verso imprese controllate* (L.mil. 20.673) diminuiscono di L.mil. 385 e riguardano in particolare Interlogistica S.p.A. per L.mil. 16.885, Italian General Shipping per L.mil. 2.224 e Italmar S.r.l. per L.mil. 1.565;

• *I Debiti verso imprese collegate* (L.mil. 485) calano di L.mil. 233 e riguardano unicamente il debito verso L.T. Hong Kong;

• *I Debiti verso controllanti* (L.mil. 143.396) si riducono di L.mil. 76.209 e riguardano la società controllante Finmare a fronte di:

- un mutuo sulle due navi riacquistate dall'Almare tramite un "pool" di banche con capofila la Banca di Roma, ma canalizzato con la Finmare, per \$US 40.494.274 pari a L.mil. 64.172 (scadente il 31.3.2002, rimborsabile in rate semestrali variabili posticipate con un saldo finale di \$US mil. 19,1); il debito nel corso dell'esercizio è stato rimborsato per L.mil. 4.977. Il tasso è passato dal 6,75% al 6,875%.

La quota a breve termine risulta pari a L.mil. 5.751, mentre quella a medio-lungo termine è di L.mil. 58.421;

- un finanziamento sulla M/n N.Trieste per L.mil. 25.000, rimborsabile in 5 anni; tale finanziamento è stato rimborsato nel corso del 1997 per L.mil. 110.000, di cui L.mil. 67.500 sulla M/n N.Genova e per L.mil. 42.500 sulla M/n N.Trieste.

La quota a breve termine risulta pari a L.mil. 5.000, mentre quella a medio-lungo termine è di L.mil. 20.000;

- debiti per operazioni correnti per L.mil. 54.224.

• *I Debiti verso Erario* (L.mil. 891) riguardano quasi esclusivamente il debito per IRPEF dipendenti da versare

• *I Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza* (L.mil. 2.283) segnano un incremento di L.mil. 513 e costituiscono il debito della società, onorato in periodi successivi, per i contributi sulle retribuzioni.

• *Gli Altri debiti* (L.mil. 12.835) si decrementano per L.mil. 6.743 e si riferiscono a:

• *Debiti verso agenzie* (L.mil. 1.754) con una riduzione di L.mil. 611

• *Debiti verso consorzi* (L.mil. 3.186) con una riduzione di L.mil. 5.460 rappresentano la situazione in essere al 31.12.1997;

• *Debiti diversi* (L.mil. 7.895) diminuiscono di L.mil. 672 e sono costituiti in particolare da debiti verso personale per retribuzioni differite (L.mil. 3.001), da partite di competenza 1998 (L.mil. 2.846) e da partite residuali varie per L.mil. 2.048.

La natura, la scadenza e la composizione del complesso dei debiti viene illustrata dai prospetti che seguono.

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 22**DEBITI E RATEI PASSIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA**

31.12.1997			
	Importi scadenti		
	Entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	Oltre il 5° esercizio successivo
Totale			
DEBITI FINANZIARI A MEDIO/LUNGO TERMINE			
Debiti verso banche	15.085	47.107	62.192
Debiti verso altri finanziatori	13.000	60.500	73.500
Debiti verso controllanti	10.751	78.421	89.172
Totale	38.836	186.028	224.864
DEBITI DEL "CIRCOLANTE"			
Altri debiti finanziari:			
• Debiti verso banche	9.228		9.228
• Debiti verso altri finanziatori	20.783		20.783
• Debiti verso controllanti	53.962		53.962
Totale	83.973		83.973
DEBITI COMMERCIALI			
Debiti verso fornitori	88.286		88.286
Debiti verso imprese controllate	20.673		20.673
Debiti verso imprese collegate	485		485
Debiti verso controllanti	262		262
Totale	109.706		109.706
DEBITI VARI			
Debiti tributari	891		891
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.283		2.283
Altri debiti:			
• agenzie	1.754		1.754
• consorzi	3.186		3.186
• diversi	7.895		7.895
Totale	16.009		16.009
Totale debiti	248.524	186.028	434.552
RATEI PASSIVI	3.930		3.930
TOTALE	252.454	186.028	438.482