

RATEI E RISCONTI**21.538 (28.366) (28.848)**

L'evidenza dei movimenti dei ratei e risconti passivi, che espongono una diminuzione complessiva di 6.828, è riportata nel prospetto di dettaglio che segue.

RATEI E RISCONTI (PASSIVI)

	31/12/2003	Effetto fusione 1/1/2004	Variazioni (+/-)	3/12/2004
Altri risconti:				
– proventi finanziari:				
contributi credito navale	27.565	–	(8.131)	19.434
– altri	1	–	–	1
Ratei:				
– oneri finanziari	800	482	815	2.097
– altri	–	–	6	6
	28.366	482	(7.310)	21.538

La riduzione dei risconti per contributi di credito navale (8.131) si riferisce per 6.580 alle quote assorbite al Conto economico nell'esercizio e contabilizzate nella voce "Altri proventi finanziari". Come indicato nei criteri di valutazione, i contributi di credito navale affluiscono al conto economico dalla data di entrata in esercizio del cespite per il periodo di erogazione dei contributi (fissato dalle norme di riferimento in 8,5 anni), in relazione alla competenza delle rate.

ANALISI DELLE PARTITE CREDITORIE E DEBITORIE

Nei successivi prospetti vengono fornite alcune informazioni di dettaglio relativamente alle partite creditorie e debitorie.

Nel primo prospetto i crediti ed i ratei attivi sono rappresentati con riferimento alla data di scadenza (entro l'esercizio successivo; dal secondo al quinto esercizio successivo; oltre il quinto esercizio successivo) ed alla natura (finanziaria o commerciale) delle operazioni sottostanti.

**CREDITI E RATEI ATTIVI
DISTINTI PER SCADENZA E NATURA**

	31/12/2004				31/12/2003				31/12/2003 (con Adriatica)
	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 immobilizzazioni finanziarie									
Verso altri:									
– Stato per contributi	6.582	1.624	–	8.206	6.582	8.033	167	14.782	14.790
– altri	393	847	–	1.240	487	769	–	1.256	1.618
Totale crediti imm. finanziarie	6.975	2.471	–	9.446	7.069	8.802	167	16.038	16.408
Crediti del circolante									
Altri crediti finanziari:									
– verso imprese controllate	38.785			38.785	15.244			15.244	15.229
	38.785	–	–	38.785	15.244	–	–	15.244	15.229
Crediti commerciali:									
– verso clienti	49.236	1.146		50.382	33.487			33.487	48.803
– verso imprese controllate	2.340			2.340	3.347			3.347	1.949
– verso imprese collegate	2.306	771		3.077	1.435			1.435	1.435
– verso altri: Stato per contrib.	37.669			37.669	25.068			25.068	31.695
	91.551	1.917	–	93.468	63.337	–	–	63.337	83.882
Crediti vari:									
– verso altri	57.250			57.250	38.809			38.809	52.801
	57.250	–	–	57.250	38.809	–	–	38.809	52.801
Totale crediti attivo circolante	187.586	1.917	–	189.503	117.390	–	–	117.390	151.912
Ratei attivi	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Per quanto riguarda i crediti ed i ratei attivi, nel prospetto di dettaglio a pagina seguente ne viene evidenziata l'eventuale incorporazione in cambiali o in titoli similari.

**CREDITI E RATEI ATTIVI
INCORPORATI O NON IN CAMBIALI E TITOLI SIMILARI**

	31/12/2004			31/12/2003			31/12/2003 (con Adriatica)
	Incorporati in cambiali e titoli similari	Altri	Totale	Incorporati in cambiali e titoli similari	Altri	Totale	
Crediti immobilizzazioni finanziarie							
Verso altri:							
– Stato per contributi		8.206	8.206		14.782	14.782	14.790
– altri		1.240	1.240		1.256	1.256	1.618
		9.446	9.446		16.038	16.038	16.408
Crediti del circolante							
Verso clienti	3.493	46.889	50.382	1.203	32.284	33.487	48.803
Verso imprese controllate		41.125	41.125		18.591	18.591	17.178
Verso imprese collegate		3.077	3.077		1.435	1.435	1.435
Verso altri:							
– Stato ed altri enti pubblici		37.669	37.669		25.068	25.068	31.695
– altri	74	57.176	57.250	151	38.658	38.809	52.801
	3.567	185.936	189.503	1.354	116.036	117.390	151.912
Ratei attivi			–			–	–

Nel seguente prospetto le partite creditorie sono rappresentate sulla base della valuta di conto (euro o valuta estera) in cui sono espresse.

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

	31/12/2004			31/12/2003			31/12/2003 (con Adriatica)
	In valuta o con rischio di cambio	In euro	Totale	In valuta o con rischio di cambio	In euro	Totale	
Crediti immobilizz. finanziarie							
Verso altri:							
– Stato per contributi		8.206	8.206		14.782	14.782	14.790
– altri		1.240	1.240		1.256	1.256	1.618
	–	9.446	9.446	–	16.038	16.038	16.408
Crediti del circolante							
Verso clienti		50.382	50.382		33.487	33.487	48.803
Verso imprese controllate		41.125	41.125		18.591	18.591	17.178
Verso imprese collegate		3.077	3.077		1.435	1.435	1.435
Verso altri:							
– Stato ed altri enti pubblici		37.669	37.669		25.068	25.068	31.695
– altri	43	57.207	57.207		38.809	38.809	52.801
	43	189.460	189.503	–	117.390	117.390	151.912
Disponibilità liquide							
Depositi bancari e postali		21	21		13	13	408
Assegni		76	76		55	55	56
Denaro e valori in cassa		437	437		365	365	563
	–	534	534	–	433	433	1.027
Ratei attivi			–			–	–

Nel seguente prospetto le partite creditorie sono distinte in base a tre macro-aree geografiche: Italia; altri Paesi dell'Unione Europea; altri Paesi esteri.

CREDITI E RATEI ATTIVI DISTINTI PER AREA GEOGRAFICA

	31/12/2004			
	Italia	Altri Paesi UE	Altri Paesi	Totale
Crediti immobilizzazioni finanziarie				
Altri	9.446	–	–	9.446
	9.446	–	–	9.446
Crediti del circolante				
Verso clienti	49.554		828	50.382
Verso imprese controllate	41.125			41.125
Verso imprese collegate	3.077			3.077
Verso altri	93.892	121	906	94.919
	187.648	121	1.734	189.503
Ratei attivi	–			–

Il successivo prospetto di dettaglio rappresenta i debiti ed i ratei passivi suddivisi sulla base della data di scadenza (entro l'esercizio successivo; dal secondo al quinto esercizio successivo; oltre il quinto esercizio successivo) e della natura (finanziaria o commerciale) delle operazioni sottostanti.

DEBITI E RATEI PASSIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA

31/12/2004					31/12/2003			31/12/2003 (con Adriatica)	
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	87.438	310.352	164.962	562.752	51.370	186.382	111.606	349.358	395.146
Debiti verso altri finanziatori				–	16.268	53.454	–	69.722	69.722
	87.438	310.352	164.962	562.752	67.638	239.836	111.606	419.080	464.868
Debiti finanziari a breve									
Debiti verso banche	287.891			287.891	218.998			218.998	244.528
Debiti verso altri finanziatori	–			–	1			1	3.327
Debiti verso impr. controllate	3.960			3.960	6.033			6.033	4.797
Debiti verso controllanti	60.445			60.445	40			40	40
Debiti verso collegate	217			217	217			217	217
	352.513	–	–	352.513	225.289	–	–	225.289	252.909
Debiti commerciali									
Debiti verso fornitori	48.347			48.347	40.412			40.412	51.918
Debiti verso impr. controllate	166			166	38			38	38
Debiti verso impr. collegate	4.742			4.742	1.984			1.984	2.494
Debiti verso controllanti	–			–	8			8	8
	53.255	–	–	53.255	42.442	–	–	42.442	54.458
Debiti vari									
Debiti tributari	1.041			1.041	2.682			2.682	2.930
Debiti v/enti previd./assisten.	996			996	3.684			3.684	4.259
Altri debiti	15.572	1.922		17.494	6.638	1.949	–	8.587	11.997
	17.609	1.922	–	19.531	13.004	1.949	–	14.953	19.186
Totale debiti ⁽¹⁾	510.815	312.274	164.962	988.051	348.373	241.785	111.606	701.764	791.421
Ratei passivi	2.103			2.103	800			800	1.282

⁽¹⁾ Non comprende la voce "Acconti".

⁽¹⁾ Non comprende la voce "Acconti".

Nel prospetto di dettaglio a pagina seguente viene fornita la distinzione tra i debiti e i ratei passivi assistiti da garanzie reali (ipoteche iscritte sui beni sociali o altre garanzie reali), e i debiti e i ratei passivi privi di tali garanzie.

**DEBITI E RATEI PASSIVI ASSISTITI O NON DA
GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI**

	31/12/2004			31/12/2003			31/12/2003 (con Adriatica)
	Con garanzia reale su beni sociali ⁽¹⁾	Senza garanzia reale	Totale	Con garanzia reale su beni sociali ⁽¹⁾	Senza garanzia reale	Totale	
Debiti							
Debiti verso banche	562.751	287.891	850.642	349.358	218.998	568.356	639.674
Debiti verso altri finanziatori		–	–	69.722	1	69.723	73.049
Acconti		3.182	3.182		2.084	2.084	3.338
Debiti verso fornitori		48.348	48.348		40.412	40.412	51.918
Debiti verso imprese controllate		4.126	4.126		6.071	6.071	4.835
Debiti verso imprese collegate		4.959	4.959		2.201	2.201	2.711
Debiti verso controllanti		60.445	60.445		48	48	48
Debiti tributari		1.041	1.041		2.682	2.682	2.930
Debiti v/enti previd./assistenziali		996	996		3.684	3.684	4.259
Altri debiti		17.494	17.494		8.587	8.587	11.997
Totale	562.751	428.482	991.233	419.080	284.768	703.848	794.759
Ratei passivi		2.103	2.103		800	800	1.282

⁽¹⁾ Sono costituite da ipoteche iscritte sulle navi e da cessioni di crediti verso lo Stato.

Nel successivo prospetto di dettaglio le partite debitorie sono rappresentate sulla base della valuta di conto (euro o valuta estera) in cui sono espresse.

**DEBITI E RATEI PASSIVI IN VALUTA
O CON RISCHIO DI CAMBIO**

	31/12/2004			31/12/2003			31/12/2003 (con Adriatica)
	In valuta con rischio di cambio	In euro	Totale	In valuta con rischio di cambio	In euro	Totale	
Debiti							
Debiti verso banche		850.642	850.642		568.356	568.356	639.674
Debiti verso altri finanziatori		–	–		69.723	69.723	73.049
Debiti verso fornitori	108	48.240	48.348	23	40.389	40.412	51.918
Debiti verso imprese controllate		4.126	4.126		6.071	6.071	4.835
Debiti verso imprese collegate		4.959	4.959		2.201	2.201	2.711
Debiti verso controllanti		60.445	60.445		48	48	48
Debiti tributari		1.041	1.041		2.682	2.682	2.930
Debiti v/enti previd./assistenziali		996	996		3.684	3.684	4.259
Altri debiti		17.494	17.494		8.587	8.587	11.997
Totale ⁽¹⁾	108	987.943	988.051	23	701.741	701.764	791.421
Ratei passivi		2.103	2.103		800	800	1.282

⁽¹⁾ Non comprende la voce "Acconti".

Nel seguente prospetto le partite debitorie sono suddivise in base a tre macro-aree geografiche: Italia; altri Paesi dell'Unione Europea; altri Paesi esteri.

DEBITI E RATEI PASSIVI DISTINTI PER AREA GEOGRAFICA

31/12/2004

	Italia	Altri Paesi UE	Altri Paesi	Totale
Debiti				
Debiti verso banche	850.642			850.642
Acconti	3.182			3.182
Debiti verso fornitori	46.946	440	962	48.348
Debiti verso imprese controllate	4.126			4.126
Debiti verso imprese collegate	4.959			4.959
Debiti verso controllanti	60.445			60.445
Altri debiti	19.497		34	19.531
	989.797	440	996	991.233
Ratei passivi	2.103			2.103

Il prospetto a pagina seguente costituisce un'informativa di dettaglio in merito alle modalità di rilevazione e di calcolo delle imposte differite e delle imposte anticipate.

Sono rappresentate le differenze temporanee che hanno generato la rilevazione di tali imposte e sono specificate le aliquote applicate.

Sono specificate altresì le voci escluse dal computo.

Per quanto riguarda le motivazioni di tali esclusioni si rimanda al commento della voce "Imposte anticipate".

IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE

	31/12/2004			31/12/2003			31/12/2003 (con Adriatica)
	Ammontare differenze temporanee	Effetto fiscale	Aliquota %	Ammontare differenze temporanee	Effetto fiscale	Aliquota %	Effetto fiscale
Imposte anticipate							
Fondo vertenze tassati	-	-	-	1.438	536	37,25	1.901
Altri fondi tassati	-	-	-	1.574	519	33,00	2.283
Contributi credito navale	-	-	-	1.550	577	37,25	577
Quota tassata fondo svalutazione crediti	-	-	-	4.248	1.402	33,00	1.402
	-				3.034		6.163
Imposte differite							
Plusvalenze rateizzate	1.548	577	37,25	-	-	-	804
Differenze valori fiscali di immobilizzazioni	8.928	3.326	37,25	4.219	1.571	37,25	5.061
Dividendi accertati per competenza (5%)	154	51	33,00	229	76	33,00	76
Contributi credito navale/L.383/2001	-	-	-	9.121	3.010	33,00	3.010
		3.954			4.657		8.951
Imposte differite (anticipate) nette		3.954			1.623		2.788
Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte anticipate							
Fondi vertenze tassati	4.931	325	6,60	-	-	-	1.028
Altri fondi tassati	6.445	425	6,60	-	-	-	1.456
Quota tassata fondo svalutazione crediti	10.129	669	6,60	-	-	-	617
		1.419			-		3.101
Perdite fiscali riportabili a nuovo	4.764			-			-

VOCI DEI CONTI D'ORDINE**GARANZIE PERSONALI PRESTATE** **39.415** **(49.636)** **(26.259)**

Il conto include l'ammontare delle fidejussioni (39.322) rilasciate nell'interesse delle Società controllate.

Include inoltre gli impegni di manleva (93) assunti nei confronti degli acquirenti delle azioni di Edindustria S.p.A., in relazione a determinate fattispecie di oneri che, originati in periodi precedenti alla vendita, dovessero eventualmente rinvenire entro l'anno 2008.

IMPEGNI DI ACQUISTO E DI VENDITA **38.221** **(29.568)** **(29.568)**

Il saldo della voce rappresenta la somma di impegni di acquisto per 21.723 e di impegni di vendita per 16.498.

Gli impegni di acquisto sono costituiti da ordini emessi nei confronti dei cantieri con riferimento ad una unità in costruzione (11.362) e due unità in corso di ammodernamento (8.200) e dal contratto in corso con la società di ingegneria informatica incaricata del rifacimento del sistema informativo aziendale (2.161).

Gli impegni di vendita sono rappresentati dall'importo definito per il trasferimento alla controllata Siremar del m/t "Laurana", deliberato nel corso dell'esercizio (14.700), nonché dal corrispettivo concordato nel contratto preliminare di vendita dell'unità mista "Arborea" (1.798), la cui dismissione è stata perfezionata nel mese di gennaio del 2005.

ALTRI **25.389** **(5.518)** **(6.386)**

La composizione e le variazioni degli altri conti d'ordine sono rappresentate nel prospetto che segue.

ALTRI CONTI D'ORDINE

	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2003 (con Adriatica)
Beni di terzi presso la Società:			
– navi in noleggio	20.125	–	–
– autoveicoli in noleggio	43	–	43
– attrezzature elettroniche in noleggio	6	21	21
	20.174	21	64
Altre fattispecie:			
– mutui contratti con rimborso a carico dello Stato	4.800	5.142	5.142
– impegni v/Stato per rapporti di convenzione	60	–	825
– joint-account "Capo Carbonara"	355	355	355
	5.215	5.497	6.322
Totale	25.389	5.518	6.386

Nei beni di terzi presso la Società è compreso il valore delle navi in noleggio alla data del 31 dicembre 2004: "Palladio" (9.349), di proprietà della controllata Siremar, e "Isola di Capraia" (10.776), di proprietà della controllata Toremar.

Le altre fattispecie iscritte nei Conti d'ordine sono rappresentate da impegni a fronte dei quali non corrispondono debiti della Società. Sono costituite dall'ammontare residuo di mutui contratti con rimborso a carico dello Stato (4.800); impegni verso lo Stato per rapporti di convenzione (60) ed impegni assunti nei confronti di un istituto bancario in relazione alla procedura di dismissione di una nave (355).

Le garanzie reali prestate (ipoteche accese sulla flotta) non sono rilevate nei Conti d'ordine in quanto relative a debiti già iscritti in bilancio. Esse sono segnalate nel commento della voce debiti e nella tabella relativa ai debiti e ratei passivi assistiti o non da garanzie reali su beni sociali, nell'analisi delle partite creditorie e debitorie.

Le garanzie personali ricevute, le garanzie altrui prestate per obbligazioni della Società ed i beni presso terzi vengono indicati nel commento delle voci dello Stato patrimoniale cui ineriscono.

VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Come riferito precedentemente, i commenti sui movimenti di ciascuna voce del Conto economico si riferiscono al confronto con la situazione al 31 dicembre 2003 "aggregata" (comprensiva cioè dei saldi del Bilancio 2003 dell'incorporata Adriatica), in quanto più significativa.

VALORE DELLA PRODUZIONE **410.489** **(322.901)** **(438.264)**

Ricavi delle vendite e delle prestazioni **304.193** **(243.243)** **(322.693)**

I ricavi derivanti dalle vendite di beni ammontano a 1.039, con un incremento di 466 rispetto all'esercizio precedente, e si riferiscono ad attività non tipiche.

I ricavi delle prestazioni, costituiti essenzialmente da noli ed altri proventi accessori al trasporto marittimo, ammontano a 303.154 e presentano complessivamente una flessione di 15.966. Tale variazione deriva sostanzialmente – come specificato nella Relazione sulla gestione – dalla riduzione dell'attività nautica e dalla flessione del traffico di passeggeri ed auto al seguito.

I ricavi delle prestazioni includono anche i compensi per le attività di agenzamento svolte su mandato della società di navigazione Co.Tu.Nav. di Tunisi e delle società controllate.

Nel prospetto che segue i ricavi vengono suddivisi per tipologia e per aree geografiche; tale ripartizione evidenzia separatamente i ricavi inerenti le attività di trasporto marittimo con la Sardegna, in quanto maggiormente significativi.

RICAVI

	2004			2003 (con Adriatica)			2003
	Area: Sardegna	Area: altre	Totale	Area: Sardegna	Area: altre	Totale	Totale
Ricavi delle vendite		1.039	1.039		573	573	647
Ricavi delle prestazioni							
Noli marittimi	165.135	108.512	273.647	169.712	119.784	289.496	212.422
Diritti di prenotazione	11.749	2.484	14.233	12.476	3.218	15.694	15.694
Ristoraz. e altri proventi traffico	6.257	4.530	10.787	6.880	5.362	12.242	9.328
Compensi agenziali		1.572	1.572		2.018	2.018	2.405
Compensi di noleggio		1.372	1.372		2.185	2.185	933
Altri		1.543	1.543		485	485	1.814
	183.141	120.013	303.154	189.068	133.052	322.120	242.596
Totale	183.141	121.052	304.193	189.068	133.625	322.693	243.243

Ai sensi della Legge 28 febbraio 1986 n. 41, 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

	2004
Residenti nelle isole ed emigrati sardi:	
– passeggeri	17.345
– auto e cose al seguito	6.466
Militari	180
Invalidi	70
Parlamentari	8
Elettori	6
Comitive	1.978
Totale	26.053

Incrementi di immobilizzazioni

per lavori interni **3.839** **(2.383)** **(2.383)**

La voce, che espone complessivamente un aumento di 1.456, accoglie la capitalizzazione degli oneri finanziari e del costo del personale assegnato alla sorveglianza delle due navi in costruzione e delle unità assoggettate a lavori di ammodernamento.

Nel prospetto che segue "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni" viene rappresentato il confronto con i dati dell'esercizio precedente.

INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Totale 2004	Totale 2003 con Adriatica	Totale 2003
Costi di personale	–	939	939	592	592
Oneri finanziari	–	2.900	2.900	1.791	1.791
	–	3.839	3.839	2.383	2.383

Contributi in conto esercizio **83.273** **(53.693)** **(84.169)**

Il corrispettivo per i servizi di convenzione di conto Legge 5 dicembre 1986 n. 856 svolti nell'esercizio (che include la remunerazione del patrimonio netto) ammonta a 71.192.

La voce accoglie inoltre alcuni benefici (credito d'imposta e sgravio oneri previdenziali) derivanti dalla normativa sul registro internazionale per 11.761 ed altri contributi in conto esercizio di diversa natura per 320. Nel complesso, il saldo del conto evidenzia una riduzione di 896.

Altri proventi 19.184 (23.582) (29.019)

La composizione della voce, che espone complessivamente una diminuzione di 9.835, è rappresentata nel prospetto che segue.

ALTRI PROVENTI

	2004	2003 (con Adriatica)	2003
Plusvalenze per cessione di immobilizzazioni immateriali	159	–	–
Plusvalenze per vendite di impianti e macchinario	4.591	2.918	592
Plusvalenze per vendite di attrezzature e altri beni	13	10	10
Penalità su biglietti rimborsati	702	814	667
Indennizzi per avarie ed altri indennizzi da assicuratori	2.383	10.293	7.734
Proventi degli investimenti immobiliari	3	5	–
Assorbimento quote esuberanti del fondo manutenzioni cicliche	3.277	6.084	5.491
Assorbimento quote esuberanti di altri fondi	2.779	1.780	691
Prestiti di personale e recuperi diversi da imprese controllate	3.354	3.115	5.371
Recuperi di costi da terzi	1.414	2.742	2.649
Altri	509	1.258	377
	19.184	29.019	23.582

Le plusvalenze per vendite di impianti e macchinario si riferiscono all'esito della vendita di alcune navi.

COSTI DELLA PRODUZIONE 377.497 (289.775) (405.763)

Per ricambi ed altri materiali 79.144 (56.793) (78.183)

Nel complesso, i costi per l'acquisto di beni presentano un aumento di 961. La voce più significativa è rappresentata dalle spese per rifornimenti di combustibili e lubrificanti delle navi.

Nel prospetto che segue sono rappresentati la composizione del conto ed il confronto con i dati dell'esercizio precedente.

COSTI PER ACQUISTI

	2004	2003 (con Adriatica)	2003
Servizio camera	2.943	1.916	1.550
Materiali di manutenzione	12.188	14.080	10.474
Combustibili e lubrificanti	62.004	60.182	43.136
Provviste di bordo e diverse equipaggio	201	264	264
Materiale pubblicitario	19	236	190
Amministrazione e diverse	1.789	1.505	1.179
	79.144	78.183	56.793

Per servizi 139.438 (103.633) (140.521)

I costi per servizi presentano complessivamente una riduzione di 1.083. La voce più significativa è costituita dalle spese di acquisizione e traffico.

Nel prospetto che segue sono rappresentati la composizione del conto ed il confronto con i dati dell'esercizio precedente.

COSTI PER SERVIZI

	2004	2003 (con Adriatica)	2003
Spese di acquisizione e traffico	63.513	63.382	47.941
Pubblicità	1.078	967	896
Spese portuali nave	23.218	20.696	15.271
Servizio camera	2.874	3.196	2.750
Manutenzione	19.448	23.429	17.132
Assicurazione navi ed attrezzature	14.300	12.386	8.503
Spese di amministrazione e diverse	8.286	5.904	5.108
Compensi e spese per organi sociali	583	671	514
Altri	6.138	9.890	5.518
	139.438	140.521	103.633

Per godimento di beni di terzi **1.928** **(2.708)** **(2.249)**

La voce comprende il costo del noleggio di navi (1.039); i canoni di locazione delle attrezzature elettroniche e altri beni (87); le concessioni di licenze d'uso di software (112); i canoni di concessione di aree demaniali (293) ed i fitti passivi (397). Nel complesso, la voce mostra un decremento di 321.

Per il personale **89.243** **(80.908)** **(105.318)**

Il conto include salari e stipendi corrisposti al personale navigante e al personale amministrativo (75.228), gli oneri sociali (7.969), gli accantonamenti per il trattamento di fine rapporto (5.179) e gli altri costi per il personale (867).

Comprende il costo delle ferie e dei riposi compensativi maturati e ancora non fruiti al 31 dicembre.

I costi sostenuti per il personale evidenziano complessivamente una riduzione di 16.075, connessa sostanzialmente alla variazione dell'ammontare degli oneri sociali per il personale navigante derivante dalla normativa che ha esteso gli sgravi previsti per le navi iscritte nel registro internazionale alle unità che svolgono servizi marittimi su tratte di cabotaggio che superano le cento miglia.

Di tale componente è stato tenuto conto dalla Pubblica amministrazione in sede di determinazione del corrispettivo di convenzione dell'esercizio.

La voce salari e stipendi espone una riduzione di 3.230.

Ammortamenti e svalutazioni **50.649** **(42.307)** **(59.263)**

Rispetto al precedente esercizio, la voce evidenzia una riduzione complessiva di 8.614, connessa sostanzialmente alla variazione degli ammortamenti della flotta, di cui si è già riferito nel commento della voce "Impianti e macchinario".

Come nei precedenti esercizi, è stato sospeso l'ammortamento delle navi poste in disarmo per vendita (unità veloce "Scatto").

Nel prospetto che segue vengono rappresentate la composizione del conto e le differenze rispetto all'esercizio precedente.

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

	2004	2003 (con Adriatica)	2003
Ammortamento immobilizzazioni immateriali			
Diritti di brevetto e di utilizzazione opere d'ingegno	804	9	–
Concessioni, licenze e marchi	40	792	764
Altre:			
– migliorie su immobili di terzi	94	182	182
– commissioni su mutui	310	269	202
– altre	–	61	60
	1.248	1.313	1.208
Ammortamento immobilizzazioni materiali			
Fabbricati industriali	1.254	810	474
Impianti e macchinario	42.239	54.413	39.082
Attrezzature industriali e commerciali	724	658	542
Altri beni	548	524	429
	44.765	56.405	40.527
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide			
Verso clienti	3.782	907	86
Verso agenzie/uffici viaggi	853	638	486
	4.635	1.545	572

Variazione delle rimanenze di ricambi ed altri materiali **-2.042** **(-461)** **(-57)**

Il conto espone il saldo tra le rimanenze iniziali (17.995) e le rimanenze finali (20.037) dei ricambi ed altri materiali di manutenzione e dei materiali di consumo (combustibili e lubrificanti), quali risultano dagli inventari.

Rispetto all'esercizio precedente, tale saldo risulta aumentato di 1.985.

Accantonamenti per rischi **289** **(689)** **(10.150)**

La voce include gli accantonamenti per oneri probabili per vertenze in corso con i dipendenti e per vertenze diverse.

Presenta, nel complesso, una riduzione di 9.861. Nel precedente esercizio la voce accoglieva lo stanziamento di 9.009 operato in relazione alla decisione della Commissione europea di cui si è riferito precedentemente.

Altri accantonamenti **17.090** **(2.189)** **(8.106)**

Gli altri accantonamenti sono rappresentati nel prospetto che segue e presentano nel complesso un aumento di 8.984, connesso prevalentemente alla variazione del fondo manutenzioni cicliche.

ALTRI ACCANTONAMENTI

	2004	2003 (con Adriatica)	2003
Fondo manutenzioni cicliche	15.270	7.573	1.960
Fondo indennizzi danni di traffico e vari	576	491	187
Fondo danni flotta non risarcibili	1.244	–	–
Fondo oneri operazioni a premio	–	42	42
	17.090	8.106	2.189

Oneri diversi di gestione **1.761** **(1.008)** **(2.030)**

La composizione del conto, che espone complessivamente una diminuzione di 269, è rappresentata nel seguente prospetto.

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

	2004	2003 (con Adriatica)	2003
Minusvalenze per vendite	62	17	17
Imposte indirette e tasse	427	473	348
Indennizzi per danni di traffico	212	89	56
Spese per vigilanza tecnica	71	81	53
Saldi passivi di crediti per avarie	89	45	35
Altri	900	1.326	499
	1.761	2.030	1.008

PROVENTI E ONERI FINANZIARI **-20.639** **(-12.525)** **(-15.479)**

Proventi da partecipazioni **3.089** **(4.887)** **(4.887)**

Dividendi da imprese controllate **3.078** **(4.589)** **(4.589)**

Il conto accoglie i dividendi delle Società controllate relativi ai risultati dell'esercizio 2004, rilevati per competenza.

Rispetto al precedente esercizio, la voce evidenzia una riduzione di 1.511.

Dividendi da imprese collegate **–** **(185)** **(185)**

Nell'esercizio 2004 le Società collegate non hanno distribuito dividendi.

Dividendi da altre imprese **11** **(5)** **(5)**

Il conto accoglie i dividendi distribuiti dalla partecipata Saimare S.p.A. nell'esercizio 2004.