

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO: ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI **1.237.449 (1.050.219)**

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI **9.098 (6.303)**

Nella voce diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere d'ingegno sono appostati il *software* applicativo acquistato a titolo di proprietà e le licenze d'uso di *software* acquisite a tempo indeterminato; nei bilanci degli anni scorsi tali componenti erano iscritte nella voce "concessioni, licenze e marchi e diritti simili".

Le acquisizioni dell'esercizio si riferiscono in prevalenza al *software* necessario al piano di rifacimento del sistema informativo di Tirrenia basato su SAP/R3.

Le immobilizzazioni in corso ed acconti sono rappresentate dalle spese sostenute dalla Controllante in relazione al sistema del *booking* passeggeri, del *booking* merci e del sistema di *reporting* avanzato in corso di completamento, oltre che dal costo del nuovo sistema amministrativo/contabile *Navision* di Microsoft in corso di installazione presso le Società Regionali.

Nelle altre immobilizzazioni immateriali sono appostate le migliorie su immobili di terzi e le commissioni *una tantum* pagate per l'assunzione di finanziamenti a medio/lungo termine.

Gli ammortamenti del *software* sono operati utilizzando un'aliquota compresa tra il 20% ed il 33% annuo. Gli ammortamenti delle altre concessioni e l'ammortamento dei costi per migliorie su immobili di terzi sono calcolati con riferimento alla durata della concessione o del contratto di affitto. Il periodo di utilità economica definito per il calcolo degli ammortamenti delle commissioni su mutui è commisurato all'arco di durata dei prestiti. Le altre eventuali fattispecie sono ammortizzate in tre anni, a quote costanti. Il dettaglio della composizione e delle variazioni delle immobilizzazioni immateriali è riportato nel prospetto che segue.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	31/12/2003	Variazioni dell'esercizio					31/12/2004
		Acquisti	Riclassifiche	Alienaz./ Radiazioni	Altre cause	Ammortamenti	
Diritti di brevetto industriale:							
– costo	–	178	5.052	–	–	–	5.230
– ammortamenti	–	–	(1.886)	–	–	(957)	(2.843)
	–	178	3.166	–	–	(957)	2.387
Concessioni, licenze e marchi:							
– costo	5.023	186	(5.007)	–	–	–	202
– ammortamenti	(2.046)	–	2.044	–	–	(40)	(42)
	2.977	186	(2.963)	–	–	(40)	160
Immobilizzazioni in corso ed acconti:							
– costo	1.265	3.892	(203)	–	–	–	4.954
– ammortamenti	–	–	–	–	–	–	–
	1.265	3.892	(203)	–	–	–	4.954
Altre:							
– costo	3.476	813	158	(1.228)	–	–	3.219
– ammortamenti	(1.415)	–	(158)	367	–	(416)	(1.622)
	2.061	813	–	(861)	–	(416)	1.597
Totale immobilizzazioni immateriali							
– costo	9.764	5.069	–	(1.228)	–	–	13.605
– ammortamenti	(3.461)	–	–	367	–	(1.413)	(4.507)
	6.303	5.069	–	(861)	–	(1.413)	9.098

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

1.213.765 (1.020.748)

L'evidenza dettagliata delle immobilizzazioni materiali è fornita nel prospetto che segue.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI							
	31/12/2003	Variazioni dell'esercizio					31/12/2004
		Acquisti	Riclassifiche	Alienaz./ Radiazioni	Svalutaz./ Ripr. valore	Ammortam.	
Fabbricati industriali:							
– costo	8.590	–	–	–	–	–	8.590
– rivalutazioni	22.787	–	–	–	–	–	22.787
– ammortamenti	(12.715)	–	–	–	–	(970)	(13.685)
	18.662	–	–	–	–	(970)	17.692
Impianti e macchinario:							
– costo	1.824.671	2.135	132.220	(143.304)	–	–	1.815.722
– rivalutazioni	64.753	–	–	(7.490)	–	–	57.263
– svalutazioni	(342)	–	342	–	–	–	–
– ammortamenti	(902.361)	–	–	130.629	–	(49.365)	(821.097)
	986.721	2.135	132.562	(20.165)	–	(49.365)	1.051.888
Attrezzature industr./commerciali:							
– costo	18.779	1.794	–	(620)	–	–	19.953
– rivalutazioni	–	–	–	–	–	–	–
– ammortamenti	(10.286)	–	–	369	–	(2.566)	(12.483)
	8.493	1.794	–	(251)	–	(2.566)	7.470
Altri beni:							
– costo	14.205	166	17	(4.306)	–	–	10.082
– rivalutazioni	–	–	–	–	–	–	–
– ammortamenti	(10.618)	–	–	4.278	–	(663)	(7.003)
	3.587	166	17	(28)	–	(663)	3.079
Immobilizzazioni in corso ed acconti:							
– costo	3.285	263.538	(132.579)	(608)	–	–	133.636
– rivalutazioni	–	–	–	–	–	–	–
– ammortamenti	–	–	–	–	–	–	–
	3.285	263.538	(132.579)	(608)	–	–	133.636
Totale immobilizzazioni materiali							
– costo originario	1.869.530	267.633	(342)	(148.838)	–	–	1.987.983
– rivalutazioni	87.540	–	–	(7.490)	–	–	80.050
– svalutazioni	(342)	–	342	–	–	–	–
– ammortamenti	(935.980)	–	–	135.276	–	(53.564)	(854.268)
	1.020.748	267.633	–	(21.052)	–	(53.564)	1.213.765

L'aliquota annua di ammortamento dei fabbricati è pari a circa il 3%.

Nella voce impianti e macchinario è iscritto il valore della flotta, formato dal costo originario dei cespiti, aumentato del valore dei lavori incrementativi, nonché, per alcune navi tuttora in patrimonio, dalle rivalutazioni eseguite in base alla Legge 19 marzo 1983 n. 72, e diminuito dalle quote di ammortamento.

Nell'esercizio 2004 è stata rideterminata la previsione della vita utile di alcune navi sulla base di valutazioni suggerite da dati di esperienza, confermate da perizie tecnico-economiche redatte da professionisti esterni, ed in armonia con la convenzione vigente con lo Stato. Il periodo di ammortamento delle navi tradizionali (fatta esclusione per le unità sottoposte negli anni scorsi a significativi lavori di ammodernamento, il cui periodo di utilizzo era stato già allungato in tale circostanza) è stato portato da circa ventidue a trenta anni, mentre il periodo di ammortamento degli aliscafi è stato portato da quindici a venti anni. Conseguentemente, è stato aggiornato il piano di ammortamento di tali unità, ripartendo il valore contabile residuo di ciascun cespite (inclusa la plusvalenza iscritta all'atto dell'acquisizione delle partecipazioni) sulla nuova vita utile prevista.

La rideterminazione della vita utile delle navi ha generato complessivamente minori ammortamenti nel Bilancio consolidato per 26.242. La Pubblica amministrazione ha tenuto conto – in sede di determinazione del corrispettivo annuo di convenzione – dei minori ammortamenti per 24.524 iscritti nei bilanci d'esercizio delle Società. L'effetto di detta rideterminazione sul risultato del Bilancio consolidato è stato pari a 1.718, importo corrispondente ai minori ammortamenti eseguiti sulle plusvalenze iscritte sui cespiti.

Il periodo medio di ammortamento dei traghetti tradizionali è attualmente di trenta anni; quello degli aliscafi è di venti anni, mentre quello delle altre grandi unità veloci – che tiene conto del ridotto utilizzo temporale di tale particolare categoria di navi – non è stato aggiornato e rimane confermato in un periodo compreso tra i venticinque e i trenta anni.

Nel corso dell'esercizio sono stati iscritti nella voce impianti e macchinario il valore della nuova unità mista "Nuraghes", consegnata nel 2004; il valore dei lavori di ammodernamento dell'unità mista "Nomentana", completati nell'anno e consistiti nel rifacimento di tutti i locali alberghieri e in interventi migliorativi degli apparati motore; nonché i lavori migliorativi eseguiti sull'unità "Toscana".

Di contro, il saldo del conto si è ridotto in conseguenza della vendita delle navi "Capo Carbonara", "Torres", "Egitto Express", "Egizia" e "Fenicia".

Nelle attrezzature industriali e commerciali sono iscritti i materiali di porto e i mezzi ausiliari di trasporto, nonché le dotazioni di bordo.

Negli altri beni sono iscritti i mobili, gli arredi e le macchine d'ufficio, le apparecchiature elettroniche, gli automezzi ed impianti diversi.

La vita utile delle attrezzature industriali e commerciali e degli altri beni è stimata secondo parametri riferiti al deperimento tecnico-economico delle diverse categorie di cespiti: le aliquote di ammortamento sono comprese tra l'8 e il 40%.

I maggiori valori dei cespiti patrimoniali (fabbricati e flotta) determinati in sede di acquisizione delle partecipazioni sono ammortizzati con la metodologia indicata nel paragrafo dedicato ai "Criteri di valutazione".

La voce immobilizzazioni materiali in corso ed acconti espone l'ammontare dei costi sostenuti per i lavori di costruzione e per i lavori di ammodernamento di alcune navi.

Al 31 dicembre 2004 si trovavano presso terzi attrezzature e altri beni di proprietà per un valore di 107.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**14.586 (23.168)**

Le partecipazioni in imprese collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto. Le altre partecipazioni sono valutate al costo d'acquisto, sempre che tale valore non si discosti in misura significativa da quello riferito alla quota di patrimonio netto contabile. La valutazione delle Società collegate Tirrenia Eurocatering S.p.A. e Terminal Traghetti Napoli S.r.l. con il metodo del patrimonio netto ha generato rispettivamente proventi per 111 e 27, iscritti nel Conto economico alla voce "rivalutazioni di partecipazioni", nell'ambito delle rettifiche di valore di attività finanziarie. Nel prospetto che segue vengono rappresentate la composizione e i movimenti delle partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.

PARTECIPAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

	31/12/2003			Variazioni dell'esercizio					31/12/2004			
	Costo	Svalut./Rival.	Valore	Acquisiz.	Alien.	Riclas.	Aumento capitale	Svalut./Rival.	Costo	Svalut./Rival.	Valore	Quota possesso
Imprese collegate:												
– Smeralda Bunker Trade S.p.A. - Napoli	310	–	310	–	–	–	–	–	310	–	310	40,00%
– Tirrenia Eurocatering S.p.A. - Napoli	76	216	292	–	–	–	–	111	76	327	403	49,00%
– Terminal Traghetti S.r.l. Napoli	250	(10)	240	–	–	–	–	27	250	17	267	50,00%
	636	206	842	–	–	–	–	138	636	344	980	
Altre imprese :												
– Saimare S.p.A. - Genova	32	–	32	–	–	–	–	–	32	–	32	5,27%
– Bureau Central de Clearing - Bruxelles	1	–	1	–	(1)	–	–	–	–	–	–	–
– Stazioni Marittime S.p.A. Genova	291	(108)	183	–	–	–	–	–	291	(108)	183	2,44%
	324	(108)	216	–	(1)	–	–	–	323	(108)	215	
Totale	960	98	1.058	–	(1)	–	–	138	959	236	1.195	

Nella tabella successiva viene riepilogata la composizione dei crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie e viene fornita l'evidenza dei movimenti dell'esercizio.

CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

	31/12/2003			Variazioni dell'esercizio				31/12/2004		
	Importo nom. residuo	Fondi svalut.	Valore a bilancio	Erogazioni	Riclassifiche	Rimborsi	Sval. (-)/Ripr (+)	Importo nom. residuo	Fondi svalutaz.	Valore a bilancio
Verso altri:										
– Stato per contributi di credito navale	18.963	–	18.963	–	–	(8.174)	–	10.789	–	10.789
– Stato per altri contributi	13	–	13	–	–	(4)	–	9	–	9
– Erario	2.557	–	2.557	55	–	(608)	–	2.004	–	2.004
– depositi cauzionali	576	–	576	16	–	(3)	–	589	–	589
	22.109	–	22.109	71	–	(8.789)	–	13.391	–	13.391

I crediti delle immobilizzazioni finanziarie includono i crediti verso lo Stato per contributi di credito navale (10.789) – iscritti per l'intero ammontare sulla base dei decreti emanati in base alla Legge 132/94 e diminuiti delle rate incassate – nonché i crediti residui per contributi per danni di guerra (9).

I crediti verso l'Erario (2.004) si riferiscono ai versamenti degli acconti di imposta sul TFR disposti dalla Legge 662/1997 e disposizioni successive, comprensivi delle rivalutazioni di legge.

ATTIVO CIRCOLANTE **233.380** **(196.660)**

RIMANENZE **21.465** **(19.081)**

Le rimanenze di ricambi generici e altri materiali di manutenzione (16.055) sono iscritte al costo di acquisto, calcolato con il metodo Lifo a scatti annuali.

Le rimanenze di materiali di consumo (5.410) sono rappresentate dai combustibili e i lubrificanti a bordo delle navi, valutate con il metodo Fifo.

CREDITI **211.016** **(176.342)**

Il riepilogo della composizione dei crediti è fornita nel prospetto che segue.

CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

	31/12/2003	Variazioni (+/-)	31/12/2004
Crediti verso clienti	52.251	5.356	57.607
(-) fondo svalutazione crediti	(3.201)	(3.447)	(6.648)
Crediti verso imprese collegate	1.435	1.642	3.077
Crediti tributari	23.726	6.761	30.487
Crediti per imposte anticipate	7.484	(6.190)	1.294
Verso altri:			
– per contributi da Stato	58.196	29.203	87.399
– enti previdenziali/assistenziali	3.261	7.263	10.524
– agenti	15.101	(4.473)	10.628
(-) fondo svalutazione crediti	(3.005)	52	(2.953)
– altri	21.781	(1.290)	20.491
(-) fondo svalutazione crediti	(687)	(203)	(890)
	176.342	34.674	211.016

In relazione ai crediti vantati nei confronti di clienti, agenti ed altri, risultano ricevute fidejussioni ed altre garanzie personali per complessive 14.291.

I crediti verso imprese collegate espongono crediti di natura commerciale nei confronti di Tirrenia Eurocatering, Società che gestisce la ristorazione ed altre attività di vendita a bordo e verso Terminal Traghetti Napoli.

I crediti tributari includono i crediti per IRPEG/ILOR insorti in anni precedenti, maggiorati degli interessi maturati, chiesti a rimborso.

L'estensione ai servizi di cabotaggio nazionale delle agevolazioni tributarie stabilite per le navi iscritte nel Registro internazionale ha notevolmente ridotto il carico fiscale della Società. Non potendosi prevedere con ragionevole certezza l'integrale recuperabilità negli esercizi futuri delle imposte anticipate contabilizzate negli esercizi precedenti, si è reso necessario ridurre considerevolmente il saldo del conto.

I crediti per contributi da Stato sono riferiti ai corrispettivi derivanti dai rapporti di convenzione non ancora interamente incassati e relativi prevalentemente agli anni 2003 e 2004.

Gli altri crediti includono i crediti verso agenzie, verso gli assicuratori, verso il personale, verso gli enti previdenziali e assistenziali e diversi.

Non sono stati rilevati crediti per interessi di mora ai sensi del D.Lgs. 231/2002, in quanto – alla luce delle attuali condizioni di mercato – si considera remota e commercialmente impraticabile la prospettiva di esigerli ed incassarli.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE **893** **(1.231)**

Comprendono il valore nominale dei depositi bancari e postali, degli assegni e dei valori in cassa.

RATEI E RISCONTI **2.384** **(1.120)**

Il dettaglio della composizione dei ratei e risconti iscritti nell'attivo è rappresentato nel prospetto di dettaglio che segue.

La variazione dei risconti attivi è connessa alla modifica delle date di scadenza delle polizze assicurative della flotta.

RATEI E RISCONTI (ATTIVI)			
	31/12/2003	Variazioni (+/-)	31/12/2004
Altri risconti:			
– costi della produzione	962	1.183	2.145
– altri	158	81	239
Ratei	–	–	–
	1.120	1.264	2.384

* * *

Nel successivo 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) e alla natura (finanziaria o commerciale) delle operazioni sottostanti.

CREDITI E RATEI ATTIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA

31/12/2004					31/12/2003			
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	8.176	2.621	–	10.797	8.184	10.623	167	18.974
– altri	1.590	926	78	2.594	1.810	1.225	100	3.135
Totale crediti immobilizzaz. finanziarie	9.766	3.547	78	13.391	9.994	11.848	267	22.109
Crediti del circolante								
Crediti commerciali:								
– verso clienti	49.812	1.146	–	50.958	48.616	434	–	49.050
– verso imprese collegate	2.306	771	–	3.077	1.435	–	–	1.435
– verso altri: Stato per contributi	87.399	–	–	87.399	55.590	2.606	–	58.196
	139.517	1.917	–	141.434	105.641	3.040	–	108.681
Crediti vari:								
– verso altri	68.025	1.557	–	69.582	65.245	892	1.524	67.661
	68.025	1.557	–	69.582	65.245	892	1.524	67.661
Totale crediti attivo circolante	207.542	3.474	–	211.016	170.886	3.932	1.524	176.342
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		
	In valuta o con rischio di cambio	In euro	Totale	In valuta o con rischio di cambio	In euro	Totale
Crediti immobilizzazioni finanziarie						
Verso altri:						
– Stato per contributi	–	10.797	10.797	–	18.974	18.974
– altri	–	2.594	2.594	–	3.135	3.135
	–	13.391	13.391	–	22.109	22.109
Crediti del circolante						
Verso clienti	–	50.958	50.958	–	49.050	49.050
Verso imprese collegate	–	3.077	3.077	–	1.435	1.435
Verso altri:						
– Stato ed altri enti pubblici	–	87.399	87.399	–	51.223	51.223
– altri	43	69.539	69.582	328	74.306	74.634
	43	210.973	211.016	328	176.014	176.342
Disponibilità liquide						
Depositi bancari e postali	–	351	351	–	577	577
Assegni	–	76	76	–	56	56
Denaro e valori in cassa	–	466	466	–	598	598
	–	893	893	–	1.231	1.231
Ratei attivi			–			–

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO: PASSIVO**PATRIMONIO NETTO****241.912 (232.376)**

Al 31 dicembre 2004 il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, risultava rappresentato da n. 21.000.000 azioni ordinarie interamente possedute da Fintecna S.p.A..

Alla stessa data tutte le Società incluse nell'area di consolidamento erano possedute al 100% dalla Capogruppo, pertanto il patrimonio netto non espone quote di terzi.

Il prospetto che segue fornisce il raccordo tra il patrimonio netto ed il risultato d'esercizio di Tirrenia di Navigazione S.p.A. e il patrimonio netto consolidato e il risultato d'esercizio consolidato al 31 dicembre 2004.

**RACCORDO TRA PATRIMONIO NETTO E RISULTATO D'ESERCIZIO DELLA CONTROLLANTE
E PATRIMONIO NETTO E RISULTATO D'ESERCIZIO CONSOLIDATO**

	Esercizio 2004		Esercizio 2003	
	Patrimonio netto	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto	Risultato d'esercizio
Tirrenia di Navigazione S.p.A.	252.909	9.820	243.089	7.694
Eliminazione valore di carico iniziale delle partecipazioni consolidate	(40.557)	–	(88.464)	–
Eliminazione svalutazione partecipazione in Adriatica	–	–	2.342	2.342
Patrimoni netti e risultati delle partecipazioni consolidate	39.829	4.761	79.024	2.322
Eliminazione effetti incorporazione Adriatica	(5.602)	276	–	–
Eliminazione dei dividendi delle controllate	(3.078)	(3.078)	(4.514)	(4.514)
Rivalutazione delle immobilizzazioni	10.023	(3.790)	13.813	(4.700)
Iscrizione del <i>badwill</i>	(10.697)	1.939	(12.636)	1.939
Eliminazione delle operazioni infragruppo	(1.260)	(530)	(484)	(147)
Effetto della valutazione delle società collegate al patrimonio netto	345	138	207	5
Bilancio consolidato	241.912	9.536	232.376	4.941

Nel Bilancio consolidato sono stati rettificati gli effetti generati sul Bilancio d'esercizio della Controllante dall'operazione di incorporazione di Adriatica.

Il risultato di tali rettifiche è indicato al rigo eliminazione effetti incorporazione Adriatica del precedente prospetto.

A pagina seguente, viene riportata una tabella che espone sinteticamente i movimenti avvenuti nell'esercizio all'interno delle voci del patrimonio netto consolidato.

PROSPETTO DEI MOVIMENTI NELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

	31/12/2003	Giroconto risultato	Altri movimenti	Risultato d'esercizio	31/12/2004
Quote della Capogruppo					
Capitale sociale	108.360	–	–	–	108.360
Riserva legale	7.327	385	–	–	7.712
Altre riserve	76.822	–	–	–	76.822
Utili portati a nuovo	34.926	4.556	–	–	39.482
Utile dell'esercizio	4.941	(4.941)	–	9.536	9.536
Totale patrimonio netto della Capogruppo	232.376	–	–	9.536	241.912
Quote di terzi					
Capitale, riserve e risultati portati a nuovo	–	–	–	–	–
Utile dell'esercizio	–	–	–	–	–
Totale patrimonio netto di terzi	–	–	–	–	–
Totale	232.376	–	–	9.536	241.912

La voce altre riserve include la riserva di consolidamento originata all'atto dell'acquisizione del pacchetto azionario residuo delle quattro Società Regionali dalla rilevazione delle differenze di consolidamento, dopo l'iscrizione delle plusvalenze sui cespiti e del *badwill* (nel fondo di consolidamento per oneri e rischi futuri). Tale riserva, che non presenta variazioni, ammonta a 478.

FONDI PER RISCHI ED ONERI**47.433 (55.332)**

Nel prospetto che segue sono rappresentate la composizione ed i movimenti dei fondi per rischi ed oneri.

FONDI PER ONERI E RISCHI

	31/12/2003	Incrementi	Utilizzi	31/12/2004
Per imposte:				
– per imposte differite	5.475	–	(4.859)	616
– per posizioni non ancora definite	872	40	(7)	905
Altri:				
– fondo consolidamento rischi ed oneri futuri	12.638	–	(1.939)	10.699
– fondo manutenzioni cicliche	12.797	21.482	(12.474)	21.805
– fondo vertenze	15.058	506	(11.186)	4.378
– fondo indennizzi danni di traffico e vari	7.414	576	(1.145)	6.845
– altri	1.078	1.325	(218)	2.185
	55.332	23.929	(31.828)	47.433

Il fondo per imposte (1.521) espone accantonamenti per imposte differite, nonché accantonamenti costituiti a fronte di rischi di natura fiscale e per accertamenti in corso.

Il fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri (10.699), costituito all'atto dell'acquisizione delle partecipazioni per rilevare il *badwill* calcolato dal valutatore esterno, è accreditato al Conto economico in quote costanti, con la metodologia indicata nel paragrafo dedicato ai "Criteri di valutazione".

Il fondo manutenzioni cicliche (21.805) comprende gli stanziamenti per i lavori necessari a mantenere la flotta sociale nelle classi previste dai registri navali. Mostra un incremento di 9.008.

La decisione della Commissione europea con la quale si è conclusa nel corso dell'anno 2004 la procedura comunitaria in merito ai servizi di convenzione svolti dalla Società Adriatica e dalle Società Regionali ha stabilito la non compatibilità con il mercato comune di alcuni aiuti ricevuti a titolo di compensazione tra il gennaio 1992 ed il luglio 1994 per il collegamento marittimo tra l'Italia e la Grecia.

Nel Bilancio al 31 dicembre 2003 era stato appostato uno specifico fondo rischi per 9.009. L'importo da restituire è stato quantificato in data 30 dicembre 2004 dal Gruppo di lavoro appositamente costituito presso il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti in 7.646 (oltre ad interessi per 340 maturati nell'anno 2004). Tale importo, che dovrà essere oggetto di specifico provvedimento amministrativo, è stato girocontato tra i debiti verso lo Stato, mentre la differenza di 1.363 è stata iscritta tra gli altri proventi di gestione.

Il fondo per vertenze (4.378) include anche gli accantonamenti per cause di lavoro. Ulteriori informazioni sui contenziosi e sulle vertenze in corso sono riferite nella Relazione sulla gestione.

Gli altri fondi sono costituiti da accantonamenti per oneri previsti per indennizzi di danni di traffico e reclami della clientela e per altri oneri di natura commerciale (6.845) e da fondi di diversa natura (2.185), che includono lo stanziamento operato in previsione delle spese che saranno sostenute nell'anno 2005 per la riparazione di danni derivanti da avarie delle navi avvenute nell'anno (1.243), che non saranno risarcite dagli assicuratori in quanto rientranti nelle franchigie di polizza.

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO **48.476** **(48.239)**

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

Il saldo presenta un incremento di 237.

L'evidenza sintetica dei movimenti è riportata nel prospetto che segue.

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	
Consistenza al 31/12/2003	48.239
Variazioni dell'esercizio:	
– accantonamenti a c/economico	7.758
– utilizzi dell'esercizio	(7.521)
Consistenza al 31/12/2004	48.476

DEBITI **1.109.358** **(877.118)**

La posta espone un incremento di 232.240.

L'evidenza dei movimenti dei debiti è rappresentata nel prospetto di dettaglio a pagina seguente.

DEBITI

	31/12/2003	Variazioni (+/-)	31/12/2004
Debiti verso banche	688.855	241.728	930.583
Debiti verso altri finanziatori	81.267	(70.322)	10.945
Acconti	3.338	(156)	3.182
Debiti verso fornitori	68.326	(1.348)	66.978
Debiti verso imprese collegate	2.201	2.578	4.959
Debiti verso controllanti	48	60.397	60.445
Debiti tributari	6.528	(3.310)	3.218
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	8.469	(3.577)	4.892
Altri debiti:			
– verso il personale	11.667	(685)	10.982
– verso lo Stato	555	8.033	8.588
– verso agenti/uffici viaggio	1.037	(764)	273
– per depositi cauzionali	2.152	(16)	2.136
– altri	2.675	(498)	2.177
	877.118	232.240	1.109.358

I debiti verso banche sono costituiti da debiti a m/l termine per 610.180 (430.781 nel precedente esercizio) e debiti a breve per 320.403 (258.074 nel 2003). I debiti verso banche a medio/lungo termine vengono di seguito specificati (sono indicate in parentesi le navi sulle quali gravano garanzie ipotecarie).

DEBITI VERSO BANCHE A MEDIO/LUNGO TERMINE

	Da rimborsare entro	Tasso al 31/12/2004	Debito residuo
IRFIS/BNL (Toscana)	30/6/2006	3,48%	4.893
Mediocredito Lombardo (Via Adr./Via TIRR.)	9/7/2007	2,91%	16.965
Banca Roma - ex Cofiri (unità tipo "strada")	28/3/2007	3,48%	19.367
Banca Roma - ex Cofiri (Aries/Taurus)	30/10/2008	3,35%	34.086
Centrobanca (Puglia)	17/6/2006	2,83%	7.038
San Paolo-IMI (Lazio)	31/12/2008	2,91%	10.329
San Paolo-IMI (V. Florio)	31/12/2008	2,96%	18.592
San Paolo-B. Napoli (Scorpio/Capricorn)	31/12/2009	2,65%	45.448
San Paolo-B. Napoli (Bithia)	30/6/2011	6,02%	51.704
San Paolo-B. Napoli (R. Rubattino)	30/6/2012	6,30%	38.489
Banca di Roma (Janas)	30/6/2012	6,13%	54.227
B. Popolare Vicentina (Laurana)	15/9/2007	3,11%	9.296
B. Popolare Vicentina (Espresso Ravenna)	31/12/2007	3,15%	3.246
Cassa Risparmio Venezia (Espresso Catania)	15/4/2008	4,71%	7.240
Monte dei Paschi di Siena (Athara)	31/5/2013	4,10%	71.400
Calyon (Nuraghes)	23/9/2012	3,53%	88.624
Calyon (Sharden)	23/3/2013	3,56%	81.807
Irfis (Isola di Stromboli)	30/6/2007	3,61%	5.533
Banco di Napoli (Isola di Vulcano)	31/12/2010	2,88%	6.197
Banca Intesa (Isola di Capri)	30/6/2010	2,62%	5.681
Banca Intesa (Isola di Procida)	30/6/2010	2,62%	5.681
Banco di Napoli (Isola di Capraia)	31/12/2010	2,65%	6.197
Irfis (aliscafi in costruzione)	30/6/2014	3,55%	14.190
Irfis (aliscapo in costruzione n. 328)	30/6/2014	3,55%	3.950
			610.180

I debiti verso altri finanziatori (10.945) sono costituiti da debiti a breve termine.

La voce acconti (3.182) accoglie il valore dei biglietti di passaggio venduti a tutto il 31 dicembre 2004 per viaggi da effettuare nell'esercizio 2005. I debiti verso fornitori (66.978) risultano diminuiti di 1.348.

I debiti verso imprese collegate (4.959) sono costituiti da debiti di natura commerciale nei confronti di Smeralda Bunker Trade S.p.A. (427), Terminal Traghetti Napoli S.r.l. (24) e Tirrenia Eurocatering S.p.A. (4.291). Comprendono, inoltre, debiti di natura finanziaria verso Smeralda Bunker Trade S.p.A. per decimi di capitale da versare (217).

I debiti verso controllanti (60.445) accolgono debiti di natura finanziaria nei confronti della Controllante Fin-tecna. Sono costituiti dal finanziamento della durata di un anno erogato in data 15 ottobre 2004 in relazione agli ingenti impegni finanziari della Società derivanti dagli investimenti realizzati e all'incremento dei crediti nei confronti della Pubblica amministrazione (60.000), dal saldo del conto corrente di corrispondenza (108) e da addebiti per interessi (337). Il finanziamento è rinnovabile ed è regolato ad un tasso in linea con quelli di mercato, pari al tasso *euribor* a tre mesi, maggiorato dello 0,50%. Alla data del 31 dicembre 2004 il tasso praticato era pari al 2,663%.

I debiti tributari (3.218) includono i debiti verso l'erario per saldi correnti IRES/IRAP, per IRPEF, per IVA e per tributi diversi.

I debiti verso enti previdenziali ed assistenziali (4.892) espongono i contributi che al 31 dicembre 2004 risultano da versare ad INPS ed Ipsema.

Gli altri debiti (24.156), che espongono complessivamente un incremento di 6.070, includono l'importo da restituire allo Stato a seguito della decisione della Commissione europea in merito ad alcuni servizi di convenzione svolti dalla Società Adriatica – di cui è stato riferito precedentemente – che dovrà essere oggetto di specifico provvedimento amministrativo (7.986). In questa voce sono iscritti, inoltre, i debiti verso il personale (che comprendono l'ammontare delle competenze differite e gli accantonamenti per ferie non godute), i debiti per depositi cauzionali e i debiti verso agenzie ed uffici viaggi.

A garanzia dei debiti e di altre obbligazioni nei confronti di terzi, risultano prestate, da parte di istituti bancari ed altri enti, fidejussioni ed altre garanzie per 4.133.

RATEI E RISCONTI**26.034 (34.934)**

L'evidenza delle variazioni dei ratei e risconti passivi è fornita nel prospetto di dettaglio che segue.

RATEI E RISCONTI (PASSIVI)			
	31/12/2003	Variazioni (+/-)	31/12/2004
Altri risconti:			
– valore della produzione	–		–
– proventi finanziari: contributi di credito navale	33.650	(9.727)	23.923
– altri	2	1	3
Ratei:			
– oneri finanziari	1.282	820	2.102
– altri	–	6	6
	34.934	(8.900)	26.034

La riduzione dei risconti per contributi di credito navale (9.727) si riferisce per 8.175 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.

* * *

Nel prospetto che segue vengono fornite alcune informazioni di dettaglio in merito alle partite debitorie, con riferimento alla data di scadenza (entro l'esercizio successivo; dal secondo al quinto esercizio successivo; oltre il quinto esercizio successivo) e alla natura (finanziaria o commerciale) delle operazioni sottostanti.

DEBITI E RATEI PASSIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA

	31/12/2004				31/12/2003			
	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								
Debiti verso banche	93.784	336.693	179.705	610.182	66.756	244.156	119.869	430.781
Debiti verso altri finanziatori					16.268	53.454		69.722
	93.784	336.693	179.705	610.182	83.024	297.610	119.869	500.503
Debiti finanziari a breve								
Debiti verso banche	320.403			320.403	258.074			258.074
Debiti verso altri finanziatori	10.945			10.945	11.545			11.545
Debiti verso imprese collegate	217			217	217			217
Debiti verso controllanti	60.445			60.445	40			40
	392.010	-	-	392.010	269.876	-	-	269.876
Debiti commerciali								
Acconti	3.182			3.182	3.338			3.338
Debiti verso fornitori	66.978			66.978	68.326			68.326
Debiti verso imprese collegate	4.742			4.742	1.984			1.984
Debiti verso controllanti	-			-	8			8
	74.902	-	-	74.902	73.656	-	-	73.656
Debiti vari								
Debiti tributari	3.218			3.218	6.528			6.528
Debiti verso enti previd./assistenziali	4.891			4.891	8.469			8.469
Altri debiti	22.234	1.922		24.156	16.137	1.949		18.086
	30.343	1.922	-	32.265	31.134	1.949	-	33.083
Totale debiti	591.038	338.615	179.705	1.109.358	457.690	299.559	119.869	877.118
Ratei passivi	2.108	-	-	2.108	1.282	-	-	1.282

Nel successivo prospetto viene fornita l'evidenza dei debiti e dei ratei passivi assistiti da garanzie reali (ipoteche iscritte sui beni sociali o altre garanzie), separata da quelli privi di garanzie reali.

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

	31/12/2004			31/12/2003		
	Con garanzia reale sui beni sociali	Senza garanzia reale	Totale	Con garanzia reale sui beni sociali	Senza garanzia reale	Totale
Debiti						
Debiti verso banche	596.011	334.573	930.584	430.782	258.073	688.855
Debiti verso altri finanziatori		10.945	10.945	69.722	11.545	81.267
Acconti		3.182	3.182		3.338	3.338
Debiti verso fornitori		66.978	66.978		68.326	68.326
Debiti verso imprese collegate		4.959	4.959		2.201	2.201
Debiti verso controllanti		60.445	60.445		48	48
Debiti tributari		3.218	3.218		6.528	6.528
Debiti verso enti previd./assistenziali		4.891	4.891		8.469	8.469
Altri debiti		24.156	24.156		18.086	18.086
Totale debiti	596.011	513.347	1.109.358	500.504	376.614	877.118
Ratei passivi	–	2.108	2.108	482	800	1.282

Nel prospetto di dettaglio che segue 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		
	In valuta o con rischio di scambio	In euro	Totale	In valuta o con rischio di scambio	In euro	Totale
Debiti						
Debiti verso banche		930.584	930.584		688.855	688.855
Debiti verso altri finanziatori		10.945	10.945		81.268	81.267
Acconti		3.182	3.182	8	3.330	3.338
Debiti verso fornitori	108	66.870	66.978	48	68.278	68.326
Debiti verso imprese collegate		4.959	4.959		2.201	2.201
Debiti verso controllanti		60.445	60.445		48	48
Debiti tributari		3.218	3.218		6.528	6.528
Debiti verso enti previd./assistenziali		4.891	4.891		8.469	8.469
Altri debiti		24.156	24.156	28	18.058	18.086
Totale debiti	108	1.109.250	1.109.358	84	877.034	877.118
Ratei passivi	–	2.108	2.108	–	1.282	1.282

VOCI DEI CONTI D'ORDINE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Le garanzie personali sono costituite da 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.

Le ipoteche accese sulla flotta e le altre garanzie reali prestate non sono rilevate nei conti d'ordine in quanto relative a debiti già iscritti nel Bilancio consolidato. Esse sono segnalate nel prospetto di dettaglio relativo ai debiti e ratei passivi assistiti o non da garanzie reali su beni sociali.

Gli impegni di acquisto (34.886) sono costituiti da ordini di acquisto emessi nei confronti dei cantieri con riferimento alle unità in corso di ammodernamento e dal contratto in corso con la società di ingegneria informatica incaricata del rifacimento del sistema informativo aziendale.

Gli impegni di vendita (1.798) sono rappresentati dal corrispettivo concordato nel contratto preliminare di vendita dell'unità mista "Arborea", la cui dismissione è stata perfezionata nel mese di gennaio del 2005.

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

ALTRI CONTI D'ORDINE

	31/12/2004	31/12/2003
Beni ricevuti in leasing/noleggio	57	64
Importi da riconoscere allo Stato alla radiazione delle navi	617	1.382
Altre fattispecie	5.155	5.497
	5.829	6.943

Gli altri conti d'ordine includono impegni derivanti dai rapporti di convenzione, costituiti da importi da riversare allo Stato al momento della vendita di alcune unità (617).

Le altre fattispecie includono l'ammontare residuo di mutui contratti con rimborso a carico dello Stato (4.800) ed altri impegni assunti nei confronti di istituti bancari, a fronte dei quali non corrispondono debiti della Società (355).

In aderenza ai criteri di valutazione precedentemente specificati, non sono stati contabilizzati nei conti d'ordine le garanzie personali ricevute, le garanzie altrui prestate per obbligazioni delle Società del Gruppo ed i beni presso terzi.

Tali fattispecie sono state evidenziate nel commento delle voci alle quali si riferiscono.