

Sono in ogni caso iscritti al valore nominale i crediti di durata ultrannuale infruttiferi verso lo Stato per contributi di credito navale, in quanto correlati ad una corrispondente posta infruttifera del passivo (Risconti).

I crediti di durata ultrannuale infruttiferi verso clienti iscritti al valore nominale sono stati svalutati mediante accantonamento al fondo rischi su crediti.

Ratei e risconti

Sono iscritti sulla base della competenza economica e temporale.

Nei risconti passivi sono appostati, per l'intero ammontare, i contributi 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; la posta viene utilizzata in relazione alla competenza delle rate - in armonia con il criterio stabilito dalla pubblica amministrazione per la regolazione dei rapporti di convenzione - a partire dalla data di entrata in esercizio del cespote 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); eventuali eccedenze riconducibili ad esercizi antecedenti sono, anch'esse, trattate con il principio sovraesposto.

Passività per imposte differite ed attività per imposte anticipate

La Società applica il principio contabile n. 25 emesso 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 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 2001 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 passive;
- 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 di una stima cautelativa dei rischi, 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 prudentiale pari all'entità dell'ammenda inflitta dalla Commissione Europea in relazione alla pratica denominata “Traghetti Greci”.

Trattamento di fine rapporto

E' determinato secondo quanto previsto dall'articolo 2120 del C.C., sulla base delle indennità maturate a tutto il 31/12/2001 dai dipendenti, al netto delle anticipazioni corrisposte e dell'imposta sulla rivalutazione di competenza.

Partite in moneta estera o soggette al rischio di cambio

Le partite soggette a rischio di cambio sono di ammontare poco rilevante. Pertanto esse sono iscritte al cambio in vigore alla data in cui sono state compiute le sottostanti operazioni.

L'eventuale saldo negativo delle differenze rispetto alla loro valutazione al cambio corrente di fine esercizio (cambio medio di dicembre) è accantonata al Fondo oscillazione cambi. L'eventuale saldo positivo delle differenze 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, che si riferiscono a garanzie concesse in relazione a debiti propri e sono valorizzate in base all'ammontare residuo dei debiti garantiti, non sono più iscritte nei conti d'ordine ma soltanto segnalate in Nota integrativa.

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

Di seguito vengono esposte le consistenze delle singole voci dello Stato Patrimoniale, dei Conti d'ordine e del Conto economico al 31 dicembre 2001 (ed accanto, in corsivo, quelle relative all'esercizio 2000). Se non diversamente specificato tutti gli importi sono espressi in migliaia di euro .

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE: ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI	152.860	126.574
-------------------------	----------------	----------------

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	322	37
-------------------------------------	------------	-----------

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

		<u>Situaz. al 31/12/2000</u>
Diritti di brevetto e opere dell'ingegno	Costo	92
	Ammortamenti	-55
		<u>37</u>
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Costo	0
	Ammortamenti	0
		<u>0</u>
Oneri accessori su prestiti	Costo	0
	Ammortamenti	0
		<u>0</u>
Immobilizzazioni in corso ed acconti		<u>0</u>
Totale Immobilizzazioni Immateriali	Costo	92
	Ammortamenti	-55
		<u>37</u>

I Diritti di brevetto ed opere dell'ingegno sono costituiti dai costi di acquisizione di software.

Le Concessioni, licenze, marchi e diritti simili espongono i costi delle licenze d'uso di packages software.

Il periodo di utilità economica definito per il calcolo degli ammortamenti è pari a tre anni, se non diversamente pattuito.

Gli oneri su mutui accolgono infine la parte non ancora ammortizzata dei costi di accensione dei mutui.

In questa voce sono stati riclassificati, al fine di uniformare i criteri di contabilizzazione adottati con quelli di Gruppo e con quelli degli organismi professionali italiani i valori, 92 di costi al netto delle

Variazioni dell'esercizio						
Acquis.	capita-	Riclassifi-	Alien.	Svalut(-)	Ammor-	Situaz. al
lizzaz.		che	Radiaz.	riprist(+)	tamenti	31/12/2001
	22				114	
				-38		-93
	22	0	0	0	-38	21
	18				18	
				-6		-6
	18	0	0	0	-6	12
	349	92			441	
		-69		-83		-152
	349	23	0	0	-83	289
	0			0	0	
	389	92		0	573	
	0	-69		-127		-251
	389	23	0	0	-127	322

quote (69) già ammortizzate, già esposti nella voce Disaggi di emissione ed altri oneri su prestiti dei Risconti attivi.

Le quote di ammortamento dell'esercizio per 127 trovano riscontro nella specifica voce del conto economico.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

152.015

125.246

Mostrano complessivamente un incremento di 26.769 . Una evidenza dettagliata dei movimenti delle immobilizzazioni materiali è fornita nel prospetto che segue.

	Situaz. al 31/12/2000
Terreni e fabbricati	
Costo	853
Rivalutazione (1)	10.650
Ammortamento	<u>-3.829</u>
	<u>7.674</u>
Impianti e macchinari	
Costo	236.265
Rivalutazione	
Ammortamento	<u>-119.698</u>
	<u>116.567</u>
Attrezzature industriali	
Costo	1.699
Rivalutazione	
Ammortamento	<u>-1.020</u>
	<u>679</u>
Altri beni	
Costo	2.184
Rivalutazione	
Ammortamento	<u>-1.858</u>
	<u>326</u>
Immob. in corso e acconti	
Costo	
Rivalutazione	
Ammortamento	
	<u>0</u>
Totale immobilizzazioni materiali	
Costo	241.001
Rivalutazione	10.650
Ammortamento	<u>-126.405</u>
	<u>125.246</u>

Le variazioni sono così costituite:

- nelle acquisizioni e capitalizzazioni 42.771 sono relative all'acquisto di tre unità Ro/ro merci denominate "Campania", "Via Adriatico" e "Via Tirreno" nonché all'acquisto di dotazioni di biancheria, (46), mobili e macchine d'ufficio ordinarie ed elettroniche (56);

Variazioni dell'esercizio								
Acquisti	Riclassi- fiche	Alienazion- i	Ammor- tamenti	Situaz. al 31/12/2001				
		-250		603				
		-54		10.596				
		128	-336	4.037				
0	0	-176	-336	7.162				
42.669				278.934	Legge 74 dell'11/2/52	92	74	18
				0	Legge 576 del 2/12/75	487	487	
			-15.182	-134.880	Legge 72 del 19/3/83	1.241	1.241	
42.669	0	0	-15.182	144.054	Legge 413 del 30/12/91	1.804	1.804	
46		-178		1.567	Ex art.2425 c.c. e L. 72/83 art.9	6.972	6.972	
				0		<u>10.596</u>		
		178	-197	-1.039				
46	0	0	-197	528				
56		-141		2.099				
				0				
		132	-102	-1.828				
56	0	-9	-102	271				
				0				
				0				
				0				
0	0	0	0	0				
42.771	0	-569	0	283.203				
0	0	-54	0	10.596				
0	0	438	-15.817	-141.784				
42.771	0	-185	-15.817	152.015				

- nelle alienazioni e radiazioni - 569 di costo, 54 di rivalutazione al netto di 438 di ammortamenti - sono relative alla vendita dell'immobile sociale di Brindisi (176), di trattori (146) e carrelli (32) nonché di un automobile (5) e di mobili e macchine d'ufficio (4) obsoleti o non più necessari all'attività sociale;
- negli ammortamenti 15.817 per le quote di ammortamento dell'esercizio, quali risultano alla specifica voce del conto economico.

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

- Fabbricati	3,00%
- Flotta	da 4,42% a 13,73%
- Mobili, attrezzature, impianti, macchine d'ufficio e automezzi	da 8,00% a 40,00%

Il valore netto di libro dei beni della Società presso terzi, costituiti da mobili, macchine d'ufficio e materiali di porto, ammonta a 61.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**523****1.291**

L'ammontare delle immobilizzazioni finanziarie diminuisce complessivamente di 768.

PARTECIPAZIONI**1****1****PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE:**

- Bureau Central de Clearing - Bruxelles
- Totale partecipazioni

Situazione al 31/12/2000				
Costo	Rivalu-	Svalu-	Valore a	
	tazione	tazione	bilancio	
1	0	0	1	
1	0	0	1	
VERSAMENTI IN CONTO PARTECIPAZIONI	0	0	0	0

Invariate rispetto al precedente esercizio, espongono il costo di acquisto della partecipazione al Bureau Central de Clearing di Bruxelles - Belgio.

Variazioni dell'esercizio					Situazione al 31/12/2001			
Acquis.	Riclass.	Aliena-	Sval(-)	Ricosti-	Costo	Rivalu-	Svalu-	Valore
Sottoscriz.		zioni	riprist(+)	tuzioni		tazione	tazione	a bilancio
(1)	(2)	di valore	capitale					(3)(*)
0	0	0	0	0	1	0	0	1
					1	0	0	1
0	0	0	0	0	0	0	0	0

	Costo	Rivalut.	Svalut.	V.Netto
(1) di cui:				
(2) di cui:				

(*) al netto delle ricostituz. di capitale

(3) di cui:

- per perdite d'esercizio :

CONTROLLATE

COLLEGATE

ALTRE IMPRESE

CREDITI (delle immobilizzazioni)

Voci/sottovoci	Situazione al 31/12/2000					Erogaz.
	Importo nominale	Rivaluta- zioni	Svalutaz. in conto	Fondi svalutaz.	Valore a bilancio	
			(1)	(2)		
Verso imprese controllate						
Verso imprese collegate						
Verso controllanti						
Verso altri:						
- Stato ed altri enti pubblici per contributi (5)	708	0	0	0	708	
- diversi	582	0	0	0	582	20
	1.290	0	0	0	1.290	20
(1) di cui per interessi di mora:					0	
(2) di cui p.versam.in c/partecipaz.a titolo oneroso					0	
(5) di cui per Credito Navale					0	

finanziarie) (Valori in in Migliaia di Euro)

Variazioni dell'esercizio					Situazione al 31/12/2001				
Riclas- sifiche	Rim- borsi	Rinego- ziazioni	Svalut. in cto (-)	Accant. fondi(-) Riprist. di val.(+) val(+)(1)	Importo nominale	Rivaluta- zioni	Svalutaz. in conto	Fondi svalutaz.	Valore a bilancio
								(1)	(2)
-699					9	0	0	0	9
-89					513	0	0	0	513
0	-788	0	0	0	522	0	0	0	522
								0	
								0	
								0	

I Crediti verso lo Stato ed altri enti pubblici per contributi (9) sono costituiti da rate non ancora incassate di indennizzi per danni di guerra.

Per questa voce i rimborsi rappresentano l'incasso delle rate scadute nell'esercizio relative ai danni di guerra (1) e dell'ultima rata dal credito verso l'INPS relativo allo sgravio di oneri sociali (698).

I Crediti diversi (513) 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 (484), nonché i depositi cauzionali della Società, costituiti a vario titolo (29).

Per questa voce le erogazioni rappresentano la rivalutazione di competenza dell'esercizio 2001 degli anticipi IRPEF sul TFR ed i rimborsi rappresentano l'utilizzo degli anticipi IRPEF sul TFR secondo le modalità consentite dalla legge ed i rimborsi di depositi cauzionali .

ATTIVO CIRCOLANTE	31.679	21.297
--------------------------	---------------	---------------

RIMANENZE	2.247	1.494
------------------	--------------	--------------

Voci/sottovoci	AL 31/12/2000	Variazioni dell'esercizio			AL 31/12/2001
		Aumenti (+)	Svalutaz.	Accanton.al	
Materiali di consumo	1.494		185		1.679
Materiali di manutenzione	0		568		568
	1.494		753		2.247

Rappresentano le giacenze di combustibili e lubrificanti a bordo delle navi sociali al 31 dicembre 2001 valutate con il metodo FIFO come meglio chiarito al capo Criteri di valutazione nonché le giacenze su otto navi sociali di materiale per manutenzione acquistato il 31 dicembre 2001.

Detto materiale è stato acquistato, allo scadere dei contratti di manutenzione dalla società titolare degli stessi, la quale manteneva a bordo delle unità le scorte necessarie all'effettuazione degli interventi.

Il valore di iscrizione complessivo delle rimanenze, in particolare quello di combustibili e lubrificanti, è inferiore di 135 a quello che risulterebbe dall'applicazione dei costi correnti vigenti alla fine dell'esercizio.

CREDITI (dell'attivo circolante)

28.816

19.514

Voci/sottovoci	AL 31/12/2000	Variazioni dell'esercizio				AL 31/12/2001
		Accens. (+) Rimb. (-)	Svalutaz. dir. (-)	Accanton.a fondi (-), Ri- pristini (+)	Ri- pristini (+)	
Verso clienti	6.434	11.069				17.503
meno: fondo svalutaz.crediti	-420		3	-526		-943
Verso controllanti	0	111				111
Verso altri:						
. Altri	14.714	-1.854				12.860
meno: fondo svalutaz.crediti	-1.214		201	298		-715
	19.514	9.326	204	-228	0	28.816

I crediti "verso clienti" (17.503) rappresentano i crediti della Società verso caricatori e spedizionieri delle varie piazze italiane ed estere (16.657), verso clienti per ragioni commerciali (846).

Tale voce registra un incremento (11.069) soprattutto correlato al credito concesso ai caricatori delle nuove linee tirreniche.

Il relativo fondo di svalutazione (943) è determinato da crediti in sofferenza verso clienti nei confronti dei quali sono in corso azioni di recupero e da una quota di rischio generico sui rimanenti crediti.

I crediti "verso controllanti" rappresentano il credito verso la Tirrenia di Navigazione S.p.A. di Napoli di natura commerciale per l'agenziamento della motonave Emilia nel porto di Venezia.

Nella voce crediti "verso altri" (12.860) sono compresi i crediti :

- verso le Agenzie e gli Uffici Viaggi corrispondenti in Italia e all'estero (4.852);
- verso lo Stato per sovvenzioni e contributi (2.939), che rappresenta il saldo non ancora incassato del corrispettivo a carico dello Stato di competenza dell'esercizio 2001
- verso Assicuratori per spese di avarie da recuperare (1.229);
- verso gli Enti previdenziali e assicurativi (307);
- verso il Personale dipendente e Altri diversi (87);
- verso l'Erario per anticipo di imposte dirette relative all'esercizio 2001 e precedenti (3.431) e per altri crediti verso l'Erario (15)

Il relativo fondo di svalutazione (715) sconta il rischio connesso a specifici crediti in sofferenza per i quali sono in corso azioni di recupero ed una quota di rischio generico sui rimanenti crediti.

Nelle variazioni dei fondi di svalutazione l'importo di 204 delle svalutazioni dirette e ripristini rappresenta la cancellazione nell'esercizio di crediti concorsuali o comunque divenuti certamente insigibili, mentre quello di - 228 degli accantonamenti a fondi e ripristini rappresenta il saldo tra gli stanziamenti conseguenti all'aumento del fattore rischio dei Crediti verso clienti (-526) e i ripristini di valore conseguenti alla diminuzione del fattore di rischio dei Crediti verso Altri - commerciali (30) e dei crediti verso Altri - diversi (268).

La Società è beneficiaria di garanzie personali (fideiussioni) per obbligazioni di clienti ed agenzie di carattere commerciale per 3.735 e per obbligazioni connesse con l'acquisizione di crediti d'imposta per 6.007.