DISPONIBILITÀ LIQUIDE 616 *289*

Voci/sottovoci	AL 31/12/2000	Variazioni dell'esercizio Saldo movimento	AL 31/12/2001
Depositi bancari e postali	7	362	369
Denaro e valori in cassa	282	-35	247
	289	327	616

L'importo di Denaro e valori in cassa si riferisce alle giacenze delle Casse della Sede centrale e delle navi in esercizio al 31 dicembre 2001.

L'importo di 369 di Depositi bancari e postali si riferisce oltre che alle giacenze dei depositi bancari e postali di immediata disponibilità al deposito in un conto intestato alla Società di una somma (347) relativa ad un indennizzo assicurativo e vincolata alla definizione della ripartizione con un assicurazione surrogante.

Verso tale saldo è accesa una corrispondente posta nei Debiti vari verso Altri, per lo stesso importo.

RATEI E RISCONTI **1.147** *788*

Voci/sottovoci	AL 31/12/2000	Variazioni dell'esercizio			AL 31/12/2001
		Saldo movimenti	Riclassif.	Svalut.(-) Riprist.(+)	
Disaggi di emissione ed altri oneri su prestiti	23		-23		0
Altri risconti	765	382			1.147
Ratei	0				0
	788	382	-23	0	1.147

I costi di accensione dei mutui (23) già esposti nella voce Disaggi di emissione ed altri oneri su prestiti sono stati riclassificati, al fine di uniformare i criteri di contabilizzazione adottati con quelli di Gruppo e con quelli degli organismi professionali italiani, nella voce Altre immobilizzazioni immateriali .

Gli Altri risconti (1.147) rappresentano quote di spese di assicurazione, canoni di assistenza tecnica, abbonamenti e commissioni su fidejussioni di competenza dell'esercizio 2002 divenute liquide nel 2001; il saldo delle variazioni intervenute espone un aumento di 382.

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE: PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

44.313 ***43.356***

	Al 31/12/2000	Variazioni dell'esercizio				Al 31/12/2001
		Sotto-scrizioni dei soci	Riclas-sifiche	Ripartiz. utile/ Sistemaz. perdita	Utile (+) Perdita (-) dell'eserc.	
Capitale (1)	23.547					23.547
Riserva da sovrapprezzo azioni	7.978					7.978
(2) Riserve di rivalutazione:						
- L. 413 del 20/12/91	1.515					1.515
- ex art.2425 C.C. e L.72/83	5.999					5.999
Riserva legale	2.336			98		2.434
Utili portati a nuovo	19			-1		18
Utile dell'esercizio	1.962			-1.962	2.822	2.822
	43.356	0	0	-1.865	2.822	44.313
(1) - azioni ordinarie n°156.979.500 al valore nominale unitario di Euro 0,15	23.547					23.547
(2) di cui disponibili	1.319					1.573

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è rappresentato da n. 156.979.500 azioni del valore di 0,15 euro cadauna.

Il capitale sociale è posseduto per intero dalla Tirrenia di Navigazione S.p.A. di Napoli

Nell'esercizio sono stati distribuiti dividendi pari a 1.865.

FONDI PER RISCHI ED ONERI 13.893 *17.515*

Voci/sottovoci	AL 31/12/2000	Variazioni dell'esercizio				AL 31/12/2001
		Accanto-namento da conto economico	Utilizzi diretti	Eventuali assorbi-menti a c/ econom.	Riclas-sifiche	
Per imposte	465	194	-171			488
Altri:						
- Fondo oscillaz. cambi	5	20				25
- Fondo manutenzioni cicliche	7.038	3.808	-5.532	-213		5.101
- Altri diversi	10.007	319	-49	-1.998		8.279
	17.515	4.341	-5.752	-2.211	0	13.893

Il Fondo imposte (488) espone le quote delle imposte relative alle plusvalenze realizzate nel 1999 ed esercizi seguenti che saranno versate all'Erario negli esercizi successivi, come da scelta di rateizzazione espressa in base al 4° comma dell'art. 54 del D.P.R. 917/1986.

Il Fondo oscillazione cambi espone un saldo (25) in quanto la differenza tra i debiti ed i crediti in valute con rischio di cambio esposti nel conto patrimoniale ai cambi storici e la loro valutazione ai cambi medi di dicembre 2001 previsti dal 7° comma dell'art. 76 del D.P.R. 917/1986 è risultata negativa per tale importo.

Il Fondo manutenzioni cicliche (5.101), costituito a fronte dei lavori di riclassifica delle navi da eseguire nei rispettivi quinquenni, è adeguato alle necessità di spesa per mantenere iscritte le navi alla più alta classe del Registro Italiano Navale.

L'incremento registrato risulta dagli stanziamenti per il mantenimento in classe delle navi sociali (3.808) al netto degli utilizzi diretti effettuati nel corso dell'esercizio (5.532). Nel corso dell'esercizio hanno chiuso il quinquennio n. 2 unità con un assorbimento di 213.

I Fondi diversi (8.279), totalmente tassati, riguardano :

- per 4.002 le indennità per cessazione dei rapporti di agenzia determinate tenendo conto rispettivamente delle disposizioni del D.Lgs. n. 303/1991 in vigore dal 1/1/1993 nonché di una stima cautelativa dei rischi, per gli agenti esteri ;
- per 3.297 la stima cautelativa dei rischi per vertenze connesse a reclami della clientela o indennizzi esulanti dalle coperture assicurative (432), per vertenze con il personale (2.700) – che, a seguito di sviluppi delle vertenze nell'esercizio, è risultato esuberante ed è stato pertanto in parte assorbito (1997) - ed infine per vertenze giudiziarie con terzi (165);
- per 980 la stima cautelativa dell'onere per l'ammenda inflitta dalla Commissione Europea in relazione alla pratica denominata "Traghetti Greci" con decisione del 9 dicembre 1998.

Nell'interesse della Società, in relazione all'ammenda di cui sopra, è stata rilasciata una fideiussione bancaria, per 1.130 , comprensiva degli interessi nel frattempo maturati.

Gli accantonamenti da conto economico, per 319 , riguardano le indennità per cessazione dei rapporti di agenzia, e più precisamente l'adeguamento delle possibili spettanze degli agenti in relazione alle competenze da loro maturate nell'esercizio 2001.

Gli utilizzi diretti, per 49 , sono connessi all'esito di vertenze giudiziarie con agenti (3) ed agli indennizzi alla clientela per danni di traffico di esercizi precedenti (46).

Ulteriori informazioni sui contenziosi e le vertenze in corso sono riportate nella Relazione sulla gestione.

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	**6.057**	***5.760***

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		
Consistenza al 31/12/2000		5.760
Variazioni dell'esercizio:		
- accantonamenti a conto economico	687	
- utilizzi per indennità corrisposte	-750	
- utilizzi per anticipazioni	0	
- utilizzi per IRPEF su rivalut. TFR	-21	
- trasferimenti personale	381	
		297
Consistenza al 31/12/2001		6.057

DEBITI **118.386** ***71.721***

DEBITI (escluse obbligazioni) (Valori in Migliaia di Euro)

Voci/sottovoci	Al 31/12/2000	Variazioni dell'esercizio Accensioni (+) Rimborsi (-)		Al 31/12/2001
Debiti verso banche	52.710	25.093		77.803
Acconti	1.480	295		1.775
Debiti verso fornitori	8.629	5.573		14.202
Debiti verso controllanti	5.826	13.874		19.700
Debiti tributari	295	397		692
Debiti v/istituti di previd.e sicurezza sociale	22	131		153
Altri debiti	2.759	1.302		4.061
	71.721	46.665	0	118.386

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

In particolare:

- i Debiti verso banche (77.803) rappresentano le esposizioni a breve (29.408) ed a medio/lungo termine (48.395). Queste ultime evidenziano un incremento netto rispetto al 2000 di 20.707 per effetto dell'accollo da parte della Società del finanziamento a medio lungo termine per l'acquisto delle motonavi "Via Adriatico" e "Via Tirreno" già assunto dalla Tirrenia di Navigazione (29.141) e sono diminuite per effetto del pagamento delle rate contrattualmente scadute nell'esercizio (8.434).

Al 31 dicembre 2001, a favore degli enti mutuanti per i finanziamenti a medio lungo termine risultano rilasciate le seguenti garanzie :

- ipoteche navali iscritte su tre unità (44.134 di debito residuo garantito). Tutte le ipoteche sono assistite da vincoli iscritti a favore degli enti mutuanti sulle polizze di assicurazione delle navi.
- fidejussioni rilasciate dall'Istituto per la Ricostruzione Industriale IRI in liquidazione di Roma (4.261 di debito residuo garantito);

Inoltre sono state rilasciate dalla Tirrenia di Navigazione S.p.A. di Napoli ad Istituti di credito lettere di patronage nell'interesse della Società (19.316 di debito sottostante).

Infine nell'interesse della Società, per obbligazioni diverse da debiti iscritti in bilancio, sono state rilasciate fideiussioni da banche (36) e dalla Tirrenia di Navigazione S.p.A. di Napoli per (258).

- gli Acconti (1775) sono principalmente costituiti dai biglietti di passaggio marittimo venduti ma non ancora utilizzati alla data del 31 dicembre 2001 e dagli incassi dalle reti ferroviarie eccedenti la competenza ;
- i Debiti verso fornitori (14.202) evidenziano un aumento di 5.573 rispetto al precedente esercizio, correlato all'incremento degli acquisti e delle prestazioni di servizi, come evidenziato nel commento alla voce Costi della produzione.
- i Debiti verso controllanti (19.700) espongono il complessivo indebitamento, sia di natura commerciale che finanziaria, della Società verso la Tirrenia di Navigazione S.p.A. di Napoli ;
- i Debiti tributari (692) riguardano le ritenute d'acconto effettuate nei confronti del personale dipendente e dei lavoratori autonomi nel mese di dicembre 2001 (306) nonché l'I.V.A. dovuta a saldo del mese di dicembre 2001(386);
- i Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale (153) espongono i contributi previdenziali maturati al 31 dicembre 2001 verso l'INPDAI e l'INPS ;
- gli Altri debiti comprendono, tra l'altro, i debiti verso Agenzie per spese di approdo e provvigioni non ancora inserite nei rendiconti ma accertate per competenza (1087), i debiti verso il personale dipendente per competenze di dicembre 2001, ferie, riposi non goduti e competenze differite e infine i debiti verso altri diversi (518).

  Uniformando i criteri di contabilizzazione adottati con quelli di Gruppo e con quelli degli organismi professionali italiani nei debiti verso il personale dipendente sono state contabilizzate anche le quote di competenze maturate per interessenze e gratifica pasquale in precedenza contabilizzate tra i ratei passivi.

RATEI E RISCONTI **3.037** ***10.307***

Voci/sottovoci	Al 31/12/2000	Variazioni dell'esercizio (+)	Variazioni dell'esercizio (-)	Al 31/12/2001
Altri risconti	167		-167	0
Contributi ex lege 361/82 e 234/89				
- iscritti a tutto il 31/12/92	9.184		-7.104	2.080
- iscritti nel 1993	282		-282	0
Ratei:				
- Interessi su mutui	385		572	957
- Interessenze e gratifica pasquale	289		-289	0
	10.307	0	-7.270	3.037

I Risconti rappresentano i contributi di credito navale (2.080) 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. Questa posta viene utilizzata in relazione alla competenza delle rate a partire dalla data di entrata in esercizio del cespite per il periodo d'erogazione fissato dalla legge di riferimento (12 anni per la legge 361/82 e 8,5 anni per la legge 234/89).

I Ratei rappresentano quote di interessi su mutui (957) di competenza dell'esercizio 2001 esigibili nell'esercizio successivo.

ANALISI DELLE PARTITE CREDITORIE E DEBITORIE

Nei prospetti che seguono vengono forniti per le partite creditorie e debitorie numerosi dettagli riguardanti la loro natura (finanziaria o commerciale), le controparti (clienti, fornitori, controllate, collegate, controllanti, altri), le garanzie (reali o meno), le scadenze (entro l'esercizio successivo, dal 2° al 5° oppure oltre il 5°), la valuta di conto (valute euro senza rischio di cambio o valute con rischio di cambio) e, per i soli crediti, la loro formalizzazione (incorporati o meno in cambiali e titoli similari).

Nei dettagli riguardanti la natura delle partite creditorie e debitorie, per omogeneità di classificazione con i criteri adottati in ambito di Gruppo, i crediti verso Agenzie ed Uffici di Viaggio nonché i Debiti verso lo Stato e verso Agenzie sono stati classificati tra i "Crediti/Debiti vari".

CREDITI E RATEI ATTIVI DISTINTI

(Valori in M

	Al 31/12/2001			
	importi scadenti:			
	Entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	TOTALE
CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
Verso altri:				
- Stato ed altri enti pubblici per contributi	6	3		9
- Altri	1	512		513
	7	515	0	522
CREDITI DEL "CIRCOLANTE"				
Altri crediti finanziari				
Verso imprese controllanti	0	=	=	0
Crediti commerciali e diversi				
Verso clienti	16.505	55	=	16.560
Verso controllanti	111	=	=	111
	16.616	55	0	16.671
Crediti vari				
Verso altri				
- Stato ed altri enti pubblici per contributi	2.939			2.939
- Altri	6.298	2.908		9.206
	9.237	2.908	0	12.145
	25.853	2.963	0	28.816
RATEI ATTIVI	0	=	=	0
TOTALE	25.860	3.478	0	29.338

PER SCADENZA E NATURA

Migliaia di Euro)

Al 31/12/2000			
	importi scadenti:		
Entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	TOTALE
703	5	0	708
1	567	14	582
704	572	14	1.290
0	=	=	0
6.014	=	=	6.014
0	=	=	0
6.014	0	0	6.014
3.268	=	=	3.268
7.132	3.100	=	10.232
10.400	3.100	0	13.500
16.414	3.100	0	19.514
0	=	=	0
17.118	3.672	14	20.804

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

(Valori in Migliaia di Euro)

	Al 31/12/2001			Al 31/12/2000		
	in valuta con rischio di cambio	in Euro senza rischio di cambio	TOTALE	in valuta con rischio di cambio	in Euro senza rischio di cambio	TOTALE
CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE						
Verso altri:						
- Stato ed altri enti pubblici per contributi	0	9	9		708	708
- Diversi	0	513	513		582	582
	0	522	522	0	1.290	1.290
CREDITI DEL "CIRCOLANTE"						
Verso clienti	79	16.481	16.560	441	5.573	6.014
Verso controllanti	0	111	111	0	0	0
Verso altri	1.261	10.884	12.145	542	12.958	13.500
	1.340	27.476	28.816	983	18.531	19.514
DISPONIBILITÀ LIQUIDE						
Depositi bancari e postali	2	367	369	1	6	7
Denaro e valori in cassa	5	242	247	4	278	282
	7	609	616	5	284	289
RATEI ATTIVI			0	0	0	0
TOTALE	1.347	28.607	29.954	988	20.105	21.093

CREDITI E RATEI ATTIVI INCORPORATI O NON IN CAMBIALI E TITOLI SIMILIARI

(Valori in Migliaia di Euro)

	Al 31/12/2001			Al 31/12/2000		
	Incorporati in cambiali o titoli	Altri	TOTALE	Incorporati in cambiali o titoli	Altri	TOTALE
CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE						
Verso altri:						
- Stato ed Altri enti pubblici per contributi	0	9	9	0	708	708
- Diversi	0	513	513	0	582	582
	0	522	522	0	1.290	1.290
CREDITI DEL "CIRCOLANTE"						
Verso clienti	348	16.212	16.560	0	6.014	6.014
Verso controllanti		111	111	0	0	0
Verso altri		12.145	12.145	0	13.500	13.500
	348	28.468	28.816	0	19.514	19.514
RATEI ATTIVI	0	0	0	0	0	0

DEBITI E RATEI PASSIVI DISTINTI

(Valori in

	AL 31/12/2001			
	importi scadenti:			
	Entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	TOTALE
=DEBITI FINANZIARI A MEDIO E LUNGO TERMINE				
Debiti verso banche	8.592	26.491	13.312	48.395
	8.592	26.491	13.312	48.395
=DEBITI DEL "CIRCOLANTE"				
Altri debiti finanziari				
Debiti verso banche	29.408	=	=	29.408
Debiti verso controllanti	18.048	=	=	18.048
	47.456	0	0	47.456
Debiti commerciali				
Acconti	1.775	=	=	1.775
Debiti verso fornitori	14.202	=	=	14.202
Debiti verso controllanti	1.652	=	=	1.652
	17.629	0	0	17.629
Debiti vari				
. Debiti tributari	692	=	=	692
. Debiti v/Istituti di previd.e sicurezza soc.	153	=	=	153
. Diversi	4.061	=	=	4.061
	4.906	0	0	4.906
	69.991	0	0	69.991
=RATEI PASSIVI	957	0	0	957
TOTALE	79.540	26.491	13.312	119.343

PER SCADENZA E NATURA
Migliaia di Euro)

AL 31/12/2000			
	importi scadenti:		
Entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	TOTALE
6.694	14.590	6.404	27.688
6.694	14.590	6.404	27.688
25.022	=	=	25.022
3.814	=	=	3.814
28.836	0	0	28.836
1.480	=	=	1.480
8.629	=	=	8.629
2.012	=	=	2.012
12.121	0	0	12.121
295	0	0	295
22	0	0	22
2.745	14	0	2.759
3.062	14	0	3.076
44.019	14	0	44.033
674	0	0	674
51.387	14.604	6.404	72.395

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

(Valori in Migliaia di Euro)

	Al 31/12/2001			Al 31/12/2000		
	con gar. reale su beni soc. (ipoteche navi) (cess. cred.)	senza garanzia reale	TOTALE	con gar. reale su beni soc. (ipoteche navi) (cess. cred.)	senza garanzia reale	TOTALE
DEBITI						
Debiti verso banche	44.134	33.669	77.803	20.587	32.123	52.710
Acconti	0	1.775	1.775	0	1.480	1.480
Debiti verso fornitori	0	14.202	14.202	0	8.629	8.629
Debiti verso controllanti	0	19.700	19.700	0	5.826	5.826
Debiti tributari	0	692	692	0	295	295
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	0	153	153	0	22	22
Altri debiti	0	4.061	4.061	0	3	3
	44.134	74.252	118.386	20.587	48.378	68.965
RATEI PASSIVI		957	957	0	674	674
TOTALE	44.134	75.209	119.343	20.587	49.052	69.639