A garanzia dei debiti e di altre obbligazioni della Società nei confronti di terzi risultano rilasciate fidejussioni da banche per 1.101 e da controllanti per 3.106.

Per maggiore chiarezza vengono esposti più avanti – nel paragrafo "Analisi delle partite debitorie e creditorie" – alcuni prospetti di dettaglio in cui i debiti e i ratei passivi vengono distinti sulla base della scadenza e della natura e sulla base di altre classificazioni.

Debiti verso banche **512.295** **(447.705)**

Nel complesso si incrementano di 64.590. Sono costituiti da debiti a medio-lungo termine per 315.487 e debiti a breve per 196.808.

Durante l'anno si sono concretizzate due operazioni di finanziamento a medio-lungo termine per un importo complessivo di circa 123.621, entrambe in pool, di cui la prima con capofila Banco di Napoli, per il finanziamento della costruzione m/t "Rubattino"; la seconda con capofila Banca di Roma per il finanziamento della costruzione m/t "Janas".

I debiti a medio-lungo termine vengono di seguito specificati. In presenza di finanziamenti garantiti da ipoteca, sono indicate tra parentesi le unità sulle quali gravano tali garanzie.

Finanziamento	Anno erogazione	Debito iniziale	Scadenza	Tasso 31/12/2002	Debito 31/12/2002
MedioFactoring	1991	17.043	15/09/2003	8,600%	2.590
Banca Cis (Scatto)	1995	12.911	30/06/2004	5,950%	3.360
Irfis/BNL(Guizzo/Toscana)	1996	30.987	30/06/2006	4,837%	11.416
Centrobanca (Puglia)	1998	30.987	15/06/2006	3,534%	15.459
San Paolo-IMI (Lazio)	1998	25.823	31/12/2008	4,295%	15.494
San Paolo-IMI (V.Florio)	1998	46.481	31/12/2008	4,345%	27.889
Banco Napoli (Capricorn/Scorpio)	1999	82.633	31/12/2009	4,000%	57.843
Banco Napoli (Bithia)	1999	72.304	31/12/2011	6,025%	63.996
Banco Napoli (R. Rubattino)	2002	48.752	30/06/2012	6,302%	48.752
Banca Roma (Janas)	2002	68.688	30/06/2012	6,130%	68.688
					315.487

Tutti i debiti sono regolati a tasso variabile, con esclusione dei finanziamenti MedioFactoring, Banco Napoli (Bithia) e Banca Roma.

Debiti verso altri finanziatori **85.992** **(105.298)**

Complessivamente si riducono di 19.306. Sono costituiti da debiti verso Cofiri, di cui 85.990 a medio-lungo termine e 2 a breve. Sono tutti regolati a tasso variabile.

I debiti a medio-lungo termine vengono di seguito specificati. Sono indicate tra parentesi le unità sulle quali gravano ipoteche a garanzia dei finanziamenti ottenuti.

Finanziamento	Anno erogazione	Debito iniziale	Scadenza	Tasso 31/12/2002	Debito 31/12/2002
Cofiri (Aries/Taurus)	1997	85.215	30/10/2008	4,327%	51.129
Cofiri (unità tipo "Strada")	1997	77.469	28/03/2007	4,512%	34.861
					85.990

Acconti **2.832** **(3.026)**

La posta, che accoglie il valore dei biglietti di passaggio venduti entro il 31 dicembre per viaggi da effettuare nell'esercizio successivo, espone un decremento di 194.

Debiti verso fornitori **30.548** **(30.257)**

Si riscontra una maggiore esposizione complessiva verso i fornitori di 291.

Debiti verso imprese controllate **42.046** **(16.762)**

Rispetto all'esercizio precedente il conto espone un incremento di 25.284.

Sono costituiti da debiti di natura finanziaria verso Adriatica (12.021), Caremar (11.563), Saremar (155), Siremar (18.030) e Toremar (87) e da debiti di natura commerciale verso Caremar (126) e Siremar (64).

La significativa esposizione di natura finanziaria è connessa all'attività di coordinamento della gestione finanziaria delle Società controllate.

Debiti verso imprese collegate **1.069** **(8.352)**

Sono costituiti prevalentemente da debiti di natura commerciale nei confronti di Tirrenia Eurocatering, Società che si occupa della gestione della ristorazione e di altre attività di vendita a bordo.

Debiti verso controllanti **14.041** **(3.971)**

Il conto espone i debiti nei confronti della controllante Fintecna.

Include un finanziamento senza garanzie reali stipulato nel 1991 con la Banca Europea per gli investimenti e con l'IRI per 17.043. Il finanziamento, da rimborsare entro il 15 settembre 2003, è regolato ad un tasso variabile trimestralmente; il tasso in vigore per il periodo 15 dicembre 2002-15 marzo 2003 è pari al 2,88%; il residuo debito al 31 dicembre 2002 ammonta a 1.894.

Il conto include inoltre il debito derivante dalla procedura IVA di gruppo relativo al secondo semestre del 2002 (12.124) ed il saldo del conto corrente ordinario (23).

Debiti tributari **873** **(1.256)**

La voce accoglie i debiti verso l'Erario per IRPEF e per tributi diversi. Nel complesso, i debiti tributari diminuiscono di 383.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale **3.722** **(1.438)**

Si incrementano complessivamente di 2.284 per la maggiore incidenza degli oneri sociali conseguente alla quasi totale esclusione della Società dalla proroga degli sgravi previdenziali di cui alla Legge 522/99, riconosciuti nei precedenti esercizi.

Altri debiti **16.062** **(14.421)**

Affluiscono a questo conto i debiti verso il personale (5.346), che comprendono l'ammontare delle competenze differite; i debiti verso assicuratori (4.042); verso agenzie ed uffici viaggi (1.025); per depositi cauzionali (1.894) e diversi (3.755).

Il saldo totale del conto si incrementa di 1.641.

RATEI E RISCONTI **36.233** **(46.858)**

L'evidenza dei movimenti di tale posta, che espone una diminuzione complessiva di 10.625, è riportata nel prospetto di dettaglio che segue.

RATEI E RISCONTI (PASSIVI)

	31/12/2001	Variazioni (+/–)	31/12/2002
Altri risconti:			
- proventi finanziari: contributi di credito navale	45.220	(10.065)	35.155
- altri	10	(9)	1
Ratei:			
- oneri finanziari	1.370	(293)	1.077
- costi per servizi	258	(258)	–
	46.858	**(10.625)**	**36.233**

Il decremento dei risconti per contributi di credito navale (10.065) si riferisce alle quote assorbite al Conto economico nell'esercizio.

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

CREDITI E RATEI ATTIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA

	31/12/2002				31/12/2001			
	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 delle immobilizz. finanziarie								
Verso altri:								
- Stato per contributi	6.694	14.392	278	21.364	11.495	20.842	522	32.859
- altri	322	1.408	–	1.730	270	1.699	–	1.969
Totale crediti imm. finanziarie	**7.016**	**15.800**	**278**	**23.094**	**11.765**	**22.541**	**522**	**34.828**
Crediti del circolante								
Altri crediti finanziari:								
- verso imprese controllate	26.478			26.478	25.684			25.684
	26.478	–	–	**26.478**	**25.684**	–	–	**25.684**
Crediti commerciali:								
- verso clienti	29.135			29.135	30.808			30.808
- verso imprese controllate	3.300			3.300	3.858			3.858
- verso imprese collegate	833			833	7.246			7.246
- verso altri: Stato per contributi	25.738			25.738	5.940			5.940
	59.006	–	–	**59.006**	**47.852**	–	–	**47.852**
Crediti vari:								
- verso altri	37.105			37.105	36.725			36.725
	37.105	–	–	**37.105**	**36.725**	–	–	**36.725**
Totale crediti attivo circolante	**122.589**	–	–	**122.589**	**110.261**	–	–	**110.261**
Ratei attivi	–			–	**124**			**124**

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

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

	31/12/2002			31/12/2001		
	Incorporati in cambiali e titoli similari	Altri	Totale	Incorporati in cambiali e titoli similari	Altri	Totale
Crediti delle immob. finanziarie						
Verso altri:						
- Stato per contributi		21.364	21.364		32.859	32.859
- altri		1.730	1.730		1.969	1.969
		23.094	**23.094**		**34.828**	**34.828**
Crediti del circolante						
Verso clienti	1.962	27.173	29.135	1	30.807	30.808
Verso imprese controllate		29.778	29.778		29.542	29.542
Verso imprese collegate		833	833		7.246	7.246
Verso altri:						
- Stato ed altri enti pubblici		25.738	25.738		5.940	5.940
- altri	44	37.061	37.105	207	36.518	36.725
	2.006	**120.583**	**122.589**	**208**	**110.053**	**110.261**
Ratei attivi		–	–		**124**	**124**

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

	31/12/2002			31/12/2001		
	In valuta o con rischio di cambio	In euro	Totale	In valuta o con rischio di cambio	In euro	Totale
Crediti delle immob. finanziarie						
Verso altri:						
- Stato per contributi		21.364	21.364		32.859	32.859
- altri		1.730	1.730		1.969	1.969
		23.094	**23.094**		**34.828**	**34.828**
Crediti del circolante						
Verso clienti	337	28.798	29.135		30.808	30.808
Verso imprese controllate		29.778	29.778		29.542	29.542
Verso imprese collegate		833	833		7.246	7.246
Verso altri:						
- Stato ed altri enti pubblici		25.738	25.738		5.940	5.940
- altri	100	37.005	37.105	53	36.672	36.725
	437	**122.152**	**122.589**	**53**	**110.208**	**110.261**
Disponibilità liquide						
Depositi bancari e postali		13	13		15	15
Assegni		94	94		158	158
Denaro e valori in cassa		328	328		719	719
		435	**435**		**892**	**892**
Ratei attivi		–	–		**124**	**124**

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

	31/12/2002				31/12/2001			
	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	45.929	159.872	109.686	315.487	32.541	120.935	77.113	230.589
Debiti verso altri finanziatori	16.269	61.200	8.522	85.991	16.268	65.074	20.916	102.258
Debiti verso controllanti	1.894			1.894	1.894	1.893	–	3.787
	64.092	**221.072**	**118.208**	**403.372**	**50.703**	**187.902**	**98.029**	**336.634**
Debiti finanziari a breve								
Debiti verso banche	196.808			196.808	217.117			217.117
Debiti verso altri finanziatori	1			1	3.039			3.039
Debiti verso imprese controllate	41.856			41.856	16.550			16.550
Debiti verso controllanti	12.147			12.147	184			184
Debiti verso collegate	35			35	–			–
	250.847	–	–	**250.847**	**236.890**	–	–	**236.890**
Debiti commerciali								
Debiti verso fornitori	30.548			30.548	30.257			30.257
Debiti verso imprese controllate	190			190	212			212
Debiti verso imprese collegate	1.034			1.034	8.352			8.352
Debiti verso controllanti	–			–	–			–
	31.772	–	–	**31.772**	**38.821**	–	–	**38.821**
Debiti vari								
Debiti tributari	873			873	1.256			1.256
Debiti v/enti previdenz./assistenz.	3.722			3.722	1.438			1.438
Altri debiti	14.169	1.893		16.062	12.670	1.751		14.421
	18.764	**1.893**	–	**20.657**	**15.364**	**1.751**	–	**17.115**
Totale debiti [1]	**365.475**	**222.965**	**118.208**	**706.648**	**341.778**	**189.653**	**98.029**	**629.460**
Ratei passivi	**1.077**			**1.077**	**1.628**			**1.628**

[1] Non comprende la voce "Acconti".

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

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

	31/12/2002			31/12/2001		
	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	312.897	199.398	512.295	225.617	222.088	447.705
Debiti verso altri finanziatori	85.991	1	85.992	102.259	3.039	105.298
Acconti		2.832	2.832		3.026	3.026
Debiti verso fornitori		30.548	30.548		30.257	30.257
Debiti verso imprese controllate		42.046	42.046		16.762	16.762
Debiti verso imprese collegate		1.069	1.069		8.352	8.352
Debiti verso controllanti		14.041	14.041		3.971	3.971
Debiti tributari		873	873		1.256	1.256
Debiti v/enti previdenz./assistenz.		3.722	3.722		1.438	1.438
Altri debiti		16.062	16.062		14.421	14.421
	398.888	**310.592**	**709.480**	**327.876**	**304.610**	**632.486**
Ratei passivi		**1.077**	**1.077**		**1.628**	**1.628**

[1] Si tratta di ipoteche iscritte sulle navi sociali e di 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

	31/12/2002			31/12/2001		
	In valuta o con rischio di cambio	In euro	Totale	In valuta o con rischio di cambio	In euro	Totale
Debiti						
Debiti verso banche		512.295	512.295		447.705	447.705
Debiti verso altri finanziatori		85.991	85.991		105.298	105.298
Debiti verso fornitori	76	30.472	30.548	118	30.139	30.257
Debiti verso imprese controllate		42.046	42.046		16.762	16.762
Debiti verso imprese collegate		1.069	1.069		8.352	8.352
Debiti verso controllanti		14.042	14.042		3.971	3.971
Debiti tributari		873	873		1.256	1.256
Debiti v/enti previdenz./assistenz.		3.722	3.722		1.438	1.438
Altri debiti		16.062	16.062	22	14.399	14.421
Totale [1]	**76**	**706.572**	**706.648**	**140**	**629.320**	**629.460**
Ratei passivi		**1.077**	**1.077**		**1.628**	**1.628**

[1] Non comprende la voce "Acconti".

VOCI DEI CONTI D'ORDINE

GARANZIE PERSONALI PRESTATE **55.106** **(63.667)**

Il conto include l'ammontare delle fidejussioni (29.979) e le lettere di patronage "forte" (23.707) rilasciate nell'interesse delle Società controllate.

Include inoltre contro-garanzie prestate a favore della controllante Fintecna per debiti contratti da imprese controllate (1.420).

IMPEGNI DI ACQUISTO E DI VENDITA **82.066** **(13.402)**

Sono costituiti da impegni di acquisto per 72.066, assunti nei confronti dei cantieri, con riferimento alle unità in corso di costruzione o di ammodernamento, e da impegni di vendita per 10.000, corrispondenti al corrispettivo stabilito per la cessione alla controllata Siremar del m/t veloce "Guizzo" concretizzata nel mese di gennaio 2003.

ALTRI **7.604** **(5.874)**

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

ALTRI CONTI D'ORDINE

	31/12/2002	31/12/2001
Beni ricevuti in leasing/noleggio:		
- centralino telefonico	84	84
- attrezzature elettroniche	–	21
- nave in noleggio	1.700	–
	1.784	**105**
Altre fattispecie:		
- mutui contratti con rimborso a carico dello Stato	5.465	5.769
- joint account Capo Carbonara	355	–
	5.820	**5.769**
Totale	**7.604**	**5.874**

Nei "beni di terzi" presso la Società è incluso il valore della nave tutto-merci in noleggio "Golfo dei fiori", iscritta sulla base al valore di mercato (1.700).

Le "altre fattispecie" includono l'ammontare residuo di mutui contratti con rimborso a carico dello Stato (5.465) ed altri impegni assunti nei confronti di istituti bancari, a fronte dei quali non corrispondono debiti della Società (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.