





ANALISI PATRIMONIALE, ECONOMICA E FINANZIARIA

Le tavole che seguono presentano i principali dati patrimoniali, economici e finanziari dell'esercizio opportunamente riclassificati per consentire una più immediata visione dei dati di gestione (in migliaia di euro).

TAVOLA PER L'ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE

	31/12/2002	31/12/2001	Variazioni
A. – IMMOBILIZZAZIONI			
Immobilizzazioni immateriali	282	322	(40)
Immobilizzazioni materiali	136.252	152.015	(15.763)
Immobilizzazioni finanziarie	462	523	(61)
	136.996	**152.860**	**(15.864)**
B – CAPITALE DI ESERCIZIO			
Rimanenze di magazzino	1.705	2.247	(542)
Crediti commerciali	23.920	19.610	4.310
Altre attività [1]	13.441	10.353	3.088
Debiti commerciali	(15.176)	(17.629)	2.453
Fondi per rischi ed oneri	(9.535)	(13.893)	4.358
Altre passività [2]	(5.322)	(7.943)	2.621
	[3] **9.033**	**(7.255)**	**16.288**
C – CAPITALE INVESTITO dedotte le passività d'esercizio (A+B)	**146.029**	**145.605**	**424**
D – FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	**5.889**	**6.057**	**(168)**
E – CAPITALE INVESTITO dedotte passività d'esercizio e TFR (C-D)	**140.140**	**139.548**	**592**
Coperto da:			
F. – CAPITALE PROPRIO			
Capitale sociale versato	23.547	23.547	0
Riserve e risultati a nuovo	18.098	17.944	154
Utile (perdita) del periodo	1.651	2.822	(1.171)
	43.296	**44.313**	**(1.017)**
G. – INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/LUNGO TERMINE	**54.803**	**48.395**	**6.408**
H. – INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE (DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE)			
– debiti finanziari a breve	54.629	47.456	7.173
– disponibilità e crediti finanziari a breve	(12.588)	(616)	(11.972)
	42.041	**46.840**	**(4.799)**
(G+H)	**96.844**	**95.235**	**1.609**
I - TOTALE, COME IN E (F+G+H)	**140.140**	**139.548**	**592**

[1] Comprendono i "crediti vari - altri" del circolante (di cui al prospetto di dettaglio della Nota integrativa), le partecipazioni e le azioni proprie comprese fra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni ed i ratei e risconti attivi.

[2] Comprendono i "debiti vari" del circolante (di cui al prospetto di dettaglio della Nota integrativa) ed i ratei e risconti passivi esposti al netto dei crediti verso lo Stato per contributi di credito navale iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie.

[3] Vedere la corrispondente voce della "Tavola del rendiconto finanziario".

TAVOLA PER L'ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI

	2002	2001
A – RICAVI	**106.098**	**102.051**
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	188	0
B – VALORE DELLA PRODUZIONE TOTALE DEL PERIODO	**106.286**	**102.051**
Consumi di materie e servizi esterni	(63.600)	(59.561)
C – VALORE AGGIUNTO	**42.686**	**42.490**
Costo del lavoro	(25.162)	(24.427)
D – MARGINE OPERATIVO LORDO	**17.524**	**18.063**
Ammortamenti	(16.094)	(15.944)
Altri stanziamenti rettificativi	(997)	(526)
Stanziamenti a fondi rischi ed oneri	(2.193)	(4.127)
Saldo proventi ed oneri diversi	3.813	3.968
E – RISULTATO OPERATIVO	**2.053**	**1.434**
Saldo proventi e oneri finanziari	(1.984)	2.230
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	0	0
F – RISULTATO PRIMA DEI COMPONENTI STRAORDINARI E DELLE IMPOSTE	**69**	**3.664**
Saldo proventi ed oneri straordinari	2.239	(12)
G – RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	**2.308**	**3.652**
Imposte sul reddito dell'esercizio	(657)	(830)
H – UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	**1.651**	**2.822**

TAVOLA DI RENDICONTO FINANZIARIO

	2002	2001
A – DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE INIZIALI (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE INIZIALE)	**(46.840)**	**(28.547)**
B – FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI ESERCIZIO		
Utile (perdita) del periodo	1.651	2.822
Ammortamenti	16.094	15.944
(Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	(57)	(617)
(Rivalutazioni) o svalutazioni di immobilizzazioni	0	0
Variazione del capitale di esercizio [1] [2]	(16.288)	(13.991)
Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto [3]	(168)	297
	1.232	**4.455**
C – FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI		
Investimenti in immobilizzazioni:		
– immateriali	(74)	(389)
– materiali	(273)	(42.771)
– finanziarie	(20)	(20)
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di immobilizzazioni	194	1.590
	(173)	**(41.590)**
D – FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Nuovi finanziamenti	15.000	29.141
Conferimenti dei soci	0	0
Contributi in conto capitale	0	0
Rimborsi di finanziamenti	(8.592)	(8.434)
Rimborsi di capitale proprio	0	0
	6.408	**20.707**
E – DISTRIBUZIONE DI UTILI	**(2.668)**	**(1.865)**
F – FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D+E)	**4.799**	**(18.293)**
G – DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE FINALI (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE FINALE) (A+F)	**(42.041)**	**(46.840)**

[1] Le variazioni del capitale d'esercizio indicate nella "Tavola di analisi della struttura patrimoniale" sono integrate dagli incassi di contributi in conto capitale, dalla riclassificazione di risconti attivi nelle immobilizzazioni.

[2] Rispettivamente, -/+ in caso di diminuzione/aumento.

[3] Rispettivamente, +/- in caso di aumento/diminuzione.

Signori Azionisti,

il Bilancio di esercizio che nel prosieguo presentiamo al Vostro esame ed approvazione, presenta un utile al netto delle imposte di 1.650.606,99 euro.

Sulla destinazione dell'utile, Vi sottoponiamo la seguente proposta:

- attribuzione del 5% dell'utile alla riserva legale, per 82.530,35 euro, con un residuo di 1.568.076,64 euro che, unitamente agli utili rinviati a nuovo al 31 dicembre 2001 di 30.202,51 euro, porta ad un utile totale disponibile di 1.598.279,15 euro;
- assegnazione di un dividendo di 1,01 euro per ciascuna delle 1.569.795 azioni costituenti il Capitale sociale per complessive 1.585.492,95 euro, da distribuire in data immediatamente successiva all'Assemblea;
- rinvio a nuovo del residuo utile di 12.786,20 euro.

L'utile da distribuire dà diritto al credito di imposta pieno.

Signori Azionisti,

Vi informiamo che, per compiuto triennio di carica, è venuto a scadere il Collegio Sindacale della Vostra Società al quale rivolgiamo un vivo ringraziamento per l'opera prestata.

Vi ricordiamo pertanto che siete chiamati a provvedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale per il triennio 2003/2005 ai sensi dell'articolo 28 dello Statuto sociale, e a fissare i relativi emolumenti.

Vi rammentiamo altresì che, con l'esercizio 2002, è venuto a scadere l'incarico triennale per la revisione del bilancio sociale affidato alla PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Relativamente al conferimento del nuovo incarico, Vi informiamo che il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società ha deliberato, in data 21 marzo 2003, di proporVi il conferimento del nuovo incarico per il triennio 2003/2005 alla PricewaterhouseCoopers S.p.A.. Il costo complessivo annuo, determinato in base ai criteri indicati dalla comunicazione Consob n. 96/3556 del 18 aprile 1996, ammonta a euro 30.250.

Vi invitiamo, quindi, a deliberare in merito.

Signori Azionisti,

prima di concludere la presente Relazione, desideriamo ringraziarVi per l'assistenza sempre prestataci durante l'esercizio.

Ringraziamenti vanno anche al Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti, al Ministero dell'Economia e delle Finanze ed al Ministero delle Attività produttive.

Esprimiamo, infine, apprezzamento a tutto il personale amministrativo e navigante per l'impegno prestato nell'espletamento dei rispettivi compiti.

Roma, 21 marzo 2003

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



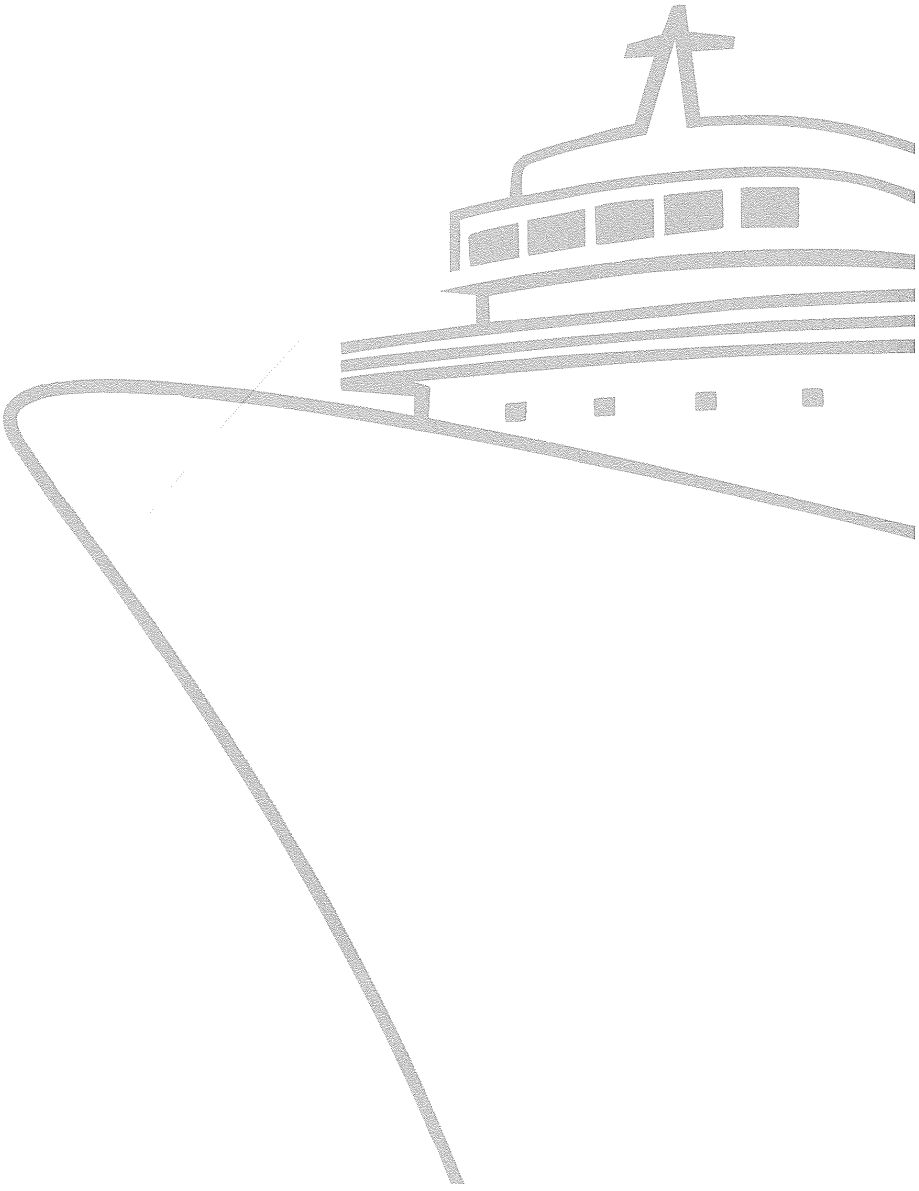





DIOMEDEA

ADRIATICA DI NAVIGAZIONE S.P.A.

ALLEGATO ALLA RELAZIONE SULLA GESTIONE



FLOTTA SOCIALE AL 31 DICEMBRE 2002

Unità	Anno di costruzione	Anno di entrata in esercizio	TSL
Traghetto misto "Egitto Express"	1974	1979	8.975
Traghetto misto"Espresso Venezia"	1978	1989	8.069
Traghetto misto "Palladio"	1989	1989	10.977
Traghetto misto "Sansovino"	1989	1989	10.977
Traghetto misto "Laurana"	1992	1992	10.977
Motonave "Canaletto"	1968	1999	(*) 483
Aliscafo "Diomedea"	1975	1975	(*) 173
Motonave "San Domino"	1989	1989	(*) 1.378
Aliscafo "Monte Gargano"	1989	1989	(*) 224
Monostab "Marconi"	1992	1992	(*) 391
Monostab "Pacinotti"	1992	1992	(*) 391
Traghetto merci "Fenicia"	1989	1989	7.363
Traghetto merci "Egizia"	1989	1989	7.363
Traghetto misto "Espresso Ravenna"	1993	1994	14.398
Traghetto misto "Espresso Catania"	1993	1994	14.398
Traghetto misto "Via Adriatico"	1992	2001	14.398
Traghetto misto "Via Tirreno"	1992	2001	14.398
Traghetto merci "Campania"	1981	2001	6.226
Totale			**131.559**

(*) Stazza nazionale R.I.Na.