

PATRIMONIO NETTO**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.13**

	31.12.94	Sottoscriz. dei soci	Riclassif.	Ripartizioni Utile/sistem. perdite	Utile (perdita) di esercizio	Saldo 31.12.95
Capitale	9.966,1					9.966,1
Riserva legale	0,0			19,4		19,4
Altre riserve	0,0					0,0
Utile (Perdite) portate a nuovo	0,0			368,6		368,6
Utile (Perdite) dell'esercizio	388,0			-388,0	2.777,4	2.777,4
Totale	10.354,1	0,0	0,0	0,0	2.777,4	13.131,5

La sistemazione dell'utile 1994 si riferisce all'attuazione della delibera assunta nel corso dell'Assemblea del 19 Aprile 1995. A fine esercizio il capitale sociale risulta di Lmil. 9.966,1 costituito da n. 824.600 azioni ordinarie del valore nominale di Lit 12.086. Le azioni sono detenute dalla controllante Finmare (99,4%) e "Aurora di Navigazione" Genova (0,6%).

Risultato di esercizio: la gestione chiusa al 31.12.1995 evidenzia un utile di Lmil. 2.777,4 (Lmil. 3.227,4 prima delle imposte).

Il dettaglio informativo al 31 dicembre 1995 delle riserve, prescritto dal DPR 917/86 art.105 e successive modificazioni e integrazioni, è riportato nel prospetto di dettaglio n.14.

Non rientrano nella classificazione quei fondi stanziati in relazione ad effettive specifiche destinazioni.

**RISERVE: DESTINAZIONE DEGLI AMMONTARI IN BASE AL LORO
REGIME FISCALE IN CASO DI DISTRIBUZIONI (1)
PROSPETTO DI DETTAGLIO N.14**

	Ammontari che in caso di distribuzione:			totale
	concorrono a formare il reddito imponibile dei soci	concorrono a formare il reddito imponibile della Società	non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci	
Riserva legale	19,4			19,4
Riserve statutarie				0,0
Altre riserve				0,0
Utile (Perdite) portati a nuovo	368,6			368,6
Totale	(2) 388,0	0,0	0,0	388,0

(1) Per completezza, sono comprese nel prospetto anche le riserve non suscettibili di distribuzione. In calce al prospetto possono altresì indicarsi le quote del Capitale Sociale in regime di "sospensione d'imposta".

(2) Di cui:

- Ammontari non soggetti a "maggiorazione di conguaglio" 388,0 (a)
- Ammontari soggetti a "maggiorazione di conguaglio" 9/16 (b)
- Ammontari soggetti a "maggiorazione di conguaglio" 15% (c)

Franchigia

444,0

**FONDI PER RISCHI E ONERI
PROSPETTO DI DETTAGLIO N.15**

	Saldo 31.12.94	Accant. da conto economico	Variazioni dell'esercizio			Saldo 31.12.95
			Utilizzi diretti	Eventuali assorbim.a C/Econom.	Da crediti V/Stato di Immob. fin.	
Per imposte		160,0				160,0
Per manutenzioni cicliche	2.731,7	5.232,0	3.623,8	112,5		4.227,4
Per contrib. in c/capitale ex art. 55 D.P.R. 917/86						
• Ante 31.12.92	109.290,4			9.758,9		99.531,5
• Post 31.12.92	6.802,9			797,9		6.005,0
Altri						
• Oscillazione cambi	3.717,1	31,1	578,0			3.170,2
• Vertenze	6.732,3	1.335,0	691,9			7.375,4
• Rischi	1.399,2	1.100,0	134,6			2.364,6
• Vigilanza tecnica	18,2	24,0	41,8			0,4
• Agenti	258,5	200,0				458,5
Totale	130.950,3	8.082,1	5.070,1	10.669,3	0,0	123.293,0

Il fondo manutenzioni cicliche, costituito a fronte dei lavori da eseguire nei rispettivi quinquenni per mantenere le navi di proprietà iscritte alla più alta classe dei Registri Navali, è adeguato alle necessità dopo gli stanziamenti di competenza cui si contrappongono gli utilizzi per costi sostenuti nell'anno.

Il fondo contributi in conto capitale ex art. 55 DPR 917/86 è costituito, come già precisato nei criteri di valutazione riportati all'inizio della presente nota integrativa, a fronte dei decreti di concessione di contributi di credito navale di cui alla Legge 361/82. Le diminuzioni rappresentano l'utilizzo a beneficio dell'esercizio secondo la maturazione economica indicata nei principi contabili, con decorrenza dalla data di entrata in esercizio delle unità di riferimento.

Il fondo imposte accoglie lo stanziamento effettuato a fronte di rilievi mossi dal Dipartimento Dogane e Imposte Indirette in merito a IVA intercomunitaria e regime dotazioni di bordo, avverso i quali la Società ha presentato opposizione.

Altri fondi:

Oscillazione cambi: espone l'adeguamento dei debiti e crediti in valuta estera ai cambi medi di dicembre 1995, al netto degli utilizzi, in armonia con quanto esposto nei criteri di valutazione della presente nota integrativa. Comprende la differenza cambio sul valore residuo del mutuo in dollari USA concesso dalla Capogruppo per l'acquisto della Mn Aquitania.

Vertenze: rileva gli accantonamenti per gli oneri prevedibili su vertenze ancora non definite al termine dell'esercizio e utilizzi per costi sostenuti nell'anno.

Rischi: le variazioni riguardano l'adeguamento di crediti verso lo Stato per contributi e sovvenzioni, iscritti nella corrispondente voce dell'attivo circolante e stanziamento per transazione controversia insorta con covettore.

Vigilanza tecnica: i movimenti riguardano lo stanziamento effettuato a norma dell'art.19 L.856/86 e l'utilizzo in corso d'anno.

Agenti: rappresenta il fondo indennità per cessazione di rapporti di agenzia da corrispondere al termine del relativo contratto secondo le nuove norme in vigore dal 1.1.93. L'accantonamento è riferito ad agenzie terze in ambito CEE il cui contratto è regolato dalla Legge Italiana.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Segue prospetto di dettaglio n.15

Consistenza al 31.12.94	9.259,4
Variazioni dell'esercizio:	
• accantonamenti a C/Economico	1.903,3
• utilizzi per indennità corrisposte	1.565,6
• utilizzi per anticipazioni	403,2
Consistenza al 31.12.95	9.193,9

DEBITI.**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.17**

	31.12.94	Variazioni di esercizio Accens. (+) Rimborsi (-)	31.12.95
Debiti v/banche:			
• lungo termine con gar.reale	95.659,9	-15.971,3	79.688,6
• breve termine senza gar.reale	8.645,2	-1.786,6	6.858,6
Acconti	908,1	62,7	970,8
Debiti v/fornitori	9.877,1	-1.255,6	8.621,5
Debiti v/imprese controllate			
• Italmar Ag.Mar. Santos	289,2	35,3	324,5
• Saemar S.A. Barcellona	0,0	1.595,9	1.595,9
Debiti v/imprese collegate			
• Italmar Ag.Mar. Trieste	345,4	62,3	407,7
• Interlogistica Milano	3.024,1	-860,2	2.163,9
Debiti v/controllanti	32.373,7	-22.168,8	10.204,9
Debiti Tributari	682,6	299,3	981,9
Debiti v/ istituti previdenza	1.166,0	56,4	1.222,4
Altri debiti			
Agenzie	1.097,8	-730,3	367,5
Altri:			
• Corrispondenti c/o agenzie	178,8	-57,4	121,4
• Verso Partners	1.839,2	1.916,9	3.756,1
• Verso consociate	1.012,6	7.825,8	8.838,4
• Accertam.costi competenza	24.012,6	772,3	24.784,9
• Per ragioni di lavoro	3.105,7	-149,0	2.956,7
• Verso Caricatori e Spediz.	1.635,5	90,8	1.726,3
• Altri	3.032,1	1.367,7	4.399,8
Totale	188.885,6	-28.893,8	159.991,8

La situazione dei debiti a lungo termine verso banche ed altri istituti finanziari, a fine esercizio è la seguente:

- A) Consorzio Credito Opere Pubbliche, finanziamento concesso per l'acquisto della Mn Colombo all'interesse pari alla media del tasso interbancario e del "rendiob". I pagamenti devono essere effettuati per gli interessi, a rate trimestrali posticipate e per il capitale a rate semestrali posticipate. Il finanziamento è rimborsabile entro il 30 Aprile 1999. Lmil. 21.810,5
- B) Banca Nazionale del Lavoro - Sezione Speciale per il Credito Industriale, finanziamento concesso per l'acquisto della Mn Vespucci all'interesse pari alla media del tasso interbancario e "rendiob" rimborsabile a rate semestrali posticipate entro il 29 giugno 2001. Lmil. 29.610,0
- C) Banco di Sicilia - Sezione di Credito Industriale, finanziamento concesso per l'acquisto della Mn Caboto all'interesse pari al LIBOR su depositi semestrali in Eurolire rimborsabile a rate semestrali posticipate entro il 6 novembre 2003. Lmil. 26.000,0
- D) Cassa di Risparmio delle Provincie Lombarde, n.6 mutui erogati a favore del costruttore ed accollati per frazionamento a seguito acquisto locali per la sede di Genova concessi a tassi compresi tra il 9,20% e il 10,984% annui rimborsabili a rate semestrali posticipate entro il 10 maggio 2000. Lmil. 2.268,1
- Lmil. 79.688,6

La parte corrente costituita dalle rate da pagare nel 1996 risulta pari a Lmil. 15.848,9.

I debiti a breve termine senza garanzia reale sono totalmente costituiti da esposizione verso banche. Gli affidamenti concessi in Italia ammontano a Lmil. 14.000,0.

Gli Acconti si riferiscono a noli merci per viaggi di competenza esercizio 1996.

I Debiti verso controllante (Finmare) sono così costituiti:

• Finanziamento in valuta per acquisto Mn Aquitania \$USA 8.037.000	Lmil.	9.696,6
• Fatture da ricevere di competenza 1995		
per interessi	Lmil.	277,4
per costi	Lmil.	230,9
	Lmil.	508,3
	Lmil.	10.204,9

I Debiti tributari sono riferiti a pagamenti da effettuarsi nel 1996 per: ritenute IRPEF effettuate nel mese di dicembre 1995 (Lmil. 468,6); imposta patrimoniale 1995 (Lmil. 48,5); IVA (Lmil. 14,8) e ILOR (Lmil. 450,0).

I Debiti verso istituti previdenziali si riferiscono a ritenute e contributi di Legge di competenza pagabili nel 1996.

Agenzie: evidenzia l'esposizione verso gli Agenti, rappresentata dai saldi di rendiconto dell'ultimo periodo dell'anno regolati a nuovo.

La voce "Altri" è principalmente composta da: partite di debito verso i partners per attività in servizi congiunti; rapporti verso Società consociate (Lloyd Triestino, Adriatica, Sidermar T.C.); valutazione dei costi di competenza per ragioni commerciali; debiti per ragioni di lavoro relativi a oneri sociali e competenze pagabili nel 1996; esposizione verso Caricatori e Spedizionieri per senserie, rivasce e ristorni differiti. Accoglie, infine, anche il debito verso lo Stato (Lmil. 651,7) creatosi per le ragioni esposte nel commento al conto "Crediti verso lo Stato per contributi" dell'Attivo Patrimoniale.

La classificazione dei debiti secondo natura e scadenza è riportata nel prospetto di dettaglio n.22.

RATEI E RISCONTI (Passivi)**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.18**

Voci/sottovoci	31.12.94	Var. esercizio	31.12.95
Altri risconti			
• Locazioni	1.774,3	226,8	2.001,1
• Diversi	456,0	-144,9	311,1
Ratei			
• Interessi	1.046,4	-91,8	954,6
• Retribuzioni	66,8	-0,5	66,3
Totale	3.343,5	-10,4	3.333,1

DEBITI E RATEI PASSIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA
PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 22

31.12.95

	entro esercizio successivo	2° - 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	totale
DEBITI FINANZIARI A MEDIO/LUNGO TERMINE				
debiti v/banche	15.848,9	51.379,7	12.460,0	79.688,6
debiti v/controllanti	1.710,8	7.985,8		9.696,6
Totale	17.559,7	59.365,5	12.460,0	89.385,2
DEBITI DEL "CIRCOLANTE"				
debiti v/banche	6.858,6			6.858,6
debiti v/ controllanti	277,4			277,4
debiti v/consociate	464,6			464,6
Totale	7.600,6			7.600,6
DEBITI COMMERCIALI				
debiti v/fornitori	8.621,5			8.621,5
debiti v/controllate	1.920,4			1.920,4
debito v/controllante	230,9			230,9
debiti v/collegate	2.571,6			2.571,6
Totale	13.344,4			13.344,4
DEBITI VARI				
debiti tributari	981,9			981,9
v/istituti previdenza	1.222,4			1.222,4
altri debiti:				
• v/consociate	8.373,8			8.373,8
• v/partners	3.756,1			3.756,1
• accertamento costi	24.784,9			24.784,9
• per ragioni di lavoro	2.956,7			2.956,7
• altri	6.615,0			6.615,0
Totale	48.690,8			48.690,8
TOTALE DEBITI (1)	87.195,5	59.365,5	12.460,0	(1) 159.021,0
187.977,5				
RATEI PASSIVI				
	3.333,1	0,0	0,0	3.333,1
TOTALE	90.528,6	59.365,5	12.460,0	162.354,1

(1) Non comprende la voce Acconti

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

31.12.94

entro esercizio successivo	2° - 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	totale
16.090,4	58.402,7	21.166,8	95.659,9
5.488,6	23.363,3		28.851,9
21.579,0	81.766,0	21.166,8	124.511,8
8.645,2			8.645,2
3.147,1			3.147,1
174,2			174,2
11.966,5			11.966,5
9.877,1			9.877,1
289,2			289,2
374,7			374,7
3.369,5			3.369,5
13.910,5			13.910,5
682,6			682,6
1.166,0			1.166,0
838,4			838,4
1.839,2			1.839,2
24.012,6			24.012,6
3.105,7			3.105,7
5.944,2			5.944,2
37.588,7			37.588,7
	85.044,7	81.766,0	(1) 21.166,8
3.343,5	0,0	0,0	3.343,5
88.388,2	81.766,0	21.166,8	191.321,0

CONTI D'ORDINE**GARANZIE REALI PRESTATE****PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 27**

	31.12.95	31.12.94
GARANZIE REALI PER OBBLIGAZIONI ALTRUI		
beni dati in pegno o cauzione		
ipoteche		
altre garanzie reali		
GARANZIE REALI PER OBBLIGAZIONI PROPRIE, DIVERSE DA DEBITI		
beni dati in pegno o cauzione		
• titoli a reddito fisso		1,3
ipoteche		
altre garanzie reali		
GARANZIE REALI PER DEBITI ISCRITTI IN BILANCIO		
beni dati in pegno o cauzione		
ipoteche su:		
• fabbricati industriali	2.268,0	3.377,8
• navi	87.117,2	103.689,6
altre garanzie reali		
Totale	89.385,2	107.067,4

Alla data del 31.12.1995 non risultano impegni di acquisto e di vendita.

ALTRI CONTI D'ORDINE**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.29**

	a fronte di		Totale al 31.12.95	Totale al 31.12.94
	crediti	altre obbli- gaz. altrui		
GARANZIE REALI RICEVUTE				
beni in pegno o cauzione				
ipoteche				
GARANZIE PERSONALI RICEVUTE				
fidejussioni			312,5	992,5
avalli				
altre				
Totale			312,5	992,5
BENI DATI IN LEASING				
BENI RICEVUTI IN LEASING				
• elaboratore dati			0,0	282,9
BENI DI TERZI IN CONTO LAVORAZ.				
BENI DI TERZI IN COMODATO				
BENI PRESSO TERZI IN CONTO LAV.				
BENI PRESSO TERZI IN COMODATO			1.025,7	1.025,7
GARANZIE ALTRUI PRESTATE PER OBBLIGAZIONI DELL'AZIENDA				
• a fronte di debiti			90.667,1	106.186,1
• a fronte di altre obbligazioni			156.822,4	120.834,7
Totale			247.489,5	227.020,8
ALTRE FATTISPECIE				
depositari titoli presso terzi			1.719,6	1.719,6
crediti v/terzi in proced. concorsuale			1.625,1	1.625,1
Cofiri Factor SpA - cess. crediti			35.584,5	42.560,0
TOTALE ALTRI CONTI D'ORDINE			287.756,9	275.226,6

GARANZIE PERSONALI RICEVUTE: Espongono il totale delle fidejussioni a favore della società a garanzia degli obblighi contrattuali di agenti e clienti.

BENI RICEVUTI IN LEASING: l'evidenza, relativa a hardware CED, si annulla per termine del periodo contrattuale. Il bene è stato appostato nelle immobilizzazioni materiali a valore di riscatto.

GARANZIE ALTRUI PRESTATE PER OBBLIGAZIONI DELLA SOCIETÀ: Sono costituite da fidejussioni della Finmare (Lmil. 186.870,5) e di terzi (Lmil. 60.619,0).

ALTRE FATTISPECIE: "Cofiri Factor S.p.A." (Lmil. 35.584,5) riflette il valore al 31.12.95 della cessione dei crediti ex L.361/82, come già precedentemente descritta.

Conto economico

	31.12.1995	31.12.1994	Variazione
VALORE DELLA PRODUZIONE			
Ricavi delle vendite e delle prestaz.	342.310,7	298.514,0	43.796,7
Variaz delle prestazioni in corso su ordinazione	2.843,1	-462,4	3.305,5
Contributi in conto esercizio	24.168,2	33.702,3	-9.534,1
Utili da alienazione o realizzi	226,6	438,6	-212,0
Altri proventi	33.446,6	15.028,0	18.418,6
Totale	402.995,2	347.220,5	55.774,7
COSTI DELLA PRODUZIONE			
Per materiali di consumo	23.219,9	19.832,9	3.387,0
Per servizi	269.065,9	231.077,1	37.988,8
Per godimento di beni di terzi	18.088,3	13.018,9	5.069,4
Salari e stipendi	21.365,7	21.200,1	165,6
Oneri sociali	5.541,1	5.077,2	463,9
Trattamento di fine rapporto	1.903,3	2.162,4	-259,1
Altri costi	143,5	180,7	-37,2
Ammortamento delle immobil immateriali	83,0	347,2	-264,2
Ammortamento delle immobil materiali	21.940,9	32.597,4	-10.656,5
Svalutaz. crediti compresi nell'attivo circolante e disponibilità liquide	283,0	998,0	-715,0
Variaz. delle rimanenze e mat.consumo	-92,5	-302,2	209,7
Accantonamenti per rischi	2.435,0	1.750,0	685,0
Altri accantonamenti	5.456,0	3.627,6	1.828,4
Minusvalenze da alienazioni	0,7	0,0	0,7
Altri oneri	20.185,0	8.703,2	11.481,8
Totale	389.618,8	340.270,5	49.348,3

Conto economico (segue)

	31.12.1995	31.12.1994	Variazione
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE	13.376,4	6.950,0	6.426,4
PROVENTI/ONERI FINANZIARI			
Dividendi da imprese controllate	0,0	0,0	0,0
Dividendi da imprese collegate	53,9	80,8	-26,9
Proventi diversi dai precedenti			
Interessi e commissioni da controllanti	86,0	7,5	78,5
Interessi e commissioni da altri e proventi vari	11.462,0	17.469,1	-6.007,1
Interessi e commissioni a controllanti	-3.217,5	-10.672,9	7.455,4
Interessi e commissioni ad altri e oneri vari	-18.300,4	-13.161,5	-5.138,9
Totale	-9.916,0	-6.277,0	-3.639,0
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
Rivalutazione di immobilizzazioni finanz. che non costituiscono partec.	0,0	0,0	0,0
Svalutazione di partecipazioni	0,0	78,0	-78,0
Totale	0,0	-78,0	-78,0
PROVENTI/ONERI STRAORDINARI			
Proventi	0,0	0,0	0,0
Oneri	233,0	83,1	149,9
Totale	-233,0	-83,1	-149,9
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	3.227,4	511,9	2.559,5
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	450,0	123,9	326,1
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	2.777,4	388,0	2.233,4

Analisi dei risultati reddituali

VALORE DELLA PRODUZIONE

I ricavi per prestazioni di servizi di trasporto sono individuati al momento della partenza della nave.

Per i viaggi in corso alla data di chiusura dell'esercizio, la competenza dei ricavi viene determinata in funzione della prestazione eseguita entro il 31 dicembre ed il valore viene appostato nel conto economico alla voce "Variazioni prestazioni in corso su ordinazione".

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 30

1995				
Voci	Area Nord America	Area Sud America	Valori indifferenz. e congiunti	totale
RICAVI PER VENDITE				
Cessione combustibili			78,3	78,3
RICAVI PER PRESTAZIONI				
• Noli merci	136.479,5	51.768,5		188.248,0
• Compensi di noleggio	54.190,9	12.123,9	2.951,5	69.266,3
• Proventi di traffico	270,8	197,1		467,9
• Ricupero di costi			84.250,2	84.250,2
Totale	190.941,2	64.089,5	87.280,0	342.310,7

Nel corso del 1995 sono stati realizzati ricavi per vendite e prestazioni pari a Lmil. 342.310,7 con un incremento del 14,7% rispetto all'anno precedente, derivato da un maggior volume di produzione conseguito rispetto al 1994, in parte dovuto alla nuova attività svolta nell'area transpacificca i cui ricavi sono compresi fra quelli relativi all'area Nord America.

VARIAZIONI DELLE PRESTAZIONI IN CORSO DI ORDINAZIONE: per le variazioni intervenute nell'anno (+Lmil. 2.843,1) si fa rinvio a quanto evidenziato nel commento alla situazione patrimoniale alla voce "Rimanenze" del circolante.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

1994			
Area Nord America	Area Sud America	Valori indifferenz. e congiunti	totale
		77,6	77,6
105.921,2	47.084,3		153.005,5
40.975,1	16.262,0	7.182,4	64.419,5
418,3	637,6		1.055,9
		79.955,5	79.955,5
147.314,6	63.983,9	87.215,5	298.514,0

ALTRI RICAVI E PROVENTI**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.31****CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO**

	1995	1994
Contributi ex L.856/86	6.576,3	20.236,9
Contributi ex L.383/90	17.591,9	13.465,4
Totale	24.168,2	33.702,3

Comprendono i contributi su navi in esercizio ed alle linee come già evidenziato nella disamina dell'attivo patrimoniale.

PLUSVALENZE DA ALIENAZIONI

	1995	1994
Contentitori	226,5	399,7
Chassis	0,0	28,2
Altri	0,1	10,7
Totale	226,6	438,6

ALTRI PROVENTI

Dettaglio:	1995	1994
Conguagli attivi di viaggi in servizio congiunto	23.509,1	7.742,6
Ricuperi di costi		
• Personale	1.303,6	1.355,5
• Manutenzioni	2.246,8	616,7
• Commerciali e di traffico	2.653,8	1.329,9
• Spese generali	1.031,1	1.193,6
Sopravvenienze	2.060,5	1.851,1
Fitti attivi	529,2	544,3
Assorbimento fondi	112,5	61,9
Totale	33.446,6	15.028,0