

Entro esercizio successivo	2° - 5° esercizio successivo	Oltre il 5° esercizio successivo	Totale
6.275,7	22.479,0		28.754,7
452,9	1.812,0	698,8	2.963,7
2.989,5	11.958,0	292,4	15.239,9
9.718,1	36.249,0	991,2	46.958,3
53,9			53,9
7.296,7			7.296,7
2.000,0			2.000,0
9.350,6			9.350,6
15.991,8			15.991,8
619,0			619,0
173,4			173,4
0,0			0,0
16.784,2	0,0		16.784,2
5.418,0			5.418,0
6.050,1			6.050,1
34,8			34,8
2.431,2			2.431,2
1.464,5			1.464,5
9.005,5			9.005,5
4.064,9			4.064,9
28.469,0	0,0		28.469,0
64.321,9	36.249,0	991,2	101.562,1
0,0	0,0	0,0	0,0
64.321,9	36.249,0	991,2	101.562,1

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 11

Voci	31.12.95	Variazioni di esercizio (*)	Saldo 31.12.96
Depositi in Lire			
• Banche in Italia	0,0	29,8	29,8
• Amminist. P.P.T.T.	32,6	-32,5	0,1
Depositi in \$ USA			
• Banche in Italia	917,5	-748,7	168,8
• Banche in USA	381,3	51,3	432,6
Assegni			
Denaro e valori in cassa			
• Genova	1,6	-0,5	1,1
• South Plainfield (USA)	1,7	-1,3	0,4
Totale	1.334,7	-701,9	632,8

(*) Di cui Viamare all'1.1.96 + Lmil 440,1

RATEI E RISCONTI (Attivi)

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 12

Voci	31.12.95	Variazioni dell'esercizio		Saldo 31.12.96
		Saldo Mov.ti	Svalut. (-) Ri- pristini di val (+)	
Disaggi di emissione ed altri oneri similari su prestiti	37,8	-7,1		30,7
Altri risconti				
• Su premi assicurativi	325,7	28,9		354,6
• Su noleggi nave	1.393,4	1.438,7		2.832,1
• Su prestazioni di servizi	916,7	-161,8		754,9
• Costi afferenti vg es. futuro	78,7	-51,7		27,0
• Su canoni licenza software	0,0	19,8		19,8
• Su interessi passivi	24,6	-18,9		5,7
• Ex Viamare	0,0	20,3 (1)		20,3
Totale	2.739,1	1.275,3	0,0	4.014,4

I Disaggi di emissione si riferiscono agli oneri residui relativi alla accensione dei mutui che gravano sui locali della sede sociale. Diminuiscono di Lmil. 7,1 per l'ammortamento di competenza.

(1) Al 1.1.96 Lmil 52,1

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

	Saldo 31.12.95	Sottoscriz. dei soci	Riclassif.	Ripartizione Utile/sistem. perdite	Utile (perdita) di esercizio	Fusione Viamare	Saldo 31.12.96
Capitale	9.966,1					13.503,3	23.469,4
Riserva legale	19,4			138,9			158,3
Altre riserve: Ris. straordin.	0,0		0,0	3.007,1		0,0	3.007,1
Altre riserve: Ris. contr. c/cap	0,0		8.373,9	0,0		-21,3	8.352,6
Utile (Perdite) portate a nuovo	368,6			-368,6		-22,4	-22,4
Utile (Perdite) dell'esercizio	2.777,4			-2.777,4			0,0
Totale	13.131,5	0,0	8.373,9	0,0	0,0	13.459,6	34.965,0

La sistemazione dell'utile 1995 si riferisce all'attuazione della delibera assunta nel corso dell'Assemblea del 29 Marzo 1996. A fine esercizio il capitale sociale, a seguito dell'operazione di fusione della Viamare di Navigazione S.p.A. come da delibera dell'Assemblea Straordinaria del 18 settembre 1996, risulta di Lmil 23.469,4 costituito da un pari numero di azioni del valore nominale di Lit 1. Le azioni sono detenute interamente dalla controllante Finmare.

Altre riserve:

- Riserve straordinarie: riflettono la destinazione dell'utile dell'esercizio 1995 e del precedente portato a nuovo.
- Riserva contributi c/capitale (ex art. 55 DPR 917/81): la variazione deriva dall'appostazione a patrimonio netto di fondi ex Viamare resisi nel frattempo disponibili dalla vendita delle navi e non utilizzata a conto economico (di cui Lmil 5.289,7 già considerati nella situazione patrimoniale di fusione). Su tale posta non sono state stanziati imposte differite in quanto al momento non se ne prevedono utilizzi che ne possano generare la tassazione.

La perdita portata a nuovo rappresenta un residuo, riferito ad esercizi precedenti, dell'incorporata Viamare.

Risultato di esercizio: la gestione chiusa al 31.12.1996 evidenzia un risultato di pareggio.

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 DISTRIBUZIONE (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	158,3			158,3
Riserve statutarie				0,0
Altre riserve	3.007,2	8.352,6		11.359,8
Utile (Perdite) portati a nuovo				0,0
Totale	(2)3.165,5	8.352,6	0,0	11.518,1

(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"	2.961,5	(a)
- Ammontari soggetti a "maggiorazione di conguaglio" 9/16	204,0	(b)
- Ammontari soggetti a "maggiorazione di conguaglio" 15%		(c)

Franchigia

0,0

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

	Variazioni dell'esercizio						Saldo 31.12.96
	Saldo 31.12.95	Apporti Viamare	Accant. da conto economico	Utilizzi diretti	Assorbim. a C/Econom.	Riclassif. a risconti	
Per imposte	160,0		130,0	5,4			284,6
Per manutenzioni cicliche	4.227,4		4.890,0	5.382,0	710,2		3.025,2
Per manutenzioni cicliche id ex Viamare	0,0	1.151,4	218,4		1.369,8		0,0
Per contrib. in c/capitale (qt. indisponibile) ex art. 55 D.P.R. 917/86							
• L.361/82 Ante 31.12.92	99.531,5				17.933,7		81.597,8
• L.361/82 Post 31.12.92	6.005,0				958,4		5.046,6
• L.234/89 ex Viamare	0,0	33.308,7		8.373,9	20.718,5	4.216,3	0,0
Altri							
• Oscillazione cambi	3.170,2	11,3		473,8	127,0		2.580,7
• Vertenze	7.375,4	109,7		4.268,0	1.200,0		2.017,1
• Rischi	2.364,6			271,1	650,0		1.443,5
• Vigilanza tecnica	0,4		1,9	1,5			0,8
• Agenti	458,5		310,0				768,5
Totale	123.293,0	34.581,1	5.550,3	18.775,7	43.667,6	4.216,3	96.764,8

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 e L.234/89. Le diminuzioni del fondo contributi in conto capitale per la L.361/89 rappresentano l'utilizzo di competenza che viene registrato a proventi finanziari. Con riferimento a quanto indicato nei criteri di valutazione in premessa, si segnala che nel caso fosse stato applicato nel 1996 lo stesso criterio adottato per il bilancio 1995 ne sarebbe derivato un minor assorbimento di Lmil 8.335.

Per quanto concerne i fondi ex L.234/89 provenienti dalla fusione con Viamare, la cessione delle navi avvenuta nel corso dell'esercizio 1996 con il mantenimento dei contributi alla società venditrice ha reso disponibile l'intero fondo. I movimenti intervenuti riflettono l'assorbimento a conto economico ad "altri proventi finanziari" in funzione del periodo di esercizio delle navi (Lmil 2.855,5) e per i contributi resi disponibili dalla vendita delle navi - al netto della quota di attualizzazione riscontata per Lmil 4.216,3 - l'assorbimento a conto economico tra i proventi straordinari (Lmil 17.863) a pareggio del risultato di esercizio, l'appostamento a Fondo riserva contributi ex art. 55 DPR 917/86 del saldo (Lmil 8.373,9). Il fondo imposte accoglie lo stanziamento cautelativo a fronte di osservazioni formulate nel corso della verifica generale effettuata dalla G.d.F. ai fini IVA, II.DD. e altri tributi, avverso le quali la Società è intenzionata a presentare opposizione.

Altri fondi:

Oscillazione cambi: espone l'adeguamento dei debiti e crediti in valuta estera ai cambi medi di dicembre 1996, 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. La parte eccedente, relativa a partite correnti, è stata assorbita a conto economico.

Vertenze: rileva gli accantonamenti per gli oneri prevedibili su vertenze ancora non definite al termine dell'esercizio e utilizzi per costi sostenuti nell'anno. A seguito della definizione di alcune vertenze da tempo in corso, il fondo è stato adeguato in relazione alle vertenze ancora aperte.

Rischi: le variazioni riguardano l'adeguamento del fondo alla prevedibile copertura residua per eventuali rischi dopo l'utilizzo in corso d'anno.

Vigilanza tecnica: rappresenta la copertura per utilizzi connessi al residuo credito v.Stato L.856 e L.383.

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 31.12.95	9.193,9		
Variazioni dell'esercizio:			
• accantonamenti a C/Economico	1.627,2		
• utilizzi per indennità corrisposte	-1.687,4		
• utilizzi per anticipazioni	-184,7		
• apporto fondo personale ex Viamare:			
• consistenza all'1.1.1996	422,7		
• acc.to c/esercizio	152,6		
• utilizzi per uscita personale	-459,9	115,7	-129,2
Consistenza al 31.12.96			9.064,7

DEBITI**PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 17**

	31.12.95	Variazioni di esercizio		31.12.96
		Apporti Viamare	Accens. (+) Rimborsi (-)	
Debiti v/banche:				
• lungo termine con gar. reale	79.688,6	47.482,5	-63.331,4	63.839,7
• breve termine senza gar. reale	6.858,6	0,1	-832,7	6.026,0
Acconti	970,8		432,8	1.403,6
Altri finanziatori		1.068,5	-1.068,5	
Debiti v/fornitori	8.621,5	2.786,2	3.647,0	15.054,7
Debiti v/imprese controllate				
• Italmar Ag.Mar. Santos	324,5		-49,1	275,4
• Saemar S.A. Barcellona	1.595,9		-1.595,9	0,0
Debiti v/imprese collegate				
• Italmar Ag.Mar. Trieste	407,7		-89,2	318,5
• Interlogistica Milano	2.163,9		-309,7	1.854,2
Debiti v/controllanti	10.204,9	93.862,5	-90.999,2	13.068,2
Debiti Tributarî	981,9	167,1	-450,4	698,6
Debiti v/ istituti previdenza	1.222,4	318,5	-238,1	1.302,8
Altri debiti				
Agenzie	367,5		226,0	593,5
Altri:				
• Corrispondenti c/o agenzie	121,4		303,6	425,0
• Verso Partners	3.756,1		-2.294,1	1.462,0
• Verso consociate	8.838,4		-1.902,3	6.936,1
• Accertam. costi competenza	24.784,9		-5.734,9	19.050,0
• Per ragioni di lavoro	2.956,7		371,2	3.327,9
• Verso Caricatori e Spediz.	1.726,3		-495,2	1.231,1
• Altri	4.399,8	1.150,4	-1.986,0	3.564,2
Totale	159.991,8	146.835,8	-166.396,1	140.431,5

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

A) Istituto San Paolo di Torino ex Crediop, 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 15.579,0

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 24.230,0

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 Euro lire rimborsabile a rate semestrali posticipate entro il 6 novembre 2003.

Lmil. 22.750,0

D) Cassa di Risparmio delle Province 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. 1.280,7

Lmil. 63.839,7

La parte corrente costituita dalle rate da pagare nel 1997 risulta pari a Lmil 15.553,8.

I debiti a breve termine senza garanzia reale sono totalmente costituiti da esposizione verso banche. Gli affidamenti concessi in Italia ammontano a Lmil 15.400,0.

Gli Acconti si riferiscono a noli merci per viaggi di competenza esercizio 1997.

I Debiti verso controllante (Finmare) sono così costituiti:

• Finanziamento in valuta, a tasso variabile semestralmente su base Libor USA a sei mesi più 1% rimborsabile entro giugno 1998 per acquisto Mn Aquitania \$USA 6.619.000	Lmil	7.985,8
• C/C ordinario	Lmil	4.245,6
• Fatture da ricevere di competenza 1996		
per interessi	Lmil.	583,5
per costi	Lmil.	253,3
	Lmil.	836,8
	Lmil.	13.068,2

I Debiti tributari sono riferiti a pagamenti da effettuarsi nel 1997 per: ritenute IRPEF effettuate nel mese di dicembre 1996 (Lmil 499,6); imposta patrimoniale 1996 (Lmil 199,0).

I Debiti verso istituti previdenziali si riferiscono a ritenute e contributi di Legge di competenza pagabili nel 1997.

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); valutazione dei costi di competenza per ragioni commerciali; debiti per ragioni di lavoro relativi a oneri sociali e competenze pagabili nel 1997; esposizione verso Caricatori e Spedizionieri per senserie, riverse e ristorni differiti.

I debiti di Viamare in essere all'1.1.96 (Lmil 146.835,8), costituiti prevalentemente da finanziamenti ricevuti da banche o dalla controllante a fronte degli investimenti in flotta, risultano quasi completamente azzerati a seguito della cessata attività della vendita delle navi (che ha comportato un realizzo di Lmil 155.157,0).

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	31.12.95	Apporti Viamare	Var. esercizio	31.12.96
Altri risconti				
• Locazioni	2.001,1		+ 1.020,5	3.021,6
• Diversi	311,1		- 64,0	247,1
• Ex Viamare	0,0	4.779,5	+ 1.968,7	6.748,2
Ratei				
• Interessi	954,6	1.819,3	- 2.212,1	561,8
• Retribuzioni	66,3	113,0	- 117,5	61,8
Totale	3.333,1	6.711,8	- 595,6	10.640,5

I risconti ex Viamare sono costituiti principalmente dalla attualizzazione di contributi ex Legge 234/89 sulle unità cedute (Via Ionio e Via Mediterraneo nell'esercizio 1993; Via Tirreno, Via Adriatico e Via Ligure nell'esercizio 1996) come esposto in precedenza.

Il movimento intervenuto nell'esercizio è dovuto all'attualizzazione sulle unità cedute nell'anno e all'assorbimento della quota dell'esercizio a proventi finanziari.

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

	Entro esercizio successivo	2° - 5° esercizio successivo	Oltre il 5° esercizio successivo	Totale
DEBITI FINANZIARI A MEDIO/LUNGO TERMINE				
debiti v/banche	15.553,6	41.786,0	6.500,0	63.839,6
debiti v/controllanti	1.710,8	6.275,0		7.985,8
Totale	17.264,4	48.061,0	6.500,0	71.825,4
DEBITI DEL "CIRCOLANTE"				
debiti v/banche	6.026,0			6.026,0
debiti v/ controllanti	4.829,1			4.829,1
debiti v/consociate	537,3			537,3
Totale	11.392,4			11.392,4
DEBITI COMMERCIALI				
debiti v/fornitori	15.054,7			15.054,7
debiti v/controllate	275,4			275,4
debiti v/controllante	253,3			253,3
debiti v/collegate	2.172,7			2.172,7
Totale	17.756,1			17.756,1
DEBITI VARI				
debiti tributari	698,6			698,6
v/istituti previdenza	1.302,8			1.302,8
altri debiti:				
• v/consociate	6.398,8			6.398,8
• v/partners	1.462,0			1.462,0
• accertamento costi	19.050,0			19.050,0
• per ragioni di lavoro	3.327,9			3.327,9
• altri	5.813,8			5.813,8
Totale	38.053,9			38.053,9
TOTALE DEBITI (1)	84.466,8	48.061,0	6.500,0	(1) 139.027,8
RATEI PASSIVI	623,6	0,0	0,0	623,6
TOTALE	85.090,4	48.061,0	6.500,0	139.651,4

(1) Non comprende la voce Acconti

Entro esercizio successivo	2°- 5° esercizio successivo	Oltre il 5° esercizio successivo	Totale
15.848,9	51.379,7	12.460,0	79.688,6
1.710,8	7.985,8		9.696,6
17.559,7	59.365,5	12.460,0	89.385,2
6.858,6			6.858,6
277,4			277,4
464,6			464,6
7.600,6			7.600,6
8.621,5			8.621,5
1.920,4			1.920,4
230,9			230,9
2.571,6			2.571,6
13.344,4			13.344,4
981,9			981,9
1.222,4			1.222,4
8.373,8			8.373,8
3.756,1			3.756,1
24.784,9			24.784,9
2.956,7			2.956,7
6.615,0			6.615,0
48.690,8			48.690,8
87.195,5	59.365,5	12.460,0	(1) 159.021,0
1.020,9	0,0	0,0	1.020,9
88.216,4	59.365,5	12.460,0	160.041,9

CONTI D'ORDINE
ALTRE GARANZIE PERSONALI
OBBLIGAZIONI DI REGRESSO SU CREDITI CEDUTI
PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 26

	31.12.96			31.12.95		
	Crediti cambializzati	Crediti non cambializzati	Totale	Crediti cambializzati	Crediti non cambializzati	Totale
A favore di:						
imprese controllate			0,0			0,0
imprese collegate			0,0			0,0
controllanti			0,0			0,0
imprese controllate da controllanti		1.000,0	1.000,0			0,0
altri			0,0			0,0
Totale	0,0	1.000,0	1.000,0	0,0	0,0	0,0

GARANZIE PERSONALI PRESTATE: Sono riferite all'obbligazione di regresso per cessione a Adriatica di Navigazione di crediti di imposte dirette anno 1995.

GARANZIE REALI PRESTATE
PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 27

	31.12.96	31.12.95
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		
ipoteche		
altre garanzie reali		
GARANZIE REALI PER DEBITI		
ISCRITTI IN BILANCIO		
beni dati in pegno o cauzione		
ipoteche su:		
• fabbricati industriali	1.280,7	2.268,0
• navi	70.544,8	87.117,2
altre garanzie reali		
Totale	71.825,5	89.385,2

La variazione delle garanzie reali su navi e fabbricati deriva dalla diminuzione dei debiti di riferimento conseguente al pagamento delle rate scadute nell'esercizio.

Alla data del 31.12.1996 non risultano impegni di acquisto e di vendita.

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

	A fronte di		Totale al 31.12.96	Totale al 31.12.95
	crediti	altre obbli- gaz. altrui		
GARANZIE REALI RICEVUTE				
beni in pegno o cauzione				
ipoteche				
GARANZIE PERSONALI RICEVUTE				
fidejussioni			681,6	312,5
avalli				
altre				
Totale			681,6	312,5
BENI DATI IN LEASING				
BENI RICEVUTI IN LEASING				
BENI DI TERZI IN CONTO LAVORAZIONE				
BENI DI TERZI IN COMODATO			839,9	
BENI PRESSO TERZI IN CONTO LAVORAZIONE				
BENI PRESSO TERZI IN COMODATO			13,7	1.025,7
GARANZIE ALTRUI PRESTATE PER OBBLIGAZIONI DELL'AZIENDA				
• a fronte di debiti			126.136,6	90.667,1
• a fronte di altre obbligazioni			37.064,0	156.822,4
Totale			163.200,6	247.489,5
ALTRE FATTISPECIE				
depositari titoli presso terzi			1.719,5	1.719,6
crediti v/terzi in proced. concorsuale			39,1	1.625,1
Cofiri Factor SpA - cess. crediti			55.847,1	35.584,5
TOTALE ALTRI CONTI D'ORDINE			221.501,6	287.756,9

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

GARANZIE ALTRUI PRESTATE PER OBBLIGAZIONI DELLA SOCIETÀ: Sono costituite da fidejussioni della Finmare (Lmil 144.668,6) e di terzi (Lmil 18.532,0).

ALTRE FATTISPECIE: Crediti verso terzi per procedure concorsuali: la riduzione di valore è da porsi in relazione all'esaurirsi di alcune procedure ed al conseguente annullamento dell'evidenza. "Cofiri Factor S.p.A." (Lmil 55.847,1) riflette il valore al 31.12.96 della cessione dei crediti ex L.361/82 e L.234/89 derivante dall'operazione Viamare, come già precedentemente descritta.

Le garanzie all'1.1.96 derivanti dalla fusione Viamare risultano di Lmil 247.031,3; di esse rimangono in essere quelle legate all'operazione di cessione crediti a COFIRI e all'incasso dei contributi ex art.11 L.234/89.

Conto economico

	31.12.1996	31.12.1995	Variazione
VALORE DELLA PRODUZIONE			
Ricavi delle vendite e delle prestaz.	375.935,3	342.310,7	33.624,6
Variaz delle prestazioni in corso su ordinazione	-1.368,5	2.843,1	-4.211,6
Contributi in conto esercizio	7.185,3	24.168,2	-16.982,9
Utili da alienazione o realizzi	530,4	226,6	303,8
Altri proventi	36.657,6	33.446,6	3.211,0
Totale	418.940,1	402.995,2	15.944,9
COSTI DELLA PRODUZIONE			
Per materiali di consumo	20.995,6	23.219,9	-2.224,3
Per servizi	299.744,3	269.065,9	30.678,4
Per godimento di beni di terzi	20.958,0	18.088,3	2.869,7
Salari e stipendi	24.025,7	21.365,7	2.660,0
Oneri sociali	6.875,8	5.541,1	1.334,7
Trattamento di fine rapporto	1.779,8	1.903,3	-123,5
Altri costi	106,9	143,5	-36,6
Ammortamento delle immobil. immateriali	55,4	83,0	-27,6
Ammortamento delle immobil. materiali	26.000,2	21.940,9	4.059,3
Svalutaz. crediti compresi nell'attivo circolante e disponibilità liquide	0,0	283,0	-283,0
Variaz. delle rimanenze e mat. consumo	950,6	-92,5	1.043,1
Accantonamenti per rischi	0,0	2.435,0	-2.435,0
Altri accantonamenti	5.420,2	5.456,0	-35,8
Minusvalenze da alienazioni	1,0	0,7	0,3
Altri oneri	25.963,7	20.185,0	5.778,7
Totale	432.877,2	389.618,8	43.258,4

Conto economico (segue)

	31.12.1996	31.12.1995	Variazione
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE	-13.937,1	13.376,4	-27.313,5
PROVENTI/ONERI FINANZIARI			
Dividendi da imprese controllate	146,1	0,0	146,1
Dividendi da imprese collegate	0,0	53,9	-53,9
Altri proventi da partecipazioni	76,0	0,0	76,0
Proventi da titoli iscr. nelle partic.	4,6	0,3	4,3
Interessi e commissioni da controllanti	504,7	86,0	418,7
Interessi e commissioni da altri e proventi vari	24.824,7	11.461,7	13.363,0
Interessi e commissioni a controllanti	-7.939,3	-3.217,5	-4.721,8
Interessi e commissioni ad altri e oneri vari	-19.615,2	-18.300,4	-1.314,8
Totale	-1.998,4	-9.916,0	-7.917,6
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	-0,3	0,0	-0,3
PROVENTI/ONERI STRAORDINARI			
Altri proventi	25.285,7	0,0	25.285,7
Minusvalenze da alienazioni	-8.883,2	0,0	-8.883,2
Altri oneri	-466,7	-233,0	-233,7
Totale	15.935,8	-233,0	16.168,8
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	0,0	3.227,4	-3.227,4
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	0,0	450,0	-450,0
UTILE / PERDITA DELL'ESERCIZIO	0,0	2.777,4	-2.777,4

Analisi dei risultati reddituali

Come evidenziato in premessa i dati riferiti al 1996 comprendono i costi e ricavi dell'incorporata Viamare sia per l'attività svolta in proprio e in conto mandato dopo il trasferimento a Tirrenia di Navigazione dei collegamenti marittimi per le operazioni di disimpegno dall'attività operativa.

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

Voci	Area Atlantico	Area Pacifico	Valori indifferenz. e congiunti	Totale
RICAVI PER VENDITE				
Cessione combustibili			3.925,1	3.925,1
RICAVI PER PRESTAZIONI				
• Noli merci	90.658,8	102.478,9	12.260,7	205.398,4
• Compensi di noleggio	31.869,6	25.629,8	20.631,4	78.130,8
• Proventi di traffico	786,1	190,7	115,4	1.092,2
• Ricupero di costi			87.388,8	87.388,8
Totale	123.314,5	128.299,4	124.321,4	375.935,3

Nel corso del 1996 sono stati realizzati ricavi per vendite e prestazioni pari a Lmil 375.935,3, superiori a quanto consuntivato nel precedente esercizio anche depurando detto importo dall'apporto Viamare valutabile in circa Lire 16 miliardi.

VARIAZIONI DELLE PRESTAZIONI IN CORSO DI ORDINAZIONE: per le variazioni intervenute nell'anno (-Lmil 1.368,5) si fa rinvio a quanto evidenziato nel commento alla situazione patrimoniale alla voce "Rimanenze" del circolante.