

SENATO DELLA REPUBBLICA

————— XII LEGISLATURA —————

Doc. XV
n. 89

RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI AL PARLAMENTO

sulla gestione finanziaria degli Enti sottoposti a controllo
in applicazione della legge 21 marzo 1958, n. 259

**SOCIETÀ DI NAVIGAZIONE MARITTIMA ESERCENTI
LINEE DI PREMINENTE INTERESSE NAZIONALE:**

**Adriatica S.p.a. di navigazione, Italia S.p.a. di navigazione,
Lloyd Triestino di navigazione e Tirrenia S.p.a. di navigazione**

(Esercizio 1994)

—————
Comunicata alla Presidenza il 2 febbraio 1996
—————

INDICE

Determinazione della Corte dei conti n. 1/96 del 9 gennaio 1996	Pag.	5
Relazione sul risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria Società di navigazione marittima di preminente interesse nazionale - Adriatica S.p.a. di navigazione - Italia S.p.a. di navigazione Lloyd Triestino di navigazione - Tirrenia S.p.a. di navigazione per gli esercizi 1994 ...	»	7
DOCUMENTI ALLEGATI:		
<i>Esercizio 1994:</i>		
Relazione del Consiglio di Amministrazione	»	83
Relazione del Collegio Sindacale	»	95
Bilancio consuntivo	»	103

Determinazione n. 1/96**LA CORTE DEI CONTI****IN SEZIONE DEL CONTROLLO SULLA GESTIONE FINANZIARIA DEGLI ENTI
A CUI LO STATO CONTRIBUISCE IN VIA ORDINARIA**

nell'adunanza del 9 gennaio 1996;

visto il testo unico delle leggi sulla Corte dei conti 12 luglio 1934, n. 1214;

vista la legge 21 marzo 1958, n. 259;

vista la legge 14 gennaio 1994, n. 20;

visti i decreti del Presidente della Repubblica in data 20 luglio 1961, con i quali le **Società di navigazione marittima esercenti linee di preminente interesse nazionale («Italia», «Lloyd Triestino», «Tirrenia» e «Adriatica»)** sono state sottoposte al controllo della Corte dei conti;

visti i conti consuntivi delle Società suddette, relativi all'esercizio finanziario 1994, nonché le annesse relazioni del Consiglio di amministrazione e dei Collegi sindacali, trasmessi alla Corte in adempimento dell'articolo 4 della citata legge n. 259 del 1958;

esaminati gli atti;

udito il relatore Consigliere dottor Giovanni Simeone e, sulla sua proposta, discussa e deliberata la relazione con la quale la Corte, in base agli atti ed agli elementi acquisiti, riferisce alle Presidenze delle due Camere del Parlamento il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria delle Società suddette per l'esercizio 1994;

ritenuto che, assolto ogni prescritto incumbente, possa, a norma dell'articolo 7 della citata legge n. 259 del 1958, darsi corso alla comunicazione alle dette Presidenze, oltre che dei conti consuntivi - corredati delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione - della relazione come innanzi deliberata, che alla presente si unisce perchè ne faccia parte integrante;

P. Q. M.

comunica, a norma dell'articolo 7 della legge n. 259 del 1958, alle Presidenze delle due Camere del Parlamento, insieme con i conti consuntivi per l'esercizio 1994 - corredati delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione - delle Società di navigazione marittima esercenti linee di preminente interesse nazionale («Italia», «Lloyd Triestino», «Tirrenia» e «Adriatica») l'unita relazione con la quale la Corte riferisce il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria delle Società stesse.

L'ESTENSORE
f.to Simeone

IL PRESIDENTE
f.to Coltelli

RELAZIONE SUL RISULTATO DEL CONTROLLO ESEGUITO SULLA GESTIONE FINANZIARIA DELLE SOCIETÀ DI NAVIGAZIONE MARITTIMA ESERCENTI LINEE DI PREMINENTE INTERESSE NAZIONALE PER L'ESERCIZIO 1994

SOMMARIO

1. Premessa. - 2. Provvedimenti normativi. - 3. Ordinamento delle quattro Società di navigazione di preminente interesse nazionale. - 4. Il personale. - 5/1. Considerazioni generali sul settore di operatività delle quattro Società. - 5/2. Dati sintetici sull'attività operativa svolta. - 6. I risultati di gestione. - 7. Il conto patrimoniale. - 8/1. Contributi e sovvenzioni a carico dello Stato per lo svolgimento dei servizi marittimi di preminente interesse nazionale. - 8/2. Le linee internazionali di trasporto merci a contributo statale. - 10. La Società Tirrenia e le società regionali di navigazione per i servizi marittimi locali. Alienazione di immobili sociali da parte delle Società. - 11. Somme irregolarmente corrisposte a dipendenti della Soc. Tirrenia. - 12. Problemi portuali connessi con il disimpegno dei servizi marittimi di preminente interesse nazionale. - 13. Il piano di riordino delle quattro Società. - 14. Considerazioni conclusive.

1 - Premessa

La gestione finanziaria delle Società di navigazione marittima esercenti linee di preminente interesse nazionale:

- "ITALIA", con sede in Genova,
- "LLOYD TRIESTINO", con sede in Trieste,
- "ADRIATICA", con sede in Venezia,
- "TIRRENIA", con sede in Napoli,

ha formato oggetto di relazione al Parlamento sino all'esercizio 1993 ¹.

Con la presente relazione di riferisce sul controllo eseguito sulla gestione finanziaria delle predette Società, relativamente all'esercizio 1994.

Tale controllo è stato effettuato con le modalità previste dall'art. 2 della legge 21 marzo 1958 n. 259, integrata da quanto disposto con legge 14 gennaio 1994, n. 20 sulla riforma dei controlli della Corte dei conti.

Al riguardo va rilevato che, più volte in passato, la Corte aveva auspicato che fosse adottato, in via legislativa, nei confronti di tutti i principali enti assoggettati al suo controllo, il diverso e più efficace sistema previsto dall'art. 12 della medesima legge n. 259 il quale, com'è noto, prescrivendo la partecipazione alle sedute degli organi di amministrazione e di revisione di un magistrato di questa Corte, rende possibile una più diretta conoscenza del processo formativo delle deliberazioni assunte, una più esauriente ed immediata comprensione di quest'ultime e, quindi, una migliore valutazione dell'attività svolta dall'ente controllato.

¹ Cfr., da ultimo, Relazione della Corte dei conti per l'esercizio 1993, Atti Parlamentari, X Legislatura, Senato della Repubblica, Doc. XV, n. 109.

2 - Provvedimenti normativi

Nel corso del 1994, sono stati emanati diversi provvedimenti, legislativi e non, riguardanti l'attività delle quattro Società. In particolare, si segnalano i seguenti:

- legge 14 gennaio 1994, n. 21, il cui art. 2 concede delega al Governo per il riordino della disciplina vigente in materia di sgravi degli oneri sociali a favore delle imprese operanti nel Mezzogiorno, fra cui le Società di navigazione effettuanti i collegamenti marittimi con le isole;
- legge 28 gennaio 1994, n. 84 concernente il riordino della legislazione in materia portuale, le cui norme interessano, sotto diversi profili, i servizi a terra delle Società in questione sia per ciò che concerne le operazioni di imbarco e sbarco dei passeggeri e la movimentazione delle merci trasportate;
- D.L.vo 5 agosto 1994 con il quale si è data attuazione alla delega contenuta nell'art. 2 della legge 14 gennaio 1994, n. 21 sopra specificata.

Vanno, poi, segnalati i seguenti provvedimenti adottati nel corso del 1995:

- D.L. 17 gennaio 1995, n. 10 convertito in legge 8 agosto 1995, n. 343, con il quale sono state adottate misure straordinarie ed urgenti in favore delle imprese navalmeccaniche ed armatoriali, il cui art. 1, comma secondo, prevede, tra l'altro, la concessione di un contributo mensile per ciascun allievo ufficiale impiegato entro il 31 dicembre 1995;
- D.L. 1° aprile 1995, n. 98 recante provvedimenti urgenti in materia di trasporti, convertito, con modificazioni, nella legge 31 maggio 1995, n. 204, il cui art. 3 reca interventi a sostegno del trasporto marittimo, come meglio sarà precisato in seguito, per realizzare il risanamento del gruppo Finmare in vista della sua successiva privatizzazione e previa presentazione al Parlamento da parte del Governo di un piano di riordino delle Società medesime.

3 - Ordinamento delle quattro Società di navigazione di preminente interesse nazionale

Gli statuti, che disciplinano l'ordinamento delle quattro Società, non hanno subito particolari modificazioni nel periodo considerato.

Il Consiglio di amministrazione e il Collegio dei sindaci delle quattro Società risultano al 31 dicembre 1994 regolarmente costituiti per il triennio in corso.

Alla stessa data, venivano corrisposti, ai membri del Consiglio di amministrazione e del Collegio dei sindaci di ciascuna Società, i seguenti compensi annui lordi:

(in migliaia di lire)

	ITALIA	LLOYD TRIESTINO	ADRIATICA	TIRRENIA
<u>Consiglio di Amministrazione</u>				
Presidente	7.000	5.700	7.800	10.650
Vice Presidente	4.000	4.500	6.500	8.000
Consigliere	4.000	3.800	5.200	7.100
<u>Collegio dei Sindaci</u>				
Presidente	6.000	5.700	7.800	10.650
Sindaco effettivo	4.000	3.800	5.200	7.100

In aggiunta ai compensi sopra indicati, viene erogato al Presidente e ai componenti del Collegio dei sindaci, per la partecipazione alle riunioni del Consiglio di amministrazione e del Comitato Esecutivo, un gettone di presenza di L. 50.000, rapportato al numero delle effettive partecipazioni alle sedute.

Si segnala, infine, che, in forza dell'art. 2 della legge 20 dicembre 1974, n. 674, il capitale delle Società anzidette deve essere costituito da partecipazione non inferiore al 51% della Finmare (la finanziaria di settore dell'IRI) mentre la quota rimanente, sino al massimo del 49%, può essere

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

attribuita ad enti o società a prevalente partecipazione statale e a società private, nazionali od estere.

Al 31 dicembre 1994, le partecipazioni al capitale delle quattro Società in questione erano così suddivise:

	ADRIATICA	ITALIA	LLOYD TRIESTINO	TIRRENIA
FINMARE	99,997%	99,355%	99,90%	99,97%
IRI	=	=	=	=
AURORA (società con- trollata dal- la FINMARE)	0,003%	0,645%	0,10%	0,03%
	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%

4 - Il personale

Al 31 dicembre 1994 il personale alle dipendenze delle quattro Società di navigazione di preminente interesse nazionale ammontava complessivamente a 3.936 unità, di cui 842 appartenenti al personale di terra e 3.094 al personale navigante, con una diminuzione complessiva di 23 unità rispetto alla forza in servizio al 31 dicembre 1993, come si rileva dalla tabella n. 1.

Nella tabella n. 2 sono riportati i dati relativi alla consistenza e alla suddivisione per categoria del personale in servizio. In particolare, dalla stessa si desume come, a fine 1994, la forza complessiva sia diminuita, rispetto al 1993, di 44 unità presso la Soc. Italia e di 46 presso il Lloyd Triestino mentre è aumentata di 42 unità presso la Soc. Adriatica e di 25 presso la Soc. Tirrenia. Pur in presenza di tali variazioni, la spesa complessiva per il personale è salita, come si evince dalla tabella n. 3, da 248.829 milioni al 31 dicembre 1993 a 258.153 milioni a fine 1994, con un aumento di 9.324 milioni.

Più particolarmente, la spesa in questione è diminuita, nel 1994, di 1.653 milioni presso la Soc. Italia e di 1.289 milioni presso il Lloyd Triestino ed è aumentata di 4.482 milioni presso la Soc. Adriatica e di 7.784 milioni presso la Soc. Tirrenia.

L'aumento del costo del personale verificatosi nel 1994, rispetto all'esercizio precedente, è del 3,7% ed è da attribuire, in massima parte, agli effetti dell'ultimo scaglione di aumento previsto dall'accordo 24 luglio 1991 con il quale è stato rinnovato il contratto collettivo nazionale di lavoro, nonché alla riduzione, stabilita con Decreto interministeriale 5 agosto 1994, degli sgravi contributivi a favore delle imprese operanti nel Mezzogiorno di cui godono le Società Adriatica e Tirrenia.

Nelle tabelle n. 4, 5 e 6 sono indicate le retribuzioni medie mensili lorde al 31 dicembre 1994 del personale di Stato Maggiore in Regolamento Organico, dei Sottufficiali e Comuni e del personale amministrativo.

Il costo medio unitario del personale, per l'esercizio in esame, è indicato nella tabella n. 7.

Nel 1994 sono stati proclamati diversi scioperi contro il piano di ristrutturazione del gruppo Finmare e a sostegno della difesa dei livelli occupazionali. Si è comunque registrata, rispetto all'anno precedente, una consistente contrazione delle ore di sciopero.

Infatti, si sono avute complessivamente n. 830 ore di fermo nave (contro le 5.416 nel 1993) per n. 7.642 ore effettive di sciopero da parte degli equipaggi contro le 39.538 nel 1993.

Le astensioni dal lavoro del personale amministrativo sono state pari a 1.705 ore a fronte di 45.739 nel 1993.

Con il lodo ex art. 13 della legge n. 146/1990 emesso il 14 luglio 1994 dall'apposita Commissione di Garanzia, è stata completata l'attuazione della stessa legge n. 146, per la parte relativa alla definizione delle prestazioni indispensabili da assicurare in caso di sciopero.

Tutte le Società del Gruppo Finmare interessate ai collegamenti marittimi con le isole (Tirrenia, Adriatica e Regionali) hanno, quindi, definito con le controparti sindacali le prestazioni indispensabili da garantire in caso di sciopero, adempiendo così all'obbligo imposto dall'art. 2 della citata legge n. 146/1990.

In tema di rinnovi contrattuali, va segnalato che le trattative per il rinnovo dei contratti collettivi di lavoro del personale navigante scaduti il 31 agosto 1994, sono state condotte congiuntamente alla CONFITARMA, l'associazione dell'armamento privato, come ormai avviene da circa 15 anni. Tale indirizzo trae fondamento dalla legge n. 684/1974 e dai più recenti provvedimenti legislativi, legge n. 856/1986 e legge n. 160/1989, che hanno fissato per le aziende di navigazione a partecipazione statale i medesimi criteri di gestione dei servizi marittimi in regime di libera imprenditorialità.

Il negoziato ha avuto inizio il 26 luglio 1994 e si è concluso il 24 novembre 1994.

Per la parte economica, è stato concordato un incremento medio mensile, a regime, della paga base di L. 143.000 al parametro 143, relativo al Nostromo del naviglio maggiore, distribuito in due scaglioni di L. 80.000 e di L. 63.000, rispettivamente dal 1° gennaio 1995 e dal 1° gennaio 1996.

Per le aziende del Gruppo Finmare tale incremento, in linea con i tassi programmati di inflazione, corrisponde a L. 113.000 al parametro 113, baricentro dell'assetto di inquadramento dei marittimi della flotta pubblica.

E' stato, inoltre, convenuto un importo una tantum di L. 224.000 al parametro 100, a copertura degli ultimi quattro mesi del 1994.

Per quanto attiene alla parte normativa, sono state costituite Commissioni:

- per stabilire i criteri di determinazione delle stazze da utilizzare ai fini contrattuali, a seguito dell'entrata in vigore del nuovo sistema di stazzatura internazionale delle navi, e delle innovazioni introdotte sulla composizione qualitativa e quantitativa delle tabelle di armamento;
- per studiare la possibilità di realizzare forme di previdenza integrativa;
- per snellire le procedure delle Casse Marittime ai fini di una più rapida erogazione delle indennità di malattia/infortunio spettanti al personale.

La parte economica del contratto decorre dal 1° gennaio 1995 e scade il 31 dicembre 1996, mentre la parte normativa decorre dal 1° gennaio 1995 e scade il 31 dicembre 1998.

Per quanto riguarda gli ufficiali di Stato Maggiore di Regolamento Organico, il 18 gennaio 1995 è stato firmato, con le Organizzazioni sindacali, l'accordo con il quale sono stati attribuiti agli ufficiali predetti i medesimi aumenti contrattuali concessi agli ufficiali in C.R.L. (contratto rinnovabile di lavoro) con l'accordo di rinnovo dei contratti collettivi di imbarco del 24 novembre 1994.

Infatti, a seguito del "congelamento" del c.d. "Regolamento Organico", avvenuto per effetto dell'art. 3, comma 10, della legge n. 856/1986, agli ufficiali in questione vengono riconosciuti gli stessi aumenti concordati con l'accordo quadro dei contratti di imbarco a favore degli ufficiali in C.R.L., a parità di grado, di anzianità di servizio e di periodo di imbarco.

Conseguentemente l'aumento concesso al Primo ufficiale in C.R.L. è stato attribuito anche al Primo ufficiale in R.O., con un incremento mensile di L. 155.000, scaglionate in due tranches del 50% a partire dal 1° gennaio 1995 e dal 1° gennaio 1996; tale importo base è stato riparametrato per tutti i gradi del personale navigante.

In data 23 gennaio 1995, è stato inoltre definito l'accordo sul "Regolamento Organico" per i Comandanti e i Direttori di Macchina, alle stesse condizioni concordate con le altre Organizzazioni sindacali nella sopra citata intesa del 18 gennaio 1995.

Per quanto riguarda il personale addetto agli uffici, il 31 gennaio 1995 è stato firmato l'accordo per il rinnovo del relativo contratto collettivo nazionale di lavoro, la cui parte economica ha durata biennale dal 1° gennaio 1995 al 31 dicembre 1996, mentre quella normativa vale per un quadriennio dal 1° gennaio 1995 al 31 dicembre 1998.

L'incremento dei minimi tabellari mensili, per il personale del livello medio, è pari a L. 127.000 mensili a regime, suddivise in due tranches del 50% a partire dal 1° gennaio 1995 e dal 1° gennaio 1996.

A copertura dell'intero periodo di vacanza contrattuale 1° settembre 1994-31 dicembre 1994, è stata prevista la corresponsione di un importo lordo "una tantum" di L. 284.500 riferito al personale del livello medio, importo che viene differenziato su base parametrica per gli altri livelli.

Va, infine, segnalato che l'art. 6, comma 17, della legge n. 236/1993 ha prorogato gli effetti della legge n. 160/1989 sul prepensionamento del personale in esubero per tutto il triennio 1994-1996.

La Finmare, d'intesa con le Società, ha predisposto nel corso dell'anno i programmi di prepensionamento, seguendone l'iter di approvazione fino all'emanazione dei relativi decreti interministeriali, che concernono complessivamente 448 unità, di cui 308 appartenenti al personale navigante e 140 al personale amministrativo.

Va, da ultimo segnalato che, nel corso del 1994, si sono avuti diversi interventi legislativi e non, in merito a specifici aspetti della gestione del personale dipendente dalle quattro Società, fra i quali meritano particolare menzione i seguenti:

1) Sgravi contributivi per il Mezzogiorno

Il decreto interministeriale 5 agosto 1994, in attuazione della delega contenuta nell'art. 2 della legge n. 21 del 14 gennaio 1994, tenuto anche conto della decisione della Commissione CEE del 2 marzo 1988, nonché delle successive comunicazioni della Commissione in materia di aiuti di Stato, ha riordinato la disciplina degli sgravi degli oneri sociali per il Mezzogiorno modificando notevolmente la previgente normativa in materia.

Il decreto in argomento ha introdotto, con effetto dal 1° luglio 1994 e con scadenza al 30 novembre 1996, un nuovo sgravio stabilito in percentuale fissa, pari al 14,60% fino al 30 novembre 1994, al 14% dal 1° dicembre 1994 al 30 novembre 1995 ed al 10,60% dal 1° dicembre 1995 al 30 novembre 1996, che sostituisce i precedenti sgravi (generale, aggiuntivo e supplementare) la cui aliquota massima era pari al 25%. Tale diminuzione

inciderà sui risultati delle Società del Gruppo interessate all'applicazione degli sgravi per il Mezzogiorno.

Inoltre, l'art. 1, comma 2, del decreto interministeriale sopra menzionato, ha, tra l'altro, escluso dal nuovo sgravio, rispetto alla disciplina vigente fino al 30 giugno 1994, le imprese operanti nei territori delle province di Venezia insulare (Isole della Laguna e centro storico di Chioggia), di Livorno (Isole Capraia e d'Elba) e di Grosseto (Isola del Giglio). Tale esclusione riguarda in particolare la Soc. Adriatica, nonché la Soc. Italia, la cui M/n "Orinoco" è iscritta nel Compartimento marittimo di Venezia.

La Finmare ha chiesto ai Ministeri dei Trasporti e della Navigazione, del Lavoro e del Tesoro, di riconoscere alle Società del Gruppo i maggiori costi derivanti dalla nuova normativa, che comporta il sostanziale annullamento del beneficio.

2) Provvedimenti a favore dell'Armamento

Con legge 8 agosto 1995, n. 343 è stato convertito il decreto legge 17 gennaio 1995, n. 10, recante "Misure straordinarie ed urgenti in favore del settore portuale, delle imprese navalmeccaniche ed armatoriali", più volte reiterato fino alla definitiva sua conversione in legge.

L'art. 1, comma secondo, lettera d), del citato decreto prevede, per il 1995, la concessione alle imprese armatoriali di un contributo equivalente all'importo complessivo delle ritenute a titolo di acconto operate nei confronti del personale marittimo ai sensi dell'art. 23 del D.P.R. n. 600/1973.

La suddetta disposizione prevede anche la concessione di un contributo mensile per il periodo di imbarco, non superiore ad un anno, di un milione di lire per ciascun allievo ufficiale impiegato entro il 31 dicembre 1995, nonché di un contributo che copra gli oneri connessi alla frequenza ai corsi previsti dalla Convenzione di Londra STCW 78, di cui alla legge 21 novembre 1985, n. 739, e ai corsi per la formazione di personale marittimo polivalente, indetti entro il 31 dicembre 1995.

Le sopra citate provvidenze non trovano applicazione nei confronti delle unità mercantili in servizio di cabotaggio nazionale, ovvero in locazione a scafo nudo a terzi non italiani, nonché nei confronti delle unità di proprietà

dello Stato o di Enti pubblici e di quelle in regime di convenzione con lo Stato.

La Finmare si è attivata presso il Ministero dei Trasporti e della Navigazione per fare estendere alle Società in regime di convenzione con lo Stato le provvidenze previste per l'imbarco degli allievi ufficiali, anche ai normali corsi di formazione, nonchè per elevare a 2 milioni di lire l'attuale contributo mensile.

3) Vertenza INPDAI - Comandanti e Direttori di Macchina

Come riferito nella precedente relazione, l'art. 6, comma 15 bis, del D.L. 20 maggio 1993, n. 148, convertito in legge 19 luglio 1993, n. 236, ha stabilito che i Comandanti ed i Direttori di Macchina devono essere assicurati presso l'INPS e non presso l'INPDAI. Sulla base di tale inequivocabile normativa, la Corte di Cassazione, con sentenza n. 04814/95, relativa alla Soc. Italia, ha recentemente affermato che i Comandanti ed i Direttori di Macchina debbono essere assicurati presso l'INPS, come hanno sempre correttamente fatto le Società in questione, e non presso l'INPDAI, come sostenuto da tale Istituto.

Nell'occasione, la Suprema Corte ha riconosciuto la natura interpretativa, e, conseguentemente, l'efficacia retroattiva, del citato art. 6, comma 15 bis, della legge n. 236/1993, ed ha anche ritenuto irrilevanti tutte le eccezioni di illegittimità costituzionale della suddetta norma avanzate dall'INPDAI che, peraltro, prosegue nel suo contenzioso.

Sulla situazione, la Finmare, in data 16 maggio 1995, ha richiamato l'attenzione del Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale ai fini di un suo intervento in materia.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI · DOCUMENTI

TABELLA N. 1

CONSISTENZA NUMERICA COMPLESSIVA DEL PERSONALE DELLE SOCIETA' DI P.I.N. AL 31.12.1994	-----				TOTALE
	ITALIA	LLOYD TR.	ADRIATICA	TIRRENIA	
Personale a terra	142	208	117	375	842
Personale navigante	229	269	549	2.047	3.094
Totale complessivo al 31.12.1994	371	477	666	2.422	3.936
Totale complessivo al 31.12.1993	415	523	624	2.397	3.959
Differenza in + o in -	(44)	(46)	42	25	(23)

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TABELLA N. 2

CONSISTENZA E COMPOSIZIONE DEL PERSONALE DELLE SOCIETA' DI P.I.N. AL 31.12.1994

	Situazione al 31.12.1994	Situazione al 31.12.1993	Differenza
ITALIA			
- Personale di terra dirigenti, amministrativi e operai personale uffici sociali all'estero	117 25	152 26	(35) (1)
- Personale di S.M.N. R.O. e iscritti nei T.P. non iscritti nei T.P. e allievi	62 30	75 23	(13) 7
- Sottufficiali e Comuni iscritti nei T.P. non iscritti nei T.P.	123 14	137 2	(14) 12
	371	415	(44)
LLOYD TRIESTINO			
- Personale di terra dirigenti, amministrativi e operai personale uffici sociali all'estero	138 70	163 60	(25) 10
- Personale di S.M.N. R.O. e iscritti nei T.P. non iscritti nei T.P. e allievi	83 13	105 8	(22) 5
- Sottufficiali e Comuni iscritti nei T.P. non iscritti nei T.P.	173 477	174 523	(1) (46)
ADRIATICA			
- Personale di terra dirigenti, amministrativi e operai personale uffici sociali all'estero	117 0	127 0	(10) 0
- Personale di S.M.N. R.O. e iscritti nei T.P. non iscritti nei T.P. e allievi	78 28	82 14	(4) 14
- Sottufficiali e Comuni iscritti nei T.P. non iscritti nei T.P.	319 124	300 101	19 23
	666	624	42
TIRRENIA			
- Personale di terra dirigenti, amministrativi e operai personale uffici sociali all'estero	375 0	407 0	(32) 0
- Personale di S.M.N. R.O. e iscritti nei T.P. non iscritti nei T.P. e allievi	263 213	257 92	11 (12)
- Sottufficiali e Comuni iscritti nei T.P. non iscritti nei T.P.	1.472 94	1.544 97	(72) (3)
	2.422	2.397	25
TOTALE SOCIETA' DI P.I.N.	3.936	3.959	(23)

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 3

SPESA PER IL PERSONALE DELLE SOCIETA' DI NAVIGAZIONE DI P.I.N. NEGLI ESERCIZI 1993 1994
(in lire milioni)

	1993	1994	Differenza (94 - 93)
ITALIA.....	30.273	28.620	(1.653)
LLOYD TRIESTINO.....	32.974	31.685	(1.289)
ADRIATICA.....	46.466	50.948	4.482
TIRRENIA.....	139.116	146.900	7.784
T O T A L E	248.829	258.153	9.324

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 4

	Comandante		Direttore di Macchina		Primo Ufficiale		Secondo Ufficiale		Terzo Ufficiale	
	Anzianita' di servizio	a terra	Anzianita' di servizio	a terra	Anzianita' di servizio	a bordo	Anzianita' di servizio	a bordo	Anzianita' di servizio	a bordo
Paia	1.268.600	1.268.600	1.153.000	1.153.000	993.500	993.500	888.000	888.000	808.500	808.500
Indennita' per Anzianita'	1.054.587	1.054.587	960.795	960.795	634.648	634.648	507.048	507.048	323.966	323.966
Indennita' di Congiugeria	1.041.541	1.041.541	1.033.440	1.033.440	1.018.879	1.018.879	1.014.808	1.014.808	1.011.716	1.011.716
Scatti fissi Anzianita'	39.000	39.000	39.000	39.000	18.294	18.294	11.642	11.642	3.825	3.825
Indennita' di Rappresentanza	884.210	884.210	815.840	815.840						
Spese su Inden di Rappresentanza	718.418	718.418	679.839	679.839						
Esente/Distante di Retribuzione					12.600	12.600	12.600	12.600	12.600	12.600
L. D. R. 31/7/1992	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Uscita e Uscita Mensilita'	835.226	835.226	784.486	784.486	448.387	448.387	407.750	407.750	362.168	362.168
Interessenze	174.647	174.647	163.992	163.992	94.389	94.389	85.855	85.855	76.283	76.283
Indennita' Navig (ex 308 festivi)	301.600	301.600	282.900	282.900	167.500	167.500	144.900	144.900	124.300	124.300
Indennita' Navigazione	1.237.500	1.237.500	1.135.000	1.135.000	0	0	0	0	0	0
Indennita' Divisa	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
Indennita' per Rip / ferie	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	28.000	28.000	32.000	32.000
Indennita' Conv in contanti	5.000	5.000	5.000	5.000	4.500	4.500	7.200	7.200	6.300	6.300
TOTALE RETRIBUZIONI MENSILE	7.590.329	6.096.229	7.103.292	5.730.392	3.443.197	3.320.197	3.127.603	3.017.903	2.778.358	2.692.358

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

UFFICIALI E COMORI - RETRIBUZIONI MENSILI LORDE (31 dicembre 1994)
 Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro 24 luglio 1991)

Tabella n. 5

	Sottuff. Capo Serv.		Sottufficiario		Comune/Mazzano		Giovannotto/Garzzone		M o z o	
	Anzianita' C.R.L.	a terra a bordo	Anzianita' C.R.L.	a terra a bordo	Anzianita' C.R.L.	a terra a bordo	Anzianita' C.R.L.	a terra a bordo	Anzianita' C.R.L.	a terra a bordo
33a Mensile	868.360	868.360	801.640	801.640	607.000	607.000	462.150	462.150	371.860	371.860
33a e Scatti Anzianita'	154.568	154.568	139.566	139.566	103.797	103.797	73.682	73.682	43.247	43.247
33a mensile Contingenza	1.011.041	1.011.041	1.006.645	1.006.645	993.774	993.774	983.942	983.942	977.854	977.854
33a 31/7/1992	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
33a e 14aa mensilità	342.562	342.562	328.208	328.208	287.662	287.662	256.829	256.829	235.727	235.727
33a mensile di Navigazione	128.870		124.240		82.970		46.510		42.110	
33a Navig (ex 10a festivi)	118.700		113.700		100.300		90.300		84.100	
33a mensile per rip/ferie	20.400		20.400		20.400		16.800		16.800	
33a mensile in contanti	4.940		4.940		4.160		5.120		5.120	
TOTALE RETRIBUZIONE MENSILE	2.644.101	2.421.871	2.533.999	2.321.399	2.195.503	2.036.793	1.933.213	1.818.323	1.774.898	1.676.608

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PERSONALE AMMINISTRATIVO ED OPERAIO - RETRIBUZIONI MEDIE MENSILI LORDE (31 dicembre 1994)
(Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro 8 novembre 1991)

Tabella n. 6

	Funzionario 1° classe	Funzionario 2° classe	Funzionario 3° classe	Funzionario 1° classe	Impiegato 1° classe	Impiegato 2° classe	Impiegato 3° classe	Impiegato 4° classe
Anzianità di servizio	70.304	67.954	64.484	55.534	29.824	53.004	47.034	
Stipendio	1.051.700	970.300	912.200	871.500	790.200	639.100	581.000	
Aumenti per anzianità	739.345	659.319	588.187	483.944	235.638	338.723	273.244 ^P	
Ind. di contingenza	1.029.538	1.023.558	1.019.287	1.016.337	1.010.363	999.297	995.028	
Ind. sost. lavoro straordinario	705.146	663.294	566.927					
Compenso fisso	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	
Indennità sostitutiva mensa	7.800	7.800	7.800	7.800	7.800	7.800	7.800	
Scatti biennali di anzianità	31.286	30.599	28.560	22.900	10.936	22.998	16.637	
Elem. distinto della retribuzione	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	
13° e 14° mensilità	602.469	567.478	528.827	408.747	350.823	342.986	320.618	
Interesse	125.919	118.570	110.454	85.237	73.073	71.427	66.730	
TOTALE RETRIBUZIONE MENSILE	4.343.203	4.090.919	3.812.240	2.946.465	2.528.832	2.472.331	2.311.057	

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 7

COSTO MEDIO DEL PERSONALE

(L. mil.)

	1993	1994	Variazioni % in + o in -
ITALIA	68,9	77,1	+11,9
LLOYD TRIESTINO	60,4	66,4	+ 9,9
ADRIATICA	67,4	76,5	+13,5
TIRRENIA	61,2	60,6	- 0,9
COMPLESSIVO DELLE 4 SOCIETA'	63,0	65,6	+ 4,1

5/1 - Considerazioni generali sul settore di operatività delle quattro Società

Nell'ambito delle considerazioni generali sul quadro di operatività delle quattro Società, è utile rilevare, in base ai dati O.C.S.E., che nel 1994 è continuata, per l'economia mondiale, la fase di ripresa iniziata nel 1993, dopo tre anni di pesante stagnazione.

La ripresa dell'economia mondiale, infatti, è proseguita nel corso del 1994 con tassi di crescita superiori alle previsioni: l'incremento del PIL a livello mondiale è stato, infatti, del 2,3%, a fronte del 2% a suo tempo configurato.

L'economia dei paesi industrializzati, espressa in termini sia di prodotto interno lordo sia di produzione industriale, si è sviluppata con tassi di crescita intorno al 3-3,5%, mentre i paesi in via di sviluppo - e, tra questi, in particolare quelli estremo-orientali - hanno fatto registrare, per il terzo anno consecutivo, un incremento del PIL pari al 4%.

L'inflazione si è mantenuta su livelli di crescita molto contenuti, con un incremento medio di poco superiore al 3% nei paesi dell'OCSE.

Il positivo andamento dell'economia mondiale si è riflesso sul commercio internazionale che, secondo le stime dell'OCSE, ha avuto nel 1994 una forte accelerazione, con un incremento pari all'8,9%, dopo la crescita del 3,5% del 1993.

L'avvenimento più significativo dell'anno, in tema di scambi internazionali, è stato, però, la conclusione dei lavori di preparazione della World Trade Organization (WTO). Tale accordo, entrato in vigore il 1° gennaio 1995, comporta la più massiccia apertura dei mercati mondiali mai realizzata.

Va anche segnalato che, accanto al realizzarsi di iniziative volte alla globalizzazione dei mercati ed alla internazionalizzazione dell'economia, si sta assistendo alla creazione di un sempre maggior numero di accordi per l'istituzione di aree di libero scambio a livello regionale, aree che attualmente coprono circa il 60% del commercio mondiale. A tale proposito, durante l'anno si sono costituiti o hanno iniziato la loro attività, tra i più degni di nota, il NAFTA (USA, Canada, Messico), il G-3 (Colombia, Messico e Venezuela) e l'APEC (USA, Giappone, Sud Est Asiatico, Cina Popolare).

Naturalmente, la ripresa dell'economia, con il conseguente sviluppo degli scambi, ha positivamente influenzato il mercato dei trasporti marittimi nel suo complesso.

Le merci trasportate via mare, infatti, sono aumentate da 4.339 milioni di tonnellate del 1993 ai 4.475 milioni del 1994, con un incremento percentuale del 3,1%. Di pochissimo inferiore è stata la crescita delle tonnellate/miglia (+2,8%), salite ad oltre 19.500 miliardi.

Anche la flotta mondiale ha registrato un'ulteriore, pur se contenuta espansione (+1%); in termini di consistenza al 1° gennaio 1995, essa ammontava a 681,8 milioni di tonnellate di portata lorda, contro i 674,7 milioni dell'anno precedente.

Per quanto riguarda i traffici di petrolio greggio (1.380 milioni di tonnellate, + 1,8% rispetto all'anno precedente), l'espansione è stata sensibilmente inferiore alle aspettative. Tale fenomeno è da attribuirsi, sostanzialmente, alla politica dei prezzi perseguita dall'OPEC, con conseguente perdita di quote di mercato a vantaggio delle altre aree di produzione, più vicine ai principali mercati di consumo. A ciò, si è aggiunta la concorrenza subita dal petrolio da parte di gas e carbone. Più positiva appare, invece, l'evoluzione dei traffici di prodotti petroliferi (375 milioni di tonnellate, +4,7%), stimolati, soprattutto, dalla sempre crescente domanda di importazione da parte dei paesi del Sud-est asiatico.

Per quanto riguarda le maggiori rinfuse secche, i cui traffici sono aumentati, nel complesso, del 2,2%, va evidenziato, soprattutto, il notevole incremento registrato dai minerali di ferro (380 milioni di tonnellate, +7,3% rispetto al 1993), dovuto al permanere di una forte crescita della domanda da parte dell'Estremo Oriente, in particolare la Cina.

Abbastanza positiva, infine, l'evoluzione degli altri carichi (1.785 milioni di tonnellate, +4,4%). Questi ultimi includono sia le rinfuse minori, - tra le quali va ricordato in particolare il gas, il cui mercato è in costante espansione, - sia i carichi generali, containerizzati o meno.

I traffici di merci in contenitori hanno registrato, a livello globale, una sensibile crescita: le stime relative ai flussi riguardanti i paesi OCSE ammontano a circa 32 milioni di TEU, con un incremento di oltre l'8% rispetto all'anno precedente.

Malgrado l'espansione dei traffici, gli operatori impegnati nei trasporti containerizzati di linea hanno visto i noli medi contrarsi ulteriormente su buona

parte delle rotte, pur se con qualche lieve tendenza al recupero nell'ultima parte dell'anno.

Per quanto riguarda la consistenza della flotta mercantile mondiale, va segnalato che al 1° gennaio 1995 le navi di tonnellaggio superiore alle 300 TSL erano complessivamente 36.250, per un totale di 681,8 milioni di tonnellate di portata lorda, con un incremento dell'1% rispetto al 1° gennaio 1994.

Prosegue, pertanto, la fase espansiva della flotta mondiale, anche se in progressivo rallentamento: il tasso di crescita, nel 1994, è risultato infatti sensibilmente inferiore rispetto alla media del periodo 1991/1995 (1,6%).

L'età media della flotta presenta un peggioramento rispetto all'anno precedente in quanto la percentuale del tonnellaggio con età superiore ai 14 anni è passata dal 51,1% al 58,4%. Il problema dell'invecchiamento è soprattutto grave per le petroliere e le navi miste merci/passeggeri.

Per quanto riguarda più particolarmente il nostro Paese, va segnalato il rafforzamento della ripresa economica registrato nel corso del 1994.

La crescita del PIL è stata pari al 2,3%, secondo una recente stima dell'ISCO, contro la previsione dell'1,6% formulata lo scorso settembre dalla Relazione previsionale e programmatica per il 1995 predisposta dal Ministero del Bilancio.

Alla perdurante crescita della domanda estera, sostenuta dal positivo andamento del commercio mondiale e dal deprezzamento del cambio della moneta italiana, si è aggiunta la ripresa della domanda interna (+1,7%) e in particolare dei consumi delle famiglie (+1,9% nello stesso periodo).

La produzione industriale è risultata in forte crescita, con un aumento medio annuo del 4,9%, il più elevato dal 1988, anno in cui si era avuto un incremento del 6%.

Per contro, non si sono fatti nuovi investimenti produttivi, per cui la caduta dell'occupazione è proseguita, attestandosi sul 12% circa, quasi 1 punto in più rispetto all'anno precedente, mentre la tendenza alla riduzione dell'inflazione, si è di fatto arrestata: l'aumento medio annuo dei prezzi al consumo, secondo l'ISTAT, è risultato pari, a fine anno, al 3,9%, un tasso, cioè, superiore rispetto a quello programmato (3,5%).

Per quanto concerne la flotta italiana, va riferito che nel 1994 ha visto il proprio tonnellaggio contrarsi ulteriormente: al termine dell'anno, infatti, il naviglio mercantile nazionale ammontava a poco più di 7 milioni di tonnellate di stazza lorda, con un decremento del 4,9% rispetto al 1993.

Per quanto riguarda la composizione, è rimasta sostanzialmente invariata rispetto agli anni precedenti la quota di tonnellaggio delle unità per trasporti di massa (circa il 60%), mentre il naviglio "di linea" (carico generale, traghetti e portacontenitori) si è lievemente incrementato, soprattutto nella componente dei traghetti misti, sfiorando il 27% del totale; rimangono al di sotto del 6% le unità portacontenitori.

In relazione alla ripartizione per classi di età, va sottolineato un lieve incremento del naviglio più giovane: al 31 dicembre 1994 il 44,2% della flotta complessiva aveva un'età inferiore ai 10 anni, contro il 42,2% dell'anno precedente.

Stabile, è rimasta, invece, la composizione in termini di dimensioni di stazza: i due terzi della flotta risultano superiori alle 15.000 TSL.

5/2 - Dati sintetici sull'attività operativa svolta

Nel 1994, la flotta delle quattro Società ha subito variazioni per:

- l'entrata in servizio presso la Soc. Tirrenia di 2 traghetti misti "Lazio" e "Toscana" e del traghetto veloce misto "Scatto";
- la vendita dei traghetti misti "Deledda", "Leopardi" ed "Espresso Malta" da parte della Soc. Tirrenia e del traghetto merci "Buona Speranza" da parte dell'Adriatica.

Pertanto, al 31 dicembre 1994, essa risultava composta da 53 unità per un totale di 676.744 TSL, secondo la composizione tipologica indicata nella tabella n. 8, e con una consistenza complessiva lievemente superiore a quella di 663.965 TSL del 1993.

Nelle tabelle n. 9, 10, 11 e 12 sono specificate la composizione, la consistenza e l'attività del naviglio di ciascuna Società.

In merito alle operazioni di cessione e acquisto di naviglio poste in essere dalle Società, nella precedente relazione è stato segnalato che, da notizie apparse sulla stampa quotidiana, si era appreso che, sulla base di una denuncia presentata dalle organizzazioni sindacali di categoria, la Procura della Repubblica di Roma aveva avviato un procedimento allo scopo di verificare la fondatezza di presunte irregolarità che sarebbero state commesse nell'acquisto e nella cessione di alcune navi della Soc. Italia.

Come si è avuto modo di riferire in quella sede, secondo notizie fornite dalla Finmare in data 3 marzo 1993, gli accertamenti riguarderebbero la vendita delle navi "Americana" (ora denominata "MCS Sabrina") e "Italica" (ora denominata "MCS Chiara") alla Soc. MCS, alla quale erano state noleggiate, nel 1990, dalla Soc. Italia a scafo armato, con regolare contratto, per un periodo di 30 mesi, con opzione di acquisto al termine del noleggio (opzione, poi, esercitata).

Sugli sviluppi dell'inchiesta, passata, per competenza, alla Procura della Repubblica di Genova, non si sono avute sinora notizie; si fa, comunque, riserva di riferire più compiutamente non appena sarà noto l'esito delle indagini giudiziarie in corso.

Sempre in merito alle operazioni di cessione e acquisto di naviglio, va ricordato anche che, dal verbale del Collegio sindacale della Soc. Tirrenia del 5 e 6 aprile 1994, si era rilevato che, con decreto in data 24 settembre 1993, la

Procura della Repubblica presso il Tribunale di Roma aveva disposto il sequestro di "tutti gli atti e documenti, comprensivi dei preventivi, degli studi di progettazione e fattibilità, delle consulenze e delle fatture poste in esse dalla Tirrenia di navigazione S.p.A., costituenti la domanda per ottenere contributi statali, da parte del Ministero della Marina Mercantile, finalizzati alla trasformazione e/o costruzione di navi, per il periodo 1983-1993".

In relazione a ciò, come riferito nel precedente referto, con nota 3017/131 del 10 giugno 1994, la Sezione ha chiesto alla Soc. Tirrenia, per quanto possibile, notizie in proposito.

Con lettera DAM/FINZ/1809, in data 30 giugno 1994, la Società predetta ha fatto presente che il sequestro in questione è stato effettuato il 29 novembre 1993 dalla Polizia Giudiziaria in applicazione del sopra citato decreto della Procura della Repubblica di Roma ed ha riguardato gli atti posti in essere, nel periodo 1983-1993, dalla Società per ottenere dal Ministero della Marina Mercantile, ora confluito nel Ministero dei Trasporti e della Navigazione, i contributi statali legislativamente previsti per la trasformazione e la costruzioni di navi impiegate nei servizi marittimi disimpegnati dalla Società medesima.

Di ciò è stata data notizia, con nota 4502/131 in data 14 settembre 1994, alla Procura Generale di questa Corte e al Consigliere delegato al controllo del predetto Ministero con la precisazione che la Società in questione ha sede in Napoli e che il procedimento penale, come si evince dallo stesso decreto di sequestro della Procura della Repubblica di Roma, è stato instaurato contro ignoti.

Anche per questa vicenda, si fa riserva di riferire, in modo più dettagliato, appena noto l'esito degli accertamenti giudiziari in corso.

Per quanto riguarda l'attività svolta dalle quattro Società nel 1994, va segnalato che il loro fatturato lordo è passato da 1.142.586 milioni al 31 dicembre 1993 a 1.286.058 milioni al 31 dicembre 1994, con un aumento di 143.472 milioni.

In particolare, come si evince dalla tabella n. 13, si sono avuti, a conferma della ripresa economica in atto, aumenti di 50.207 milioni nella Soc. Italia, di 73.359 milioni nel Lloyd Triestino, di 365 milioni nell'Adriatica e di 19.541 milioni nella Tirrenia.

I dati relativi al movimento commerciale realizzato nell'esercizio dalle quattro Società sono riportati nella tabella n. 14, in cui sono specificati, oltre al

numero dei viaggi compiuti, le miglia percorse, le tonnellate di merci, il numero dei passeggeri e le auto al seguito trasportati nell'esercizio.

I trasporti di merci (container e mezzi commerciali) hanno registrato una generale crescita. Più particolarmente per quanto riguarda la Soc. Italia, i contenitori trasportati nel 1994 sono aumentati del 12,2%. La Società ha effettuato, sulla linea Nord America Atlantico, 103 traversate (contro 97 del 1993) per un totale di 1.634 giorni di gestione flotta, mentre sulla rotta Centro America/Nord America Pacifico ha compiuto 39 traversate contro 28 del 1993, per un totale di 1.344 giorni di gestione flotta. Infine, sulle restanti linee - Golfo USA, Sud America Atlantico e Sud Pacifico - sono state effettuate, nel 1994, 147 traversate (contro 166 del 1993) con un totale di 4.277 giorni di gestione flotta. Anche il Lloyd Triestino ha registrato un notevole aumento dell'attività (18,7% in termini di miglia percorse) e del trasportato rispetto al 1993 (+18,8%), soprattutto nelle relazioni con l'Australia e l'Estremo Oriente.

Nello stesso periodo, la Soc. Adriatica ha conseguito consistenti aumenti nell'attività di trasporto di mezzi commerciali (+37%), soprattutto nel collegamento di cabotaggio con la Sicilia, mentre ha registrato un certo calo nei trasporti di passeggeri (-12,5%) e delle auto al seguito (-10,6%), sia per una diminuzione dei flussi sulla linea per la Grecia, sia in conseguenza della sospensione della linea Italia-Egitto.

Per quanto riguarda, infine, la Tirrenia, va segnalato che la sua attività si è sostanzialmente mantenuta sui livelli dell'anno precedente nel settore passeggeri (+0,9% nel 1994 rispetto al 1993) e nel numero delle auto al seguito (+0,3%). Leggermente maggiore l'incremento, rispetto ai valori dell'anno precedente, per i mezzi commerciali trasportati (+1,4%).

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 8

CONSISTENZA COMPLESSIVA DELLA FLOTTA DELLE SOCIETA' DI NAVIGAZIONE DI P.I.N. AL 31.12.1994

	ITALIA		LLOYD TRIESTINO		ADRIATICA		TIRRENA		TOTALE	
	N.	TSL	N.	TSL	N.	TSL	N.	TSL	N.	TSL
Portocontaineri	4	98.101	5	159.797	-	-	-	-	9	257.898
Portocontaineri parziali	2	22.915	-	-	-	-	-	-	2	22.915
Traghetto merci	-	-	-	-	4	43.522	6	53.984	10	97.486
Traghetti misti	-	-	-	-	6	57.848	18	230.263	24	288.111
Traghetti per servizi locali	-	-	-	-	1	1.378	-	-	1	1.378
Aliscafi per servizi locali	-	-	-	-	2	397	-	-	2	397
Monoscafi per servizi locali	-	-	-	-	2	782	-	-	2	782
Convenzionale passeggeri	-	-	-	-	1	822	-	-	1	822
Traghetto veloce misto	-	-	-	-	-	-	2	6.955	2	6.955
Totale navi di proprietà	6	121.016	5	159.797	16	104.749	26	291.182	53	676.744
Noleggio navi a scafo armato	1	11.281	1	11.062	-	-	-	-	-	-
Nuove costruzioni in attesa d'impiego	-	-	-	-	-	-	1	14.800	-	-

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 9

ITALIA

Navi	Tipo	TSL	Anno di costruzione
Proprietà			
M/n Amerigo Vespucci	Portacontaineri (full-container)	32.630	i 1989
M/n Cristoforo Colombo		32.630	i 1989
M/n California	Portacontaineri (self-sustained)	17.058	i 1989
M/n S. Caboto		15.783	i 1991
M/n Aquitania	Portacontaineri parziale	13.519	i 1986
M/n Orinoco		9.396	n 1980
	Totale: 6 unità	121.016	
Noleggî a scafo armato			
	Totale: 1 unità	11.281	

ATTIVITA'**Linee merci da/per il Mediterraneo**

Nord America Atlantico (NAT)	Contentori (accordo scambio spazi stiva con VSA)
Nord America Pacifico (NAP):	Contentori (servizio congiunto MEDPACIFIC EXPRESS con D' Amico)
Nord America Golfo (Gulf):	Contentori (noleggio spazi stiva su navi CCL)
Sud America Atlantico (SAT)	Contentori (servizio congiunto MEDECS con CCL, SEAS, Ybarra)
Centro America Sud Pacifico (SAP):	Contentori/convenzionale (servizio congiunto MEDISPAC/MEDSAP con CSAV, CNP e CTE)

(i) Stazza Internazionale

(n) Stazza Nazionale

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 10

LLOYD TRIESTINO

Navi	Tipo	TSL	Anno di costruzione
Proprietà			
M/n Nuova Trieste	Portacontaineri (full-container)	38.395	1993
M/n Nuova Genova		38.395	1993
M/n Nuova Lloydiana		35.629	1989
M/n Nuova Africa	Portacontaineri (self-sustained)	23.689	1989
M/n Nuova Europa		23.689	1990
	Totale: 5 unità	159.797	
Noleggi a scafo armato	Totale: 1 unità	11.062	

ATTIVITA'**Linee merci da/per l'Europa**

Mediterraneo/Estremo Oriente:	Contentori (servizio congiunto MEDWAY con Evergreen)
Europa/Australia - Nuova Zelanda:	Contentori (noleggio spazi stiva su navi P&OCL e Contship)
Mediterraneo/Sud Africa:	Contentori (servizio congiunto con Salmarine)
Mediterraneo/Africa Occidentale:	Contentori (noleggio spazi stiva su navi servizio Sud Africa + feeder)
Mediterraneo/Mar Rosso - Africa Orientale:	Contentori (noleggio spazi stiva su navi servizio Sud Africa + feeder)
Nord Europa/Golfo Arabico - India - Pakistan:	Contentori (noleggio spazi stiva su navi CMB e Contship)
Mediterraneo/Golfo Arabico - India - Pakistan:	Contentori (accordo scambio spazi stiva MEDIPAG con Croatia Line)
Tirreno/Jeddah:	Contentori (noleggio spazi stiva su navi MEDWAY)

Altre linee merci

Australasia Service:	Contentori (noleggio spazi stiva)
----------------------	-----------------------------------

(i) Stazza Internazionale

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 11

ADRIATICA

Navi	Tipo	TSL	Anno di costruzione
Proprietà			
M/n Palladio	Traghetto misto	10.977 i	1989
M/n Sansovino		10.977 i	1989
M/n Laurana		10.977 i	1992
M/n Egitto Express		8.975 i	1974
M/n Espresso Venezia		8.069 i	1978
M/n Espresso Grecia		7.873 i	1973
M/n Espresso Ravenna	Traghetto merci	14.398 i	1993
M/n Espresso Catania		14.398 i	1993
M/n Egizia	Traghetto merci p/contenitori	7.363 i	1989
M/n Fenicia		7.363 i	1989
M/n San Domino	Traghetto misto per servizi locali	1.378 n	1989
M/n Daunia	Convenz. pass. per serv. locali	822 n	1965
Aliscafo Monte Gargano	Aliscafo per servizi locali	224 n	1989
Aliscafo Diomedea		173 n	1975
Monoscafo Marconi	Monoscafo per servizi locali	391 i	1992
Monoscafo Pacinotti		391 i	1992
	Totale: 16 unità	104.749	

ATTIVITA'

Servizio traghetto di cabotaggio merci
Alto Adriatico/Sicilia Orientale

Linee traghetto miste
Grecia
Medio e basso Adriatico

Servizi locali
Isole Tremiti
Alto Adriatico

(i) Stazza Internazionale
(n) Stazza Nazionale

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 12

TIRRENIA

Navi	Tipo	TSL	Anno di costruzione
Proprietà			
M/n Capo Sandalo	Traghetto misto	17.961 i	1982
M/n Capo Spartivento		17.961 j	1981
M/n Aurelia		14.834 n	1980
M/n Clodia		14.834 n	1980
M/n Nomentana		14.834 n	1980
M/n Domiziana		12.523 n	1979
M/n Emilia		12.523 n	1979
M/n Flaminia		12.523 n	1981
M/n Capo Carbonara		12.167 n	1981
M/n Boccaccio		11.779 i	1970
M/n Carducci		11.779 i	1970
M/n Manzoni		11.779 i	1971
M/n Pascoli		11.779 j	1971
M/n Petrarca		11.779 i	1971
M/n Torres		11.347 n	1979
M/n Arborea		11.324 n	1980
M/n Caralis		11.315 n	1979
M/n Verga		7.222 n	1978
M/n Scatto	Traghetto veloce misto	3.516 i	1994
M/n Guizzo		3.439 i	1993
M/n Lazio	Traghetto misto/merci	14.398 i	1994
M/n Toscana		13.000 i	1994
M/n Calabria	Traghetto merci	6.780 n	1976
M/n Sardegna		6.780 n	1976
M/n Sicilia		6.780 n	1976
M/n Campania		6.226 n	1981
	Totale 26 unità	291.182	
Nuove costruzioni	1 traghetto misto/merci per complessive TSL	14.800	

ATTIVITA'**Linee traghetto miste**

Collegamenti con la Sardegna (da Genova, Civitavecchia, Napoli, Palermo)

Genova/Palermo; Napoli/Palermo

Cagliari/Trapani/Tunisi

Linee traghetto merci

Collegamenti con la Sardegna (da Genova, Civitavecchia, Napoli, Livorno) e la Sicilia (da Livorno e Napoli)

(i) Stazza Internazionale
(n) Stazza Nazionale

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 13

INTROITI LORDI DI ESERCIZIO DELLE SOCIETA' DI NAVIGAZIONE DI P.I.N.
(L. mil.)

	Esercizio 1993	Esercizio 1994	Variazione in + o in -
ITALIA	248.307	298.514	+ 50.207
LLOYD TRIESTINO	400.600	473.959	+ 73.359
ADRIATICA	85.135	85.500	+ 365
TIRRENIA	408.544	428085	+ 19.541
TOTALE	1.142.586	1.286.058	+143.472

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 14

MERCIE PASSEGGERI DELLE SOCIETA' DI NAVIGAZIONE DI P.I.N.

	Anno	N. viaggi	Miglia percorse (000)	Merci tonn. (000)	Passeggeri (000)	Auto al seguito (000)
ITALIA	1993	141	1.790	808,1	=	=
	1994	146 + 3,5	1.869 + 4,4	878,4 + 8,7	=	=
LLOYD TRIESTINO	1993	355	5.041	1.751,6	=	=
	1994	378 + 6,5	5.986 + 18,7	1.914,7 + 9,3	=	=
ADRIATICA	1993	1.898	600	444,1	593,4	67,1
	1994	2.124 + 11,9	681 + 13,5	608,9 + 37,0	519,3 - 12,5	60,0 - 10,6
TIRRENIA	1993	3.753	1.640	2.429,7	3.516,6	865,7
	1994	3.520 - 1,5	1.629 - 0,7	2.463,7 + 1,4	3.547,5 + 0,9	868,3 + 0,3

6 - I risultati di gestione

I bilanci delle quattro Società, costituiti dal conto economico (profitti e perdite) e dal conto patrimoniale, risultano approvati dalle rispettive assemblee degli azionisti entro i termini legali.

Essi sono stati redatti secondo schemi unificati stabiliti dall'IRI per adeguarli alla recente normativa civilistica e fiscale, emanata in attuazione delle direttive CEE in materia societaria.

I Collegi sindacali - che hanno esplicato un'adeguata attività di riscontro - hanno espresso parere favorevole all'approvazione dei conti suddetti, dando atto della regolare tenuta dei libri sociali e della corrispondenza dei risultati dei bilanci con gli atti di gestione verificatisi nell'esercizio.

I dati dei conti economici di ciascuna Società, relativi all'anno 1994, sono riassunti nella tabella n. 15, ove vengono posti a raffronto con quelli del 1993.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SINTESI DEI CONTI ECONOMICI DELLE SOCIETA' DI NAVIGAZIONE DI P.I.N.

Tabella n. 15

	ITALIA		LLOYD TRIESTINO		ADRIATICA		TIRRENA	
	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994
	(in milioni di lire)							
Valore della produzione	321.467	347.220	495.088	548.581	160.361	177.700	504.052	532.820
Costi della produzione	-314.822	-340.271	-464.168	-528.880	-140.263	-156.178	-441.759	-463.122
Proventi ed oneri finanziari	-15.190	-6.277	-31.702	-28.647	640	-10.896	-33.643	-32.568
Rettifiche attività finanziarie	-119	-78	-118	-55	-960	-274	-798	-942
Proventi ed oneri straordinari	5.582	-83	-281	-456	-537	-210	-1.228	-1.501
Imposte sul reddito	.	-124	.	.	-8.420	-8.112	-11.500	-23.817
Utile/perdita dell'esercizio	-3.082	386	-1.181	-11.457	11.421	4.091	13.128	10.670

Dai dati riportati nella predetta tabella, si rileva come tutte le Società, con la sola eccezione del Lloyd Triestino, abbiano chiuso in attivo l'esercizio.

In particolare, l'Italia registra un utile di 388 milioni nel 1994 con un miglioramento di 3.470 milioni rispetto al 1993.

Tale risultato, oltre che alla maggiore attività di trasporto svolta nell'anno, deve essere ricollegato, per la massima parte, al notevole calo, rispetto al 1993, degli oneri finanziari, per effetto sia della diminuzione dei tassi di interesse sia della migliorata situazione dell'esposizione in corso d'anno.

Le Società Adriatica e Tirrenia hanno consuntivato, invece, risultati che, pur se positivi, sono inferiori a quelli dell'anno precedente. Tali esiti sono stati in una certa misura influenzati dal tasso di remunerazione dei mezzi propri ridottosi dal 13,3% del 1993 al 10,1% del 1994. Nel caso dell'Adriatica, inoltre, hanno inciso in maniera significativa minori plusvalenze da vendita di navi rispetto all'esercizio precedente.

Per quanto concerne le sovvenzioni che lo Stato assicura alle due Società, sulla base della Convenzione stipulata nel 1991 per l'esercizio dei servizi di collegamento con le isole, si segnala, per la Soc. Adriatica, l'aumento del sostegno dello Stato a L. milioni 86.028 (+ L. milioni 30.937 rispetto al 1993) soprattutto a fronte dei maggiori costi d'investimento conseguenti all'acquisizione delle M'nn Espresso Catania ed Espresso Ravenna.

Per la Tirrenia, invece, l'ammontare del supporto si è ridotto da L. milioni 65.614 a L. milioni 63.743.

Per entrambe le Società va, comunque, ricordato che la gestione sconta il particolare regime tariffario vigente nei collegamenti con le isole, cui si fa fronte, appunto, con il contributo dello Stato previsto dalla citata convenzione.

Come si è accennato, il Lloyd Triestino ha registrato un certo peggioramento dei conti, chiudendo l'esercizio 1994 con una perdita di 11.457 milioni contro quella di 1.181 milioni dell'anno precedente. Tale peggioramento è, però, da considerarsi solo apparente in quanto l'esercizio 1994 non ha beneficiato dell'utilizzo di accantonamenti al "Fondo svalutazione crediti", come era invece avvenuto nel 1993 per un ammontare di 17.000 milioni.

Il Lloyd Triestino, al pari della Soc. Italia, per i servizi internazionali di linea per il trasporto delle merci, ha beneficiato, nel 1994, in una certa misura, della ripresa economica verificatasi nei principali paesi industrializzati.

Tutto ciò si è tradotto in un apprezzabile aumento dell'interscambio commerciale.

In tale contesto sia il Lloyd Triestino che la Soc. Italia hanno registrato un positivo andamento della gestione commerciale che, nel caso dell'Italia, si è tradotto, come si è detto, anche in un effettivo miglioramento del risultato di esercizio.

Per il Lloyd Triestino, invece, il buon andamento commerciale, pur consentendo un netto recupero rispetto ai precedenti esercizi, non ha permesso, da solo, di raggiungere l'auspicato equilibrio economico della gestione.

Già nella relazione sui risultati dello scorso esercizio, il Consiglio di amministrazione della Società aveva segnalato l'assoluta inadeguatezza del capitale sociale.

Da tale situazione discende un grave appesantimento degli oneri finanziari a carico della gestione che, pur facendo rilevare rispetto al precedente esercizio un miglioramento in cifra assoluta, incidono per oltre il 14% sui ricavi delle vendite e delle prestazioni. Tale indice evidenzia tuttavia un recupero di 5 punti percentuali rispetto all'incidenza registrata nell'esercizio precedente.

Va, comunque, ricordato che la legge n. 204 del 30 maggio 1995, relativa agli interventi a favore delle due Società esercenti trasporti internazionali di linea del Gruppo Finmare (Italia e Lloyd Triestino), ha come principale obiettivo la loro ricapitalizzazione quale preconditione necessaria ai fini del risanamento della gestione e della successiva privatizzazione delle stesse.

Tale intervento di ricapitalizzazione, ammontante a complessivi L. milioni 59.000 per il triennio 1994/1996, è però subordinato alla predisposizione di un Piano di riordino dell'intero Gruppo Finmare che, al momento, come si preciserà in seguito, non è ancora stato definitivamente approvato.

Va inoltre aggiunto che tale intervento di ricapitalizzazione della legge n. 204 è incorso nella procedura di infrazione ai sensi dell'art. 93 del Trattato di Roma da parte della Comunità Europea, procedura che è tuttora pendente in sede comunitaria.

Pertanto, in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 19 aprile 1995, è stato deliberato di rinviare ogni provvedimento in merito alla copertura della perdita residua di L. milioni 5.557 ad una successiva Assemblea

Straordinaria che, tenutasi in data 19 maggio 1995, ha deciso di ripianare la suddetta residua perdita dell'esercizio 1994:

- a) utilizzando i versamenti in "conto futuro aumento capitale sociale" per un importo di L. milioni 5.416, residuando un importo di L. milioni 0,7 a titolo di conto futuro aumento capitale sociale;
 - b) riducendo il capitale sociale da L. milioni 4.666 a L. milioni 4.524, con riduzione del valore nominale delle n. 47.127.000 azioni da L. 99 a L. 96, a copertura della residua perdita di L. milioni 141;
- configurando il patrimonio netto della Società come segue:

- Capitale sociale	L. milioni	4.524,2
- Residui versamento in conto futuro aumento capitale sociale	L. milioni	0,7
- Utile del periodo 1/1-31/3/1995	L. milioni	573,4

Tutto ciò premesso, nella tabella n. 16 vengono riportati i dati contabili necessari per un esame più analitico delle singole gestioni.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 16

CONTI ECONOMICI DELLE SOCIETA' DI NAVIGAZIONE DI P.I.A.

	ITALIA			LLOYD TRESTIRO			ADRIATICA			TIRRENA		
	1983	1984	1984	1983	1984	1984	1983	1984	1983	1984	1984	
	(in milioni di lire)											
VALORE DELLA PRODUZIONE	248.307,3	298.513,9	473.959,0	600.599,8	618,7	85.500,3	85.134,7	85.500,3	408.544,5	429.085,1		
- ricavi dalle vendite e prest.				5.148,4			56,9		11.254,8	11.761,9		
- incrementi di introiti per lavori inerti				66.479,2			55.000,8		65.814,0	63.743,0		
- contributi e sovvenzioni	51.029,8	30.702,3	58.000,0	23.873,1	15.094,2	6.172,1	20.078,2		18.629,5	29.029,7		
- altri ricavi	22.129,5	15.004,2	15.094,2	463.088,5	548.560,9	177.700,3	160.300,8		504.052,8	532.619,7		
321.468,8	347.220,4	548.560,9	463.088,5	548.560,9	177.700,3		160.300,8		504.052,8	532.619,7		
COSTI DELLA PRODUZIONE	233.775,4	263.929,9	443.046,8	300.245,3	443.046,8	66.056,5	62.418,7	66.056,5	231.120,9	237.167,8		
- acquisti di beni e servizi	30.273,1	28.820,4	31.884,8	32.974,0	31.884,8	50.048,1	48.465,8	50.048,1	139.115,9	148.900,0		
- costo del lavoro	33.235,8	32.944,8	40.471,8	40.471,8	40.450,7	24.811,1	19.425,5	24.811,1	58.308,8	66.275,9		
- ammortamenti	500,0	988,0	2.112,7	1.272,0	2.112,7	126,8	49,8	126,8	718,6	1.303,0		
- svalutazione di crediti	7.834,4	5.377,8	3.227,5	5.648,9	3.227,5	10.040,8	7.416,2	10.040,8	8.224,9	7.827,2		
- accantonamenti	9.464,1	8.401,0	3.358,3	3.358,3	3.358,3	3.794,2	4.487,3	3.794,2	4.189,8	4.588,8		
- altri oneri	314.822,8	340.270,5	529.880,3	464.188,3	529.880,3	158.177,5	140.283,3	158.177,5	441.758,7	483.122,3		
PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	-15.188,6	-4.278,9	-29.648,8	-31.782,0	-29.648,8	840,0	840,0	-10.835,5	-35.843,0	-32.588,7		
RETTIFICA VAL. ATTIVITA' FINANZIARIE	-118,7	-78,0	-55,4	-118,5	-55,4	-274,4	-359,6	-274,4	-788,5	-641,5		
PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	5.582,3	-83,1	-455,8	-291,2	-455,8	-209,9	-538,7	-209,9	-1.228,7	-1.500,8		
RESULTATO ANTE IMPOSTE	-3.082,0	511,9	-11.457,4	-1.181,5	-11.457,4	19.841,0	19.841,0	10.202,9	24.825,7	34.488,4		
IMPOSTE		123,9				8.419,9	8.419,9	8.111,5	11.689,8	23.816,9		
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	-3.082,0	388,0	-11.457,4	-1.181,5	-11.457,4	11.421,1	11.421,1	4.091,4	13.135,9	10.689,5		

Al riguardo, si osserva che il "valore della produzione" è aumentato presso tutte e quattro le Società. In particolare, le variazioni più rilevanti si sono verificate presso il Lloyd Triestino e l'Adriatica, anche se da un'analisi più approfondita risulta evidente che, mentre per il Lloyd la voce che ha generato la suddetta variazione è quella relativa ai "ricavi delle vendite e delle prestazioni", nel caso dell'Adriatica l'aumento è tutto da imputarsi alla maggiore sovvenzione.

A tal proposito occorre peraltro sottolineare che, con la sola eccezione, appunto, dell'Adriatica, tutte le Società hanno registrato sensibili diminuzioni dei contributi e delle sovvenzioni erogati dallo Stato, soprattutto la Soc. Italia per la quale la contrazione è stata del 34%, sostanzialmente per il progressivo esaurirsi del sostegno ex lege 856/1986.

Per quanto riguarda i costi della produzione, si è registrato un incremento rispetto all'anno precedente presso tutte le Società. In particolare, alla voce "acquisti di beni e servizi", che comprende la maggior parte degli oneri concernenti l'esercizio della navigazione, tra i quali i più significativi riguardano l'acquisizione e la movimentazione del carico, i lavori di manutenzione e riparazione della flotta, gli acquisti di combustibili e lubrificanti, le assicurazioni, i servizi portuali e le spese di amministrazione.

Rispetto al 1993, la predetta voce ha subito i seguenti aumenti: Italia 30.153 milioni, Lloyd Triestino 62.801 milioni, Adriatica 4.238 milioni, Tirrenia 6.047 milioni. In particolare, per il Lloyd Triestino l'aumento è da imputarsi soprattutto ai costi connessi al maggior volume di traffico sviluppato, nonché all'incremento dell'attività nautica (+18,7% in termini di miglia percorse) e all'incidenza dell'aumento del rapporto di cambio per tutti i costi sostenuti all'estero.

In merito alle altre poste di maggior rilievo, va rilevato che il "costo del lavoro" registra una certa riduzione dell'onere per l'Italia ed il Lloyd Triestino principalmente a seguito della diminuzione della forza media degli addetti derivante dalla prosecuzione dei programmi di prepensionamento, mentre per le Società Adriatica e Tirrenia si hanno sensibili aumenti imputabili, sostanzialmente, alla riduzione o al venir meno degli sgravi degli oneri sociali di cui beneficiavano quali imprese operanti nel Mezzogiorno.

Per quanto riguarda gli "ammortamenti" concernenti la flotta e le altre immobilizzazioni, tale voce si presenta in lievissima riduzione per la Soc. Italia, mentre si è incrementata sensibilmente per le altre Società.

Per il Lloyd Triestino e l'Adriatica l'aumento è attribuibile, in maniera pressochè totale, alle annualità piene di ammortamento relative ad unità entrate in servizio nel corso del 1993 ("Nuova Genova" e "Nuova Trieste" per il primo "Espresso Ravenna" ed "Espresso Catania" per la seconda). Nel caso della Tirrenia, invece, si è avuta l'immissione nel 1994 - come si è riferito - di 3 nuove unità ("Toscana", "Lazio", "Scatto").

Il saldo dei "proventi ed oneri finanziari" registra, anche grazie al calo dei tassi di interesse, più o meno consistenti miglioramenti per tutte le Società, ad eccezione dell'Adriatica, penalizzata, come già ricordato, dalla mancata capitalizzazione degli oneri relativi alle citate due navi acquisite nel 1993.

I "proventi ed oneri straordinari" riguardano principalmente le plusvalenze conseguenti a cessioni di immobilizzazioni. Si segnala, in particolare, la forte variazione registrata dalla Soc. Italia che, nel 1993, aveva beneficiato della plusvalenza derivata dalla cessione di una partecipazione.

7 - Il conto patrimoniale

I dati relativi alla situazione patrimoniale delle Società in esame sono indicati nei prospetti che seguono (tabelle n. 17 e 17 bis).

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 17
(in milioni di lire)

SITUAZIONI PATRIMONIALI DELLE SOCIETA' DI NAVIGAZIONE DI P.I.N. - 1

	ITALIA		LLOYD TRIESTINO		ADRIATICA		TIRRENA	
	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994
ATTIVO								
IMMOBILIZZAZIONI								
- IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI								
- IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI								
- flotta	445,7	66,6	366,9	302,3	24,2	14,1	1.210,0	1.787,4
- valutazione flotta	190.367,2	1.06.641,7	363.761,4	363.778,1	366.163,0	363.629,4	666.110,6	702.949,6
- immobili, in corso ed antefatti a fornitori							32.016,6	24.894,6
- altri beni	66.606,0	46.662,6	62.537,3	66.194,3	24.196,0	22.762,7	132.662,6	62.664,2
- IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE								
- crediti verso Stato ed Enti pubblici	116.771,0	36.367,2	170.926,6	76.649,3	1.23.690,6	103.431,6	166.915,6	136.022,6
- partecipazioni	1.606,7	1.719,6	1.367,6	1.794,7	21,3,9	366,6	42.066,6	37.462,6
- altre	1.063,0	18.231,9	1.003,0	21.605,2	497,2	363,3	1.02,3	60,3
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	366.664,7	273.641,6	649.663,2	632.214,9	636.017,1	490.600,1	966.066,4	966.167,1
ATTIVO CIRCOLANTE								
- RIMANENZE	6.322,2	6.161,9	12.161,6	20.662,2	1.271,6	1.170,2	13.470,1	16.467,6
- CREDITI								
- verso clienti	14.660,4	14.369,4	43.776,6	63.606,6	3.446,6	6.606,3	29.346,6	40.469,1
- per sovr. e contr. de Stato ed Enti pubbl.	9.606,3	17.167,0	23.666,1	30.103,2		36.216,2	4.067,6	4.636,1
- altri	30.667,3	26.661,2	60.449,9	62.111,6	13.266,6	11.766,6	46.616,2	43.736,0
- DISPONIBILITA' LIQUIDE	1.316,4	1.036,4	6.140,9	1.265,0	665,9	664,6	1.602,7	2.641,4
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	61.606,6	66.616,9	136.274,0	136.107,6	16.630,0	56.431,0	97.465,3	107.661,2
- RATEE RISCONTI	3.422,6	2.636,4	6.366,1	10.464,6	309,6	421,6	6.236,4	6.071,7
TOTALE ATTIVO	436.666,9	342.762,9	786.666,3	760.777,6	653.666,7	648.672,6	1.066.601,1	1.111.660,0

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 17 bis

SITUAZIONI PATRIMONIALI DELLE SOCIETA' DI NAVIGAZIONE DI P.I.N. - 2

	In milioni di lire									
PASSIVO										
PATRIMONIO NETTO										
capitale sociale	29.888,0	9.999,1	4.665,6	37.549,6	46.904,9	47.910,0	47.910,0	47.910,0	47.910,0	47.910,0
fondo sovrapprezzo azioni	-	-	-	16.446,6	16.446,6	16.446,6	16.446,6	16.446,6	16.446,6	16.446,6
riserva da rivalutazione	-	-	-	16.433,2	16.433,2	63.865,4	63.865,4	63.865,4	63.865,4	63.865,4
versamento sull'incapitale	-	-	5.417,2	1.172,2	1.743,2	483,7	483,7	483,7	483,7	483,7
riserva legale	2.149,2	-	-	69,0	51,7	2.362,6	2.362,6	2.362,6	2.362,6	2.362,6
altre riserve	(18.787,1)	-	(1,8)	69,0	51,7	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8
utili/perdite esercizi precedenti	(3.082,1)	368,0	(1.161,9)	11.421,1	4.091,4	13.123,9	13.123,9	13.123,9	13.123,9	13.123,9
utili/perdite dell'esercizio *	9.965,6	10.354,1	4.624,9	82.111,6	85.167,2	228.626,9	228.626,9	228.626,9	228.626,9	228.626,9
FONDI PER RISCHIO ONERI										
fondo contributi capitale ex art. 85	132.334,0	116.093,3	208.012,6	149.317,1	129.890,4	173.864,1	173.864,1	173.864,1	173.864,1	173.864,1
altri	16.849,4	14.867,0	6.002,3	11.487,0	14.459,3	11.123,4	11.123,4	11.123,4	11.123,4	11.123,4
	149.183,4	130.960,3	214.014,9	160.804,1	144.349,7	184.987,5	184.987,5	184.987,5	184.987,5	184.987,5
TIRATI DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORD										
	11.014,6	9.259,4	14.292,9	12.055,4	11.234,4	41.791,4	41.791,4	41.791,4	41.791,4	41.791,4
DEBITI										
verso banche ed istituti finanziari	120.682,7	104.305,1	128.699,6	135.639,3	221.982,2	123.653,6	123.653,6	123.653,6	123.653,6	123.653,6
verso fornitori	10.500,0	9.677,1	49.363,6	6.008,7	7.367,7	79.150,6	79.150,6	79.150,6	79.150,6	79.150,6
verso controllati	79.185,0	32.373,7	328.308,5	123.943,2	90.765,7	402.233,2	402.233,2	402.233,2	402.233,2	402.233,2
altri debiti	47.395,2	42.399,7	49.078,6	50.005,5	17.511,9	28.522,6	28.522,6	28.522,6	28.522,6	28.522,6
	237.972,9	188.865,6	656.346,2	298.171,7	307.647,1	630.462,0	630.462,0	630.462,0	630.462,0	630.462,0
RATEI E RISCONTI										
	2.744,2	3.343,8	1.732,4	81,3	1.204,2	713,0	713,0	713,0	713,0	713,0
TOTALE PASSIVO	430.880,6	342.722,9	769.605,3	853.654,7	849.672,6	1.038.601,1	1.038.601,1	1.038.601,1	1.038.601,1	1.038.601,1

* La differenza tra la perdita d'esercizio riportata nel suesposto prospetto (-5.557,9) e quella che figura nel conto economico della stessa Società (-11.457,4) deriva dal ripiano avvenuto da parte dei soci in corso di esercizio (+5.899,5).

La "flotta", indicata al netto dei fondi di ammortamento, è evidentemente la posta di maggiore entità dell'attivo patrimoniale. Al 31 dicembre 1994, essa rappresentava il 49% per la Soc. Italia, il 52% per il Lloyd Triestino, il 66% dell'Adriatica ed il 63% per la Tirrenia dei rispettivi attivi patrimoniali.

Tra le immobilizzazioni finanziarie figura la sottovoce "crediti verso lo Stato ed enti pubblici": questa indica fundamentalmente l'ammontare dei contributi concessi dallo Stato per l'ammodernamento della flotta e la costruzione di nuove unità.

Tale voce ha subito rispetto al 1993 sensibili contrazioni, in particolare per le Società Italia e Lloyd Triestino, le quali, nel 1994, hanno ceduto "pro-soluto" alla Cofiri Factor parte dei propri crediti verso lo Stato per contributi di credito navale.

La voce "crediti, ratei e risconti" riguarda diversi crediti, comuni a tutte le Società, fra i quali vanno segnalati i seguenti:

- "crediti verso clienti", costituiti principalmente da noli per carichi e spedizioni effettuati;
- "crediti per sovvenzioni e contributi da Stato ed enti pubblici", trattasi di crediti vantati dalle Società per sovvenzioni e contributi pubblici spettanti per l'esercizio di linee e servizi marittimi di preminente interesse nazionale;
- "altri crediti", rappresentati, soprattutto, da crediti verso agenzie, consorzi ed altri.

Passando ad esaminare il passivo patrimoniale, si segnalano per la loro entità:

- il "fondo contributi in conto capitale ex art. 55 del D.P.R. n. 917/1986"; in tale fondo affluiscono i contributi di credito navale concessi alle Società per le nuove costruzioni e per i grandi lavori di trasformazione e ammodernamento eseguiti sulle navi di proprietà;
- i "debiti verso banche ed altri istituti finanziari": nel complesso il 1994, rispetto al 1993, registra per le Società Italia e Lloyd Triestino una contrazione conseguente, principalmente, al rimborso delle rate dei mutui in scadenza, mentre per Adriatica e Tirrenia si registrano forti aumenti per il finanziamento delle unità acquisite nel 1993 e 1994;
- i "debiti verso controllanti": la voce espone i debiti a medio e lungo termine contratti tra le Società e la Finmare e l'IRI; tutte le Società hanno ridotto in maniera consistente nel 1994, la propria esposizione, in particolare per

quanto concerne i finanziamenti temporanei per l'acquisto di naviglio concessi da Finmare;

- gli "altri debiti": nel conto vengono riassunti numerosi debiti tra cui quelli presso enti previdenziali ed assistenziali, verso il personale a vario titolo, verso l'erario per imposte e tasse e verso agenzie italiane ed estere in relazione a spese per l'appoggio delle navi di proprietà delle Società nei diversi scali nazionali ed internazionali.

8/1 - Contributi e sovvenzioni a carico dello Stato per lo svolgimento di servizi marittimi di preminente interesse nazionale

Come si è avuto modo di porre in evidenza nelle precedenti relazioni, scopo principale delle sovvenzioni e dei contributi, che la legge pone a carico dello Stato, è quello di assicurare alle quattro Società in esame un adeguato sostegno economico per lo svolgimento di linee e servizi marittimi di particolare rilevanza per il Paese.

Attualmente, l'aiuto dello Stato è disciplinato fundamentalmente dalle leggi 5 dicembre 1986, n. 856, 5 maggio 1989, n. 160, 17 dicembre 1990, n. 383 e 19 luglio 1993, n. 237, le quali, in sostanza, prevedono:

- per i servizi "merci" di linea per i quali è riconosciuta l'impossibilità di conseguire l'equilibrio economico di gestione e la loro indispensabilità per l'economia nazionale, un contributo annuo di avviamento, pari alla quota di ammortamento ed interessi per investimenti, per un periodo massimo di 5 anni, nei casi in cui le navi assegnate ai servizi suddetti vengano sostituite con navi di proprietà di nuova costruzione, il contributo, commisurato al nuovo investimento, è parimenti corrisposto per un quinquennio dall'entrata in servizio delle nuove unità (art. 2, legge 856/1986). In particolare, per i servizi internazionali di linea gestiti dalle Società Italia e Lloyd Triestino, è stato previsto anche un contributo complessivo di 55 miliardi per il 1991 e il 1992, di 54 miliardi per il 1993 e di 53 miliardi per il 1994 e il 1995. Tale contributo viene ripartito fra le due Società con i criteri stabiliti dall'art. 3 del D.L. n. 296/1990 convertito nella legge 383/1990.

Va rilevato, inoltre, che la legge 19 luglio 1993 n. 237 ha stabilito che la corresponsione di detto contributo è condizionata al solo espletamento dei servizi previsti dal programma di ristrutturazione e che l'entità del contributo è commisurata unicamente alla durata ed alle quote dei servizi attivati;

- per i servizi di collegamento con le isole, una sovvenzione di equilibrio da determinare con apposita convenzione ventennale: la sovvenzione è rappresentata dalla differenza tra i proventi del traffico ed il costo del servizio, determinato con riferimento a parametri medi obiettivi, desumibili dalle tariffe praticate dalle Ferrovie dello Stato per uguali percorrenze ed uguali servizi, ivi compresa un'adeguata remunerazione del capitale investito (art. 11 legge 856/1986 e art. 9 legge 160/1989).

Per quanto riguarda, poi, il naviglio radiato perchè non più utilizzabile nei servizi a contributo, l'art. 4 della legge 856/1986 autorizza il Ministero della Marina Mercantile, di concerto con quello del Tesoro, a regolare, con i criteri indicati nell'articolo stesso, le eventuali perdite patrimoniali e relativi oneri finanziari, derivanti alle Società a seguito dei provvedimenti di radiazione del naviglio obsoleto.

Gli importi a carico dello Stato, a titolo di sovvenzione e contributi, sono riportati nella tabella n. 18, dalla quale è dato rilevare come l'ammontare complessivo del sostegno gravante sull'erario sia passato da 237.213,6 milioni nel 1993 a 242.381,9 milioni nel 1994 con un aumento di 5.168,3 milioni. Tale aumento, come accennato, è esclusivamente dovuto alla citata crescita del sostegno ricevuto dalla Soc. Adriatica.

Le altre Società, in particolare quelle che gestiscono trasporti internazionali merci di linea, hanno visto ridursi gli apporti dello Stato.

Al 31 dicembre 1994, i crediti vantati dalle Società predette verso lo Stato, per contributi e sovvenzioni non ancora erogati, erano i seguenti:

CREDITI PER CONTRIBUTI E SOVVENZIONI

(in milioni di lire)

	1994
ITALIA	17.157
LLOYD TRIESTINO	30.103
ADRIATICA	38.218
TIRRENIA	4.838
TOTALE	90.316

Al riguardo è appena il caso di rilevare che il ritardato pagamento da parte dell'Amministrazione di quanto dovuto alle Società di navigazione per i contributi posti a carico dello Stato, è causa per le stesse di pesanti oneri aggiuntivi, sotto forma d'interessi passivi, che le Società debbono sostenere per il ricorso a crediti bancari a breve cui debbono ricorrere per far fronte alle esigenze correnti di cassa.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CONTRIBUTI E SOVVENZIONI A CARICO DELLO STATO PER LA GESTIONE
DEI SERVIZI MARITTIMI DI PREMINENTE INTERESSE NAZIONALE

Tabella n. 18

(in milioni di lire)

	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994
ITALIA	5.023,7	9.083,0	27.070,9	48.069,6	63.573,2	51.029,7	33.702,0
LLOYD TRIESTINO	8.766,1	13.297,3	39.949,8	72.622,8	66.382,5	65.479,1	58.909,0
ADRIATICA	32.057,3	47.308,6	71.198,9	78.921,1	70.708,0	55.090,8	86.027,9
TIRRENA	165.532,1	114.065,0	93.973,3	39.909,4	48.500,0	65.614,0	63.743,0
TOTALE	211.979,2	184.553,9	232.792,9	240.122,9	249.163,7	237.213,6	242.381,9

8/2 - Le linee internazionali di trasporto merci a contributo statale

La Soc. Italia ed il Lloyd Triestino attualmente gestiscono, con il contributo dello Stato, linee internazionali di trasporto merci, ritenute indispensabili per l'economia del Paese.

Sono gestite dalla Soc. Italia le seguenti linee:

- Mediterraneo Nord America Atlantico;
- Mediterraneo Sud America Atlantico;
- Mediterraneo Nord America Pacifico;
- Mediterraneo Sud America Pacifico.

I risultati conseguiti dalle quattro linee nell'esercizio in esame sono riportati nella tabella n. 19.

Nel 1994 tutte le linee hanno consuntivato risultati, sia di gestione sia di esercizio, in netto miglioramento rispetto all'anno precedente.

La linea Mediterraneo Nord America Atlantico ha fatto registrare un consistente utile (L. milioni 3.945) rispetto alla perdita del 1993 (L. milioni 1.692). La sua gestione si è chiusa con un risultato che, pur permanendo negativo, è migliorato di L. milioni 14.575 rispetto all'anno precedente. Tale perdita è stata più che riequilibrata dai contributi statali, nonostante che questi siano diminuiti di ben L. milioni 8.938, riducendosi a L. milioni 13.948.

Sulla linea Mediterraneo Sud America Atlantico il risultato di esercizio positivo (4.085 milioni) si è ulteriormente incrementato (+ L. milioni 2.350 rispetto al 1993). La perdita di gestione è stata di 2.204 milioni, migliorando di 3.702 milioni rispetto a quella dell'anno precedente. Su questa linea il contributo statale è diminuito di 1.352 milioni rispetto al 1993, ammontando esso a 6.289 milioni.

La linea Mediterraneo Nord America Pacifico ha chiuso l'esercizio 1994 con una perdita di gestione di 11.617 milioni, cioè con una minore perdita di 8.013 milioni rispetto al 1993. Il contributo statale ammonta complessivamente a 8.887 milioni, con una riduzione di 4.398 milioni rispetto all'esercizio precedente.

Per quanto riguarda, infine, la linea Mediterraneo Sud America Pacifico, va rilevato che nel 1994 si è riscontrata una perdita gestionale di 5.985 milioni, quasi dimezzata rispetto al 1993.

A fronte di tale perdita il contributo statale è stato pari a 4.578 milioni (- L. milioni 2.562 sul 1993).

Le linee internazionali merci a contributo statale gestite dal Lloyd Triestino sono:

- la Mediterraneo Australia Nuova Zelanda
- la Mediterraneo Sud Africa
- la Mediterraneo Estremo Oriente.

I risultati conseguiti dalle tre linee, nell'esercizio in esame, sono specificati nella tabella n. 20.

Per quanto riguarda la prima linea, va rilevato che il risultato di gestione del 1994 ha evidenziato un lieve peggioramento dai -3.089 milioni del 1993 ai -3.509 del 1994, conseguente all'aumento dei costi - in particolare quelli relativi al noleggio di spazi stiva - leggermente maggiore rispetto agli introiti. Il contributo dello Stato è diminuito, drasticamente, di 8.791 milioni, per l'esaurimento, in corso d'anno, del sostegno ex lege 856/1986.

Per tale linea, va rilevato che i TEUS ² trasportati nel 1994 sono aumentati del 93 % rispetto all'esercizio precedente.

Nel settore Sud africano, il 1994 è stato caratterizzato dal permanere di una congiuntura economica difficile, anche a causa della incerta situazione politica dei diversi paesi dell'area. Nonostante ciò, si è verificato un netto miglioramento nel risultato di gestione passato dai -22.985 milioni del 1993 ai -8.740 milioni del 1994. Il contributo statale è stato di 15.690 milioni, con una riduzione di 3.844 milioni rispetto al 1993.

Infine, la linea Mediterraneo Estremo Oriente - la più importante del Lloyd Triestino, rappresentando circa il 50% del volume di traffico della Società - ha fatto registrare, nel 1994, ancora considerevole incremento dei contenitori trasportati (+25,5%). Infatti, la svalutazione della lira ed il rafforzamento del dollaro hanno favorito una vera e propria esplosione delle esportazioni dal Mediterraneo. Per contro, nei traffici di ritorno, si è continuato a risentire della crisi dell'export dal Giappone.

L'aumento degli introiti (+26%) è stato però assorbito da maggiori costi - tra i quali, in particolare, i maggiori ammortamenti conseguenti all'impiego per l'intero esercizio delle nuove unità "Nuova Genova" e "Nuova Trieste" e

² TEUS è la sigla di Twenty Equivalent Units, indicante i contenitori standards di 20 unità, espresse in piedi.

all'immissione in servizio nel corso dell'anno della nave di proprietà "Nuova Lloydiana" in sostituzione delle M/nn "Genova" e "Trieste" noleggiate - legati anche alla ristrutturazione del servizio che, dall'inizio del 1994, viene svolto insieme al primario operatore Evergreen tramite un accordo denominato "Medwai".

La perdita di gestione ha pertanto subito un peggioramento attestandosi su 51.678 milioni contro i 49.610 del 1993. Il contributo dello Stato è aumentato a 39.535 milioni, contro i 33.575 del 1993, per effetto del meccanismo di riparto del sostegno statale tra le due Società di linea ex lege 383/1990.

Va, altresì, ricordato che, a fine dicembre 1994, la Società ha dato il via, in collaborazione con la consorella Italia, ad un nuovo servizio nell'area Asia-Pacifico, denominato "Asiapac", che consente alle due Società di linea di inserirsi nell'area di traffico più importante del mondo, facendole entrare nel novero dei c.d. "vettori globali", con positivi riflessi sia commerciali sia di immagine.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

LINEE DELLA SOC. ITALIA A CONTRIBUTO STATALE

Tabella n. 19

(in milioni di lire)

	Medit. Nord America Atlantico		Medit. Sud America Atlantico		Medit. Nord America Pacifico		Medit. Sud America Pacifico	
	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994
Introiti lordi	114.350	131.119	32.121	36.349	50.912	60.027	19.255	34.651
Costi	138.928	141.122	38.027	38.553	70.542	71.644	29.805	40.636
Risultato di gestione	-24.578	-10.003	-5.906	-2.204	-19.630	-11.617	-10.550	-5.985
Contributo Statale	22.886	13.948	7.641	6.289	13.285	8.887	7.140	4.578
Risultato di esercizio	-1.692	3.945	1.735	4.085	-6.345	-2.730	-3.410	-1.407

LINEE DEL LLOYD TRIESTINO A CONTRIBUTO STATALE

Tabella n. 20

(in milioni di lire)

	Mediterraneo Australia N. Zelanda		Mediterraneo Sud Africa		Mediterraneo Estremo Oriente	
	1993	1994	1993	1994	1993	1994
Introiti lordi	25.528	88.432	24.739	26.178	175.277	221.638
Costi	28.617	91.941	47.724	34.918	224.887	273.316
Risultato di gestione	-3.089	-3.509	-22.985	-8.740	-49.610	-51.678
Contributo Statale	12.475	3.684	19.534	15.690	33.575	39.535
Risultato di esercizio	9.386	175	-3.451	6.950	-16.035	-12.143

9 - La Soc. Tirrenia e le società regionali di navigazione per i servizi marittimi locali

I servizi marittimi di carattere locale, di fondamentale importanza nei collegamenti postali e commerciali con le isole minori, vengono svolti, come è noto, con il sostegno pubblico, da apposite Società di navigazione a carattere regionale con sede in Livorno (Toremар), Napoli (Caremar), Palermo (Siremar) e Cagliari (Saremar), al cui capitale la Soc. Tirrenia deve partecipare, per legge, in misura non inferiore al 51% (art. 1 della legge 19 maggio 1975, n. 169).

Per quanto riguarda l'attività svolta dalle predette Società nel corso del 1994 va rilevato che, nel complesso, a fronte di un'attività nautica sostanzialmente in linea rispetto a quella del 1993, si registra una crescita di tutte le tipologie di traffico: moderata per il trasportato passeggeri (+1,7%) ed auto al seguito (+0,6%), più significativa per i traffici commerciali (+3,1%).

A livello di singole Società occorre segnalare, per la Caremar, un aumento del traffico sia dei passeggeri (+3% con navi traghetto e +6,1% con mezzi veloci) sia delle auto al seguito (+9,6%) sia dei mezzi commerciali (+5,1%).

Anche la Siremar evidenzia un aumento nel traffico passeggeri (+3,4% traghetti, +1% mezzi veloci) mentre più stazionari risultano i volumi delle auto al seguito (+0,8%) e dei mezzi commerciali (-0,5%).

Ancora positivi gli andamenti per la Saremar: (+5,5% per i passeggeri; +7% per le auto al seguito; +2,9% automezzi commerciali), soprattutto sul collegamento La Maddalena-Palau, in connessione con un sensibile incremento dell'attività nautica.

In controtendenza, infine, la Toremар che ha risentito della forte azione commerciale della concorrenza, con conseguente calo generalizzato dei traffici (-5,6% passeggeri su traghetti, -10,2% passeggeri su aliscafi, -10,1% auto al seguito, -2% mezzi commerciali).

Per quanto riguarda la consistenza del naviglio delle quattro Società regionali, si segnalano variazioni per la sola Siremar: acquisto di un aliscafo in sostituzione di un'analogha unità andata perduta a seguito di un sinistro e cessione dell'aliscafo in disarmo al 31 dicembre 1993.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Pertanto, le rispettive flotte al 31 dicembre 1994 risultavano così composte:

- Toremar: 6 navi traghetti e 1 aliscafo;
- Caremar: 10 traghetti, 5 aliscafi e 1 catamarano;
- Siremar: 9 traghetti e 8 aliscafi;
- Saremar: 7 navi traghetto e 1 mezzo veloce.

La situazione dei crediti, vantati dalle Società regionali verso lo Stato per i servizi marittimi di interesse locale disimpegnati, era, al 31 dicembre 1994, la seguente:

(in milioni di lire)

	Caremar	Siremar	Toremar	Saremar
Crediti residui al 31 dicembre 1993 per servizi sovvenzionati	=	-4.713	=	+1.384
Rimborsi allo Stato	=	+4.713	=	=
Sovvenzioni di competenza esercizio 1994	+45.135	+49.040	+16.249	+27.518
Incassi nell'esercizio 1994	-38.218	-44.165	-14.672	-26.520
Crediti residui al 31 dicembre 1994	+6.917	-4.975	+1.577	+2.382

L'ammontare delle garanzie fidejussorie prestate dalla Tirrenia, nell'interesse delle Società regionali, per consentire alle stesse di far fronte alle loro necessità di gestione, era, alla stessa data, così ripartito:

- per la Caremar 6.814 milioni
- per la Siremar 11.510 "
- per la Toremar 19.870 "
- per la Saremar 3.000 "

Come riferito nella precedente relazione, si deve confermare che la situazione creditizia, vantata dalle Società regionali di navigazione verso lo Stato, si è pressochè normalizzata a seguito della stipula delle Convenzioni con lo Stato, avvenute in data 17 ottobre 1991. Va, comunque, ribadita la necessità di definire sempre, con la massima rapidità possibile, i rapporti tra le Società e

lo Stato, per evitare che il ritardato pagamento di quanto spettante per lo svolgimento dei servizi marittimi a carattere locale possa costringere le Società a ricorrere, per le esigenze correnti, ad indebitamento a breve, con pesanti oneri aggiuntivi per l'erario.

10 - Alienazione di immobili sociali da parte delle Società

Nelle precedenti relazioni si era posto in evidenza che:

- in data 2 aprile 1992, il Collegio sindacale della Soc. Tirrenia aveva rilevato come la Società predetta avesse deliberato, in attuazione di direttive impartite dalla capogruppo Finmare per reperire, attraverso smobilizzi mobiliari ed immobiliari non strategici, disponibilità finanziarie occorrenti per il programmato potenziamento dei trasporti "merci" in cabotaggio, di vendere a Napoli il Palazzo Sirignano, sede legale della Società, a condizione che l'acquirente fosse un investitore istituzionale, disponibile a concedere l'immobile, alla stessa Tirrenia, in locazione per un lungo periodo;
- in data 16 settembre 1992, il Ministero del Tesoro, nel rilevare che l'immobile in questione era stato oggetto di recente ampia ristrutturazione ed il costo, attraverso le quote di ammortamento, posto a carico del bilancio dello Stato, aveva evidenziato i possibili riflessi negativi di tale vendita sui futuri bilanci societari, con consistenti oneri per il canone di locazione da corrispondere al nuovo proprietario e chiedeva alla Società una dettagliata relazione sui costi-benefici di tutta l'operazione;
- in data 30 ottobre 1992, il Ministero della Marina Mercantile (ora confluito nel Ministero dei Trasporti e della Navigazione), aveva espresso "le più ampie riserve circa il riconoscimento di maggiori oneri, derivanti dai canoni di locazione dell'edificio in questione nel comparto della sovvenzione di equilibrio prevista dalla legge 856/1986. Così nella considerazione che la sede sociale, al momento della stipula della convenzione ventennale in regime di proprietà ha una funzione strumentale ai fini dei servizi resi dalla Società e che tale regime, indubbiamente attinente all'atto pattizio, verrebbe modificato unilateralmente da una delle parti dell'atto stesso";
- in data 14 luglio 1993, la Soc. Tirrenia aveva fatto presente che il proprio Consiglio di amministrazione aveva stabilito di vendere l'immobile della sede sociale "allo scopo di favorire e consentire l'attuazione di investimenti programmati per il potenziamento della flotta".

In relazione a ciò, il 19 ottobre 1993, nel referto al Parlamento deliberato con determinazione n. 39/93, la Corte conveniva con il Ministero vigilante sulla circostanza che, procedendosi alla vendita suddetta e ponendo conseguentemente a carico dei costi d'esercizio un più pesante onere per

locazione, si veniva a modificare, in modo unilaterale, un elemento di calcolo preso a base per la determinazione della sovvenzione annuale, per cui la Corte esprimeva l'avviso che si rendeva necessario sottoporre tutta l'operazione ad una approfondita verifica, in termini costi-benefici, sulla quale, in ogni caso, anche i Ministeri vigilanti, per la parte di rispettiva competenza, avrebbero dovuto esprimere la propria valutazione per le conseguenti, definitive decisioni.

La Soc. Tirrenia non ha più dato seguito alla vendita dell'immobile sociale.

Analoga questione si è posta nel 1994 presso la Soc. Adriatica.

Infatti, con nota n. 31115 del 20 gennaio 1994, il Ministero dei Trasporti e della Navigazione ha dato notizia che il Consiglio di amministrazione della predetta Società aveva anch'esso espresso l'orientamento di cedere l'immobile della sede sociale in Venezia ad investitore istituzionale e di riacquisire in locazione il medesimo.

In relazione anche a quanto stabilito con la citata determinazione 39/93 del 19 ottobre 1993, sopra richiamata, con nota istruttoria n. 576/130 del 1° febbraio 1994 venivano chiesti raggugli alla Soc. Adriatica.

La Società predetta, con lettera n. 174/94 del 28 settembre 1994, ha fatto presente che l'operazione di vendita della sede sociale non ha più avuto seguito in quanto il potenziale acquirente, la Cassa Marittima Adriatica di Trieste, aveva comunicato che era venuto meno il suo interesse all'acquisto, inizialmente manifestato.

Al riguardo, si ritiene di dover ribadire quanto affermato nella determinazione n. 39/93 circa la necessità che operazioni come quelle sopra descritte, una volta che ne sia stata attentamente valutata l'utilità economica in termini costi-benefici, debbano essere sempre preventivamente assentite dai Ministeri vigilanti, per i loro riflessi, giuridici ed economici, sulle convenzioni stipulate per l'espletamento dei servizi marittimi a contributo statale.

11 - Somme irregolarmente corrisposte a dipendenti della Soc. Tirrenia

Con lettera in data 1° febbraio 1995, il Presidente del Collegio sindacale della Soc. Tirrenia, nel trasmettere copia del verbale redatto in occasione delle sedute tenute nei giorni 12 e 19 gennaio 1995, riferiva che, da accertamenti effettuati, era risultato che gli uffici amministrativi della Società avevano irregolarmente corrisposto a 43 dipendenti somme per indennità "non dovute" per un importo di L. 1.585,2 milioni in un arco di tempo compreso tra il 1989 e il 1994.

Al riguardo, la Sezione, con nota n. 836/131 del 14 febbraio 1995, chiedeva alla Società predetta, in particolare, di far conoscere:

- quali concreti provvedimenti erano stati adottati per procedere al recupero di tutte le somme irregolarmente corrisposte;
- le eventuali responsabilità emerse;
- le scadenze con le quali sarebbero state recuperate le somme indebitamente erogate;
- i provvedimenti amministrativo-contabili, adottati, eventualmente d'intesa con i Ministeri vigilanti, per evitare riflessi economici sulla "sovvenzione" che lo Stato corrisponde alla Società per i collegamenti marittimi con le isole;
- le iniziative prese per rafforzare i propri controlli interni ed evitare il ripetersi di eventi simili.

Con lettera del 10 marzo 1995, la Soc. Tirrenia comunicava, tra l'altro, di aver provveduto:

- a) ad accertare in L. 1.585,2 milioni l'ammontare delle somme indebitamente corrisposte nel periodo sopra indicato, ammontare che sale a 1.777,2 milioni considerando gli interessi legali;
- b) a richiedere ai marittimi, beneficiari delle indebite erogazioni, idonea dichiarazione di riconoscimento del debito, comprensivo degli interessi legali, e che di essi, quaranta avevano sottoscritto la dichiarazione stessa mentre tre, non più in servizio, non avevano accettato di sottoscriverla. Nei confronti di questi ultimi, la Società ha promosso azione legale, attuata in solido anche nei confronti del funzionario dell'ufficio paghe, ritenuto responsabile delle irregolarità e dimissionatosi dalla Società, per una somma complessiva di 232,9 milioni, comprensiva degli interessi legali;

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

- c) a contabilizzare nelle proprie scritture l'intero importo dei recuperi maggiorati degli interessi legali (1.777,2 milioni) in modo da non determinare riflessi negativi sull'ammontare della "sovvenzione di equilibrio" dovuta dallo Stato alla Società per il disimpegno dei servizi di collegamento marittimo con le isole;
- d) ad adottare opportuni provvedimenti per rafforzare concretamente i controlli interni, istituendo un ufficio ispettorato, nel quale far confluire "opportunamente potenziate anche le funzioni di internal auditing in posizione di staff dell'Alta Direzione, cui saranno demandate attività di controllo su tutti gli aspetti gestionali e quindi sia di legittimità che di merito":

Dal canto suo, con nota del 27 marzo 1995, il Presidente del Collegio sindacale, in via conclusiva, sulla vicenda comunicava che:

- 1) l'ammontare definitivo delle somme, indebitamente erogate dall'ufficio paghe della Soc. Tirrenia nel periodo 1989-1994, è stato di L. 1.585,2 milioni che salgono a 1.777,2 milioni considerando gli interessi legali.
- 2) la Società aveva predisposto un piano di recupero delle somme dovute dai dipendenti in servizio, da effettuarsi entro l'anno 2000, mentre è stata avviata azione legale per complessivi 232,9 milioni nei confronti dei tre marittimi cessati dal servizio, che si sono rifiutati di riconoscere il loro debito;
- 3) per evitare riflessi economicamente rilevanti sulla determinazione della sovvenzione corrisposta dallo Stato per l'esercizio delle linee di collegamento marittimo con le isole, la Tirrenia ha così contabilizzato l'importo di 1.777,2 milioni per le somme indebitamente corrisposte e relativi interessi legali:

sopravvenienze attive per le somme indebitamente corrisposte nel periodo 1989-1994	Lire	1.254,2 milioni
storno per le quote corrisposte nel 1994	"	522,0 milioni
Totale	"	<u>1.777,2 milioni</u>

- 4) a seguito di intese con il Ministero dei Trasporti e della Navigazione, la Soc. Tirrenia ha provveduto, a rettifica di sovvenzioni riscosse o da riscuotere, a versare all'erario l'intera somma di L. 1.777,2 milioni con quietanza n. 12409 del 13 marzo 1995, rilasciata dalla Sezione della Tesoreria Provinciale dello Stato;

5) che il versamento di cui sopra "fa escludere che dalla vicenda sia emerso danno all'erario".

In relazione a quanto sopra, il Ministero dei Trasporti e della Navigazione, in riscontro a precisa richiesta della Sezione avanzata con nota n. 312/501 del 6 aprile 1995, nel rendere noto gli interventi svolti, quale organo vigilante, presso la Società per potenziare i controlli interni, faceva presente che, in data 27 febbraio 1995, con telex 312 337, aveva chiesto alla Tirrenia di versare in conto "Entrate" la somma di L. 1.777,2 milioni, importo di quanto indebitamente erogato, maggiorato degli interessi legali, e che la Società aveva eseguito, come più sopra riferito, il relativo versamento in data 13 marzo 1995. Conseguentemente, concludeva il cennato Ministero, non si è prodotta "nessuna concreta menomazione patrimoniale a danno dell'erario".

Ad analoga conclusione perveniva il Ministero del Tesoro - Ragioneria Generale dello Stato - I.G.F. che, con nota n. 127260 dell'8 maggio 1995, nel dare notizia dell'avvenuto incameramento della somma di L. 1.777,2 milioni versati dalla Soc. Tirrenia in conto "Entrate" in data 13 marzo 1995, esprimeva l'avviso che "il bilancio dello Stato cui fa carico in base alle disposizioni vigenti, la corresponsione di sovvenzioni di equilibrio a favore della Soc. Tirrenia, con l'incameramento della predetta somma, non abbia sostenuto oneri in misura superiore a quella dovuta".

Della vicenda, la Sezione ha informato compiutamente il Procuratore Regionale della Corte dei conti nella regione Campania per gli eventuali profili di competenza.

12 Problemi portuali connessi con il disimpegno dei servizi marittimi di preminente interesse nazionale

L'esercizio dei servizi marittimi di preminente interesse nazionale, svolti dalle quattro Società, comporta necessariamente il sorgere di una serie di problemi connessi con l'utilizzazione del sistema portuale nazionale. Più specificamente, nel corso del 1994, hanno assunto particolare rilevanza le questioni che qui di seguito si segnalano:

1) Adeguamento delle tariffe del servizio di pilotaggio alla Sentenza della Corte di Giustizia della Unione Europea del 17 maggio 1994

Con sentenza emessa dalla Corte di Giustizia della Unione Europea il 17 maggio 1994, è stata ritenuta discriminatoria, nei confronti delle navi extracomunitarie, la riduzione tariffaria per il servizio di pilotaggio, stabilita a favore delle navi battenti bandiera comunitaria del Corpo dei Piloti del Porto di Genova.

Analogamente a quanto sostenuto dalla Corte di Giustizia, anche l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato ha considerato ingiustificato il beneficio tariffario accordato solo alle navi battenti bandiera di uno Stato membro della Comunità.

In considerazione di ciò, e su sollecitazione del Ministero dei Trasporti e della Navigazione, l'organizzazione di categoria, la FEDERPILOTI, ha elaborato una nuova proposta, basata su principi riconosciuti non discriminatori dalla Comunità Europea ed in particolare su una differenziazione tariffaria a seconda della tipologia della nave e della frequenza degli approdi, a prescindere dalla nazionalità della nave stessa.

Le nuove tariffe sono entrate in vigore il 15 ottobre 1994, secondo quanto stabilito dal Ministero dei Trasporti e della Navigazione con circolare in data 5 ottobre 1994.

2) Aggiornamento delle tariffe del servizio pilotaggio per il biennio 1995-1996

Per l'aggiornamento tariffario del servizio di pilotaggio, da valere per il biennio 1995-1996, la FEDERPILOTI aveva richiesto al Ministero dei Trasporti e della Navigazione un aumento medio del 4,44%. Le organizzazioni armatoriali si sono pronunciate al riguardo negativamente sia per la difficile situazione economico-finanziaria di molte imprese di navigazione associate, sia per gli aggravii di costo che queste dovranno sostenere per le modificazioni tariffarie attuate in forza della sentenza 17 maggio 1994 sopra riferita, nonché per la riduzione degli sgravi degli oneri sociali a favore delle imprese operanti nel Mezzogiorno, stabilita dal Decreto interministeriale del 5 agosto 1994, e di cui si è avuto modo di riferire in precedenza.

La FEDERPILOTI ha conseguentemente modificato la sua richiesta, prevedendo un aumento tariffario medio ponderato del 3,6% nel biennio, di cui l'1,29% imputabile al 1995, aumento che è stato approvato dal Ministero dei Trasporti e della Navigazione con circolare del 12 dicembre 1994.

3) Ormeggio e disormeggio nei porti nazionali

Con circolare del 19 settembre 1994, il Ministero dei Trasporti e della Navigazione, nell'ambito della ristrutturazione del servizio di ormeggio e battellaggio prevista dalla legge 5 maggio 1989, n. 160, ha disposto l'entrata in vigore della seconda fase del processo di trasformazione del relativo sistema tariffario, da tariffe di lavoro in tariffe di servizio.

Queste, in base al nuovo sistema, sono soggette ad un adeguamento periodico mediante una formula matematica che tiene conto (previa verifica della conformità delle strutture organizzative alle esigenze di sicurezza ed operatività dei singoli porti) delle variazioni intervenute nel volume e nella tipologia dei servizi resi.

4) Convenzione internazionale per la stazzatura delle navi adottata a Londra il 23 luglio 1969

Con legge 22 ottobre 1973, n. 958, venne ratificata la Convenzione sopra indicata, che stabilisce nuove regole per la determinazione della stazza delle navi impiegate in viaggi internazionali. Tali regole, entrate in vigore per

le navi di nuova costruzione dal 18 luglio 1982, sono state progressivamente estese fino a riguardare, dal 18 luglio 1994, anche le navi esistenti.

Con circolare del Ministero della Marina Mercantile del 12 luglio 1989 era stato consentito alle navi italiane, staziate in base alla Convenzione di Londra, di dotarsi di un certificato attestante il valore della stazza lorda nazionale a cui fare riferimento per la determinazione delle tariffe dei servizi portuali. Non essendo ora più possibile tale discriminazione di bandiera in ambito comunitario, il Ministero dei Trasporti e della Navigazione ha costituito un gruppo tecnico di studio, per valutare gli effetti dell'utilizzazione della stazza internazionale sui costi dei servizi portuali e predisporre, gli eventuali provvedimenti correttivi.

Secondo studi effettuati dalle organizzazioni di categoria, l'utilizzazione della stazza internazionale, quale parametro per la determinazione delle tariffe dei servizi portuali, è destinata ad avere notevoli ripercussioni sulle navi RO-RO e passeggeri, se non si adottano opportuni temperamenti valutativi.

5) Tariffe di agenzia e raccomandazione marittima

Nel dicembre 1994, la FEDERAGENTI - che riunisce gli agenti e i raccomandatari marittimi - ha chiesto la revisione delle tariffe di agenzia in scadenza il 31 dicembre 1994, prevedendo in particolare:

- 1) un incremento percentuale delle tariffe stesse del 10% per il 1995 e di un ulteriore 5% per il 1996;
- 2) l'accorpamento dei primi due scaglioni tariffari di cui al D.M. 21 aprile 1993, che stabilisce le tariffe minime e massime dei compensi dovuti ai raccomandatari marittimi per le loro prestazioni;
- 3) la rideterminazione delle tariffe per l'assistenza al traffico contenitori.

Il Consiglio Superiore della Marina Mercantile, nella riunione del 2 marzo 1995, ha espresso parere favorevole solo ad un incremento tariffario del 10% per l'intero biennio 1995/1996.

13 - Il piano di riordino delle quattro Società

Da tempo la Corte ha sollecitato un riordino delle quattro Società per evitare al bilancio dello Stato i pesanti oneri derivanti dalla loro gestione e dall'espletamento di servizi marittimi non più rispondenti all'interesse generale del Paese.

A più riprese sono stati auspicati l'introduzione di diversi modelli di organizzazione aziendale, più efficaci recuperi di produttività e managerialità, l'ampliamento di servizi comuni e la soppressione di quelli, scarsamente produttivi, il cui mantenimento non fosse supportato da valide motivazioni di ordine economico, commerciale o politico e più volte la Corte, nei suoi referti, si è soffermata sulla necessità, per assicurare la massima economicità ed efficienza di addivenire alla fusione - anche graduale - delle quattro Società in base alla specifica tipologia dei servizi esercitati che sono sostanzialmente due: il trasporto merci ed i collegamenti marittimi con le isole. Naturalmente, ciò, aveva rilevato la Corte, non impedisce di esaminare l'opportunità di procedere alla loro "privatizzazione", anche se questa non si presenta di facile e rapida soluzione, per lo stato economico-finanziario delle Società, e per la crisi del settore dei trasporti marittimi.

Come riferito nel precedente referto al Parlamento, in data 14 luglio 1993, la Finmare aveva presentato al Ministero dei Trasporti e della Navigazione un piano di ristrutturazione del suo Gruppo, che prevedeva:

- l'incorporazione nella Finmare della Soc. Italia e del Lloyd Triestino, cioè le due Società di navigazione esercitanti il trasporto merci con servizi internazionali di linea;
- la costituzione, nell'ambito della Finmare, della divisione "Servizi internazionali di linea";
- il risanamento di tale settore, in vista di una successiva privatizzazione totale o parziale;
- la dismissione del settore "trasporti di massa";
- l'attribuzione alla Soc. Tirrenia del ruolo di capofila nei confronti delle altre Società del settore dei collegamenti marittimi con le isole;
- il prepensionamento, per il settore "servizi internazionali di linea", di 194 amministrativi e 340 marittimi.

Tale piano, che l'Amministrazione aveva fatto proprio, è stato respinto dalle competenti Commissioni della Camera e del Senato, per cui il Governo lo ha ritirato per riformularne un nuovo testo che tenesse conto delle osservazioni fatte in sede parlamentare.

Tale nuovo piano, presentato dalla Finmare il 9 febbraio 1994, veniva approvato con decreto interministeriale del 23 aprile 1994, ma la crisi di Governo ne fermava il concreto avvio.

Più recentemente, il problema è stato ripreso e, per il riordino delle Società, sono stati predisposti nel tempo:

- 1) un piano aziendale presentato dalla Finmare nell'ottobre 1994, successivamente ritirato dal Governo, anche su espressa indicazione delle commissioni parlamentari.

Tale piano mirava a tagliare tutte le fonti di perdita con il disimpegno immediato dal settore merci di massa, e la privatizzazione entro due anni del settore merci di linea internazionali, previa modifiche nella struttura societaria, quali la fusione per incorporazione in Finmare che si sarebbe dovuta trasformare da finanziaria in operativa;

- 2) un piano predisposto dall'Amministrazione nel dicembre 1994, sulla base delle linee emerse in Parlamento, nonchè tenendo conto della posizione dei sindacati di categoria.

Il predetto piano tendeva a contemperare il ruolo ritenuto strategico della flotta con gli obiettivi di risanamento e di privatizzazione voluti da Governo e Parlamento, mediante:

- la conferma del ruolo strategico della flotta pubblica;
- la salvaguardia dell'unicità del patrimonio materiale ed umano;
- la privatizzazione dell'intero comparto, previo risanamento di tutte le attività, con relativa loro razionalizzazione.

In tale prospettiva venivano indicate le azioni ritenute più opportune per il rilancio dell'intero comparto, quali il rafforzamento delle politiche delle alleanze nel settore internazionale, la ricerca di forme di collaborazione con i privati ed iniziative per raggiungere livelli più alti di competitività. Tali azioni si sarebbero dovute svolgere in due distinte fasi.

La prima fase, propedeutica alla seconda, prevedeva la costituzione in capo alla S.p.A. Ferrovie dello Stato di una società ad azionariato diffuso, con funzioni di gestione finanziaria del processo di risanamento e con

filiazione di due distinte società, rispettivamente per i due comparti linea e cabotaggio cui venivano ricondotti i settori attualmente in essere.

La seconda fase prevedeva la collocazione del capitale azionario sul mercato, con il ricorso alle modalità e procedure di cui alla vigente normativa in ordine alle dismissioni delle partecipazioni azionarie dello Stato. Anche questo piano di riordino non ha avuto ulteriore seguito per l'intervenuta nuova crisi di governo;

- 3) un piano presentato dal Ministero dei Trasporti e della Navigazione nel settembre 1995, d'intesa con quello del Tesoro, in applicazione della legge 30 maggio 1995, n. 204, il cui art. 3, come si è riferito, stabilisce che il Governo presenti al Parlamento un piano di riordino del gruppo *Finmare*, la cui finalità deve essere il risanamento del gruppo in vista della successiva privatizzazione; in ordine a tale piano le competenti commissioni parlamentari hanno espresso rispettivamente il 26 ottobre 1995 e il 14 novembre 1995 parere favorevole a talune condizioni, come meglio si preciserà in seguito.

Il piano si prefigge di corrispondere all'esigenza di riordino delle Società del gruppo *Finmare* nel più ampio programma di interventi a favore di tutto il settore dei trasporti in un generale obiettivo di sviluppo e razionalizzazione.

Più specificamente esso si propone di intervenire nel comparto marittimo, riconosciuto strategico per l'economia nazionale, attraverso una serie di misure politico-economiche miranti ad allineare le condizioni operative dell'armatoria italiana a quelle dell'armatoria straniera per un effettivo recupero di competitività nei traffici internazionali.

In tale contesto, la privatizzazione delle imprese di navigazione a capitale pubblico viene considerato il primo passo da compiere per la promozione ed il rafforzamento dell'intero comparto. E ciò - secondo il Ministero vigilante - per un duplice ordine di ragioni.

La prima trae origine dalla constatazione che, per poter raggiungere risultati proficui in un mercato di agguerrita concorrenza, una società di navigazione deve poter agire con l'immediatezza e l'elasticità che il mercato stesso richiede, libera pertanto da condizionamenti e rigidità derivanti dalla normativa e dai controlli cui sono assoggettate le società a capitale pubblico.

La seconda ragione si fonda sul convincimento che il superamento del bipolarismo pubblico-privato contribuirà alla ricerca di soluzioni che

favoriscano il mantenimento di una concreta presenza della flotta italiana su rotte fondamentali per l'economia del Paese.

L'altro strumento ritenuto necessario per salvaguardare la competitività internazionale della flotta italiana è la istituzione di un secondo registro che, al pari di quanto accade negli altri paesi comunitari, conceda alle navi iscritte agevolazioni fiscali e la possibilità di impiegare manodopera extracomunitaria.

Nell'ambito delle linee generali sopra esposte, il piano del settembre 1995 rispondendo al dettato della citata legge 30 maggio 1995, n. 204, prevede che la graduale privatizzazione delle imprese a capitale pubblico sia preparata con un preventivo processo di risanamento industriale e finanziario diretto, in particolare, a:

- rendere tali imprese economicamente vitali e finanziariamente affidabili, reperendo anche al loro interno i mezzi finanziari necessari a realizzare il risanamento;
- creare le condizioni affinché la successiva privatizzazione risponda a specifici criteri quali, tra l'altro, quello di avere come modello di riferimento la public company e di assicurare la tutela degli interessi generali.

Più specificamente, tenuto conto che il settore dei carichi di massa è stato in pratica dismesso, i contenuti del programma di riordino, riguardante i settori "servizi merci internazionali di linea" e "cabotaggio", possono così sintetizzarsi:

a) "Servizi merci internazionali di linea"

Secondo il piano, il risanamento delle due Società Italia e Lloyd Triestino, che disimpegnano tali servizi, deve avere dimensione non soltanto finanziaria ma anche economica e gestionale. Pertanto, alla luce delle possibili economie di scala e delle potenziali sinergie, si prevede la fusione delle due Società in un organismo che garantisca la perpetuazione del ruolo che dette Società hanno storicamente svolto rispettivamente per le città di Trieste e di Genova.

Considerato però che la fusione potrebbe rendere difficoltoso l'obiettivo della privatizzazione e che potrebbero verificarsi prospettive più favorevoli per vendite separate, il piano stabilisce un periodo di sei mesi a decorrere dalla sua approvazione entro il quale dovrà essere verificata la fattibilità e la convenienza di una vendita disgiunta.

Nelle more di tale verifica, il Governo dovrà compiere gli adempimenti di propria competenza e proporrà i provvedimenti legislativi necessari a dare esecuzione alla cessione, definendo anche i percorsi più idonei per affrontare e risolvere i riflessi occupazionali connessi.

b) "Cabotaggio"

Tale settore riguarda le Società Adriatica e Tirrenia e le quattro regionali Caremar, Siremar, Toremar, Saremar, tutte esercenti servizi convenzionati di collegamento marittimo con le isole.

Per il settore surriferito, il piano prevede l'acquisizione delle Società anzidette da parte di un unico soggetto, Ferrovie dello Stato o società appositamente costituita, con il duplice obiettivo di:

- esercitare le rotte con le isole indicate nei piani quinquennali previsti dalla legge n. 160/1989, secondo il regime delle convenzioni ventennali (che scadrà nel 2008), che - come è noto - prevede la corresponsione di una sovvenzione di equilibrio, pari alla differenza tra i proventi del traffico ed il costo del servizio, determinato con riferimento a parametri medi obiettivi, ivi compresa una adeguata remunerazione del capitale investito;
- sviluppare il trasporto marittimo, in alternativa a quello terrestre.

Una volta attuato il riordino delle attività, verrà promossa la privatizzazione del comparto, in conformità a quanto disposto dalla legge 30 luglio 1994, n. 474.

Come per i servizi merci internazionali di linea, anche per il settore cabotaggio, il piano stabilisce una fase transitoria diretta a consentire al Governo di compiere gli adempimenti di propria competenza in ordine agli aspetti normativi, economici, occupazionali legati alla cessione dei pacchetti azionari.

x

x

x

Sostanzialmente, il piano si presenta in linea con le esigenze più volte poste in evidenza da questa Corte.

Va, anche rilevato che, per il cabotaggio, le soluzioni proposte tengono conto della necessità di garantire servizi capaci di assicurare la continuità territoriale indispensabile ai fini dello sviluppo socio-economico delle isole, richiesto dalle popolazioni locali.

Per il settore dei servizi merci di linea, attraverso una conferma del carattere di strategicità riconosciuto alle linee esercitate dalle Società Italia e Lloyd Triestino, l'obiettivo del piano è di pervenire rapidamente alla privatizzazione, attesa anche la fine del regime di contribuzione statale (1995, con pagamenti residuali nel 1996).

Ciò premesso, va riferito da ultimo che le competenti Commissioni VIII del Senato e IX della Camera dei Deputati hanno espresso, come cennato, sul piano parere favorevole, rispettivamente, il 26 ottobre 1995 e il 14 novembre 1995, subordinatamente ad alcune condizioni, quali la ricerca di adeguate soluzioni dei problemi occupazionali e la necessità di idonee garanzie per il prospettato rilancio dei trasporti marittimi.

Più particolarmente, per quanto concerne il cabotaggio, viene preferita la costituzione di una Società ad hoc, anche se sotto controllo Ferrovie dello Stato, con il coinvolgimento delle regioni marinare al suo capitale azionario. E', inoltre, suggerita la necessità di una verifica prima di dare l'avvio al processo di privatizzazione, in ordine al quale viene, anche, rilevata dalla VIII Commissione del Senato l'opportunità del mantenimento della presenza pubblica nel capitale.

Per quanto riguarda, invece, i servizi merci di linea, pur convenendo entrambe le commissioni sulla necessità della privatizzazione, tale processo viene considerato dalla IX Commissione della Camera dei Deputati perseguibile separatamente per le Società Italia e Lloyd Triestino, mentre l'VIII Commissione ritiene di non potere esprimere un parere univoco, non essendo in particolare sufficientemente esplicativi i dati relativi all'interesse dei privati all'acquisto delle due Società.

Il piano dovrà essere, ora, presentato al CIPE per la deliberazione richiesta dalla legge e che è pregiudiziale per la successiva approvazione del testo definitivo da parte dei Ministri dei Trasporti e della Navigazione e del Tesoro.

14 - Considerazioni conclusive

Conclusivamente, la Corte, richiamate le considerazioni sin qui svolte, deve rilevare che l'attività delle quattro Società di navigazione di preminente interesse nazionale è stata condizionata, come per il passato, oltre che da varie cause di ordine generale, quali la situazione complessiva dei traffici internazionali, l'elevato livello dei noli e l'ampio ricorso a pratiche discriminatorie e di sottoquotazione attuato su tutte le principali rotte mondiali, anche dagli effetti negativi delle diverse deficienze economico-strutturali più volte segnalate da questa Corte, come:

- i notevoli oneri finanziari gravanti sulle singole gestioni a causa dell'accentuata carenza di capitali di rischio, che costringe le Società a ricorrere a forti indebitamenti bancari a breve e medio termine;
- l'aumento dei costi di gestione senza un corrispondente adeguato incremento dei ricavi;
- l'eccessiva gravosità di talune linee marittime, i cui costi non trovano soddisfacente contropartita nelle acquisizioni di merci realizzate dalle Società;
- i cospicui oneri impropri gravanti sulle gestioni per le scelte di politica economica, tariffaria e marittima, compiute dallo Stato;
- il difficile accesso al credito navale, generalmente più favorevole di quello bancario corrente, per la complessità delle procedure e l'insufficienza dei fondi stanziati;
- le tuttora elevate tariffe praticate dai porti italiani che, insieme alla perdurante inadeguatezza tecnologica e strutturale degli impianti, causano rilevanti costi aggiuntivi all'esercizio della navigazione;
- la vetustà e l'obsolescenza tecnica di parte del naviglio utilizzato, con pesanti ricadute in termini di costi e minore competitività.

E' convincimento della Corte che il processo di ristrutturazione delle quattro Società, affrontato nell'anno con decisione dal Governo, vada portato a termine con urgenza, per evitare ulteriori, pesanti oneri a carico della finanza pubblica.

Ad ogni modo, in attesa che si concluda l'iter approvativo del piano di riordino predisposto dal Ministero dei Trasporti e della Navigazione, le Società

in questione non dovrebbero mancare di perseguire, come più volte auspicato, una decisa politica di stabile riequilibrio delle gestioni, mediante:

- la razionalizzazione dei modelli organizzativi aziendali in modo da favorire managerialità, efficacia e produttività oltre al migliore utilizzo del personale;
- l'attuazione di processi unificati di gestione dei servizi comuni;
- l'accorpamento e redistribuzione fra le singole Società di linee e servizi marittimi ai fini di un più utile impiego del naviglio sociale e secondo concrete esigenze di specializzazione;
- la soppressione di linee e servizi improduttivi o non più rispondenti al pubblico interesse.

Dovrebbe, inoltre, essere ulteriormente rafforzata l'opera di coordinamento intrapresa dalla Finmare allo scopo di realizzare, nell'attività delle quattro Società, una maggiore sinergia operativa e programmatica.

Nel contempo, va rinnovato l'invito al Ministero dei Trasporti e della Navigazione e a quello del Tesoro perchè, ciascuno per la parte di propria competenza e nell'ambito dei poteri di vigilanza loro commessi dalle norme vigenti, provvedano con tempestività a verificare che le gestioni delle Società di navigazione in esame si svolgano nel rigoroso rispetto dei principi di efficienza e di economicità, che la legge prescrive a tutela del pubblico denaro.

**SOCIETÀ DI NAVIGAZIONE MARITTIMA
ESERCENTI LINEE DI PREMINENTE
INTERESSE NAZIONALE**

ESERCIZIO 1994

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

ADRIATICA

DI NAVIGAZIONE Società per Azioni - Venezia

Iscritta presso
il Tribunale di Venezia al n. 3784 Società Capitale Sociale
Lire 46.936.870.500 interamente versato

1994

Relazioni e Bilancio

Assemblea

del 19 aprile 1995

Relazione sulla gestione

all'assemblea Ordinaria degli Azionisti
del 19 aprile 1995

Signori Azionisti,

il Bilancio al 31 dicembre 1994 che sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione è redatto, in applicazione delle Direttive CEE, con le modalità ed i criteri stabiliti dal Capo II° del Decreto Legislativo 9 aprile 1991 n. 127, in vigore a partire dall'esercizio 1993. Esso pertanto si compone dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, riportanti per ogni voce anche il corrispondente importo dell'esercizio precedente, nonché della Nota integrativa che fornisce le prescritte informazioni di impostazione e di dettaglio ad essi relative.

Vi precisiamo innanzitutto che la Vostra Società opera in stato di normale attività, non essendo sottoposta a procedure concorsuali o liquidatorie di sorta.

Nell'esercizio 1994 la Vostra Società ha operato nell'ambito dei servizi di Convenzione di cui al programma quinquennale 1990/1994, approvato con Decreto interministeriale 29 maggio 1990, con le modifiche richieste dalla Vostra Società e approvate dal Ministero della Marina Mercantile.

La predetta Convenzione è stata oggetto di alcune modifiche concordate con i Ministeri firmatari al fine di meglio chiarire le modalità di determinazione della sovvenzione annua di equilibrio. Tali modifiche si sono sostanziate nella stipula, avutasi il 22 giugno 1994, di un atto modificativo alla Convenzione.

In questo quadro, nel corso dell'anno, hanno iniziato la loro attività nei servizi di cabotaggio le m/vi ESPRESSO RAVENNA (già VIA IONIO) ed ESPRESSO CATANIA (già VIA MEDITERRANEO) ed è stata venduta la m/n BUONA SPERANZA.

In relazione all'andamento della gestione armatoriale l'esercizio si è chiuso con un utile di 4.091 milioni, al netto dell'onere di imposte di competenza.

Nei prospetti che seguono vengono esposti, in tavole elaborate per le aziende operative di tutto il settore industriale del Gruppo I.R.I., i principali dati patrimoniali, economici e finanziari al fine di consentire una più immediata visione di tali aspetti della gestione.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

A) Tavola di analisi della struttura patrimoniale

(lire mil.)	al 31/12/1994	al 31/12/1993	variazioni
A - IMMOBILIZZAZIONI			
- Immobilizzazioni immateriali	14	24	10
- Immobilizzazioni materiali	386.582	410.331	23.749
- Immobilizzazioni finanziarie (*)	10.053	11.086	1.033
	<u>396.649</u>	<u>421.441</u>	<u>24.792</u>
B - CAPITALE DI ESERCIZIO			
- Rimanenze di magazzino	1.170	1.272	102
- Crediti commerciali	49.086	7.933	41.153
- Altre attività (1)	7.931	9.079	1.148
- Debiti commerciali	- 12.129	26.940	14.811
- Fondi per rischi ed oneri	- 50.269	- 47.228	3.041
- Altre passività (2)	- 12.264	- 11.243	1.021
	<u>16.475</u>	<u>- 67.127</u>	<u>83.602</u>
C - CAPITALE INVESTITO, dedotte			
le passività d'esercizio (A + B)	380.174	354.314	25.860
D - FONDO TRATTAMENTO di fine rapporto			
	11.234	12.055	821
E - CAPITALE INVESTITO dedotte			
passiv. d'eserc. e TFR (C - D)	<u>368.940</u>	<u>342.259</u>	<u>26.681</u>
coperto da:			
F - CAPITALE PROPRIO			
- Capitale sociale versato	46.937	37.549	9.388
- Riserve e risultati a nuovo	34.139	33.141	998
- Utile (perdita) del periodo	4.091	11.421	7.330
	<u>85.167</u>	<u>82.111</u>	<u>3.056</u>
G - INDEBITAMENTO FINANZIARIO			
A MEDIO/LUNGO TERMINE			
	<u>201.367</u>	<u>224.292</u>	<u>22.925</u>
H - INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO			
A BREVE TERMINE			
(disponibilità monetarie nette)			
- Debiti finanziari a breve	83.091	36.512	46.579
- Disponibilità e crediti finanz. a breve	- 685	- 656	- 29
	<u>82.406</u>	<u>35.856</u>	<u>46.550</u>
	(G + H)	<u>283.773</u>	<u>260.148</u>
I - TOTALE, COME IN E	(F + G + H)	<u>368.940</u>	<u>342.259</u>

(1) Comprendono i «crediti vario» del circolante (di cui al prosp. dettaglio n. 19 della nota integrat.), le partecip. e le azioni proprie compr. fra attiv. finanziarie che non costituiscono immobilizzaz. ed i ratei e risc. attivi.

(2) Comprendono i «debiti vario» del circolante (di cui al prospetto di dettaglio n. 22 della nota integrativa) ed i ratei e risc. passivi.

(3) Vedere la corrispondente voce della tavola del rendiconto finanziario.

(*) Le immobilizzazioni finanziarie sono state portate al netto di l. mil. 94.151 per la voce «Credito Navale» rettificando di pari importo il «Fondo contrib. cto capitale» (art. 55.917) qd. indisponib. la cui parte eccedente di l. mil. 35.810 è stata collocata nei «fondi p. oneri e rischi».

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

B) Tavola di analisi dei risultati reddituali

(lire mil.)	al 31/12/1994	al 31/12/1993
A - RICAVI	171.528	140.226
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	57
B - VALORE DELLA PRODUZIONE TOTALE DEL PERIODO	171.528	140.283
Consumi di materie e servizi esterni	- 66.762	62.988
C - VALORE AGGIUNTO	104.766	77.295
Costo del lavoro	- 50.948	46.466
D - MARGINE OPERATIVO LORDO	53.818	31.429
Ammortamenti	24.611	19.426
Altri stanziamenti rettificativi	- 127	50
Stanziamenti a fondi rischi ed oneri	10.041	7.416
Saldo proventi ed oneri diversi	2.483	15.561
E - RISULTATO OPERATIVO	21.522	20.098
Saldo proventi e oneri finanziari	- 10.835	639
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	- 275	560
F - RISULTATO PRIMA DEI COMPONENTI STRAORDINARI E DELLE IMPOSTE	10.412	20.377
Saldo proventi ed oneri straordinari	- 209	530
G - RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	10.203	19.841
Imposte sul reddito dell'esercizio	- 6.112	- 8.429
H - UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	4.091	11.421

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

C) Tavola di rendiconto finanziario

(lire mil.)	al 31/12/1994	al 31/12/1993
A - DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE INIZIALI (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE INIZIALE)	- 35.856	42.653
B - FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI ESERCIZIO		
Utile (perdita) del periodo	4.091	11.421
- Ammortamenti	24.611	19.426
- (Plus) o minus valenze da realizzo di immobilizzazioni (Rivalutazioni) o svalutazioni di immobilizzazioni	- 2.786	10.553
- Variazione del capitale di esercizio (1) (2)	49	360
- Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto (3)	- 69.207	6.379
	- 821	986
	- 44.063	13.287
C - FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI		
- Investimenti in immobilizzazioni:		
- immateriali	- 10	22
- materiali	- 876	123.490
- finanziarie	- 224	384
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di immobilizzazioni	4.028	11.886
	2.918	112.010
D - FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
- Nuovi finanziamenti	96.746	174.890
- Conferimenti dei soci	9.388	0
- Contributi in conto capitale	18.809	24.614
- Rimborsi di finanziamenti	- 119.925	85.444
- Rimborsi di capitale proprio	0	0
	5.018	114.060
E - DISTRIBUZIONE DI UTILI	- 10.423	8.540
F - FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B + C + D + E)	- 46.550	0.797
G - DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE FINALI (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE FINALE) (A + F)	- 82.406	- 35.856

(1) Le variazioni del capitale di esercizio indicate nella tabella strutturata patrimoniale sono integrate dagli incassi di contributi in conto capitale e dagli incrementi dei disaggi in prestiti.

(2) Rispettivamente, + in caso di diminuzione aumento.

(3) Rispettivamente, + in caso di aumento diminuzione.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Attività e traffico Vi illustriamo ora l'attività svolta ed i risultati del traffico conseguiti nell'esercizio 1994, sintetizzando, nel prospetto che segue, il numero dei viaggi effettuati, le miglia percorse, nonché il trasportato totale sia in metri lineari merci che in numero di passeggeri ed autoveicoli al seguito, in comparazione con quanto realizzato nell'esercizio 1993.

ATTIVITÀ:	Numero viaggi	Miglia percorse	Metri lineari merci trasportate	Numero passeggeri trasportati	Numero veicoli seguito
1993	1.898	600.332	444.355	593.453	67.082
1994	2.124	681.153	608.929	519.295	60.011

Come si rileva da tale prospetto, nel 1994 sono stati effettuati in totale 2.124 viaggi con un aumento rispetto il 1993 di 226 viaggi, pari all'11,91%.

Le miglia percorse registrano un aumento di 80.821 miglia pari al 13,46%.

Traffico passeggeri e merci

Il traffico merci è aumentato di 164.574 metri lineari trasportati pari al 37,04%; il traffico passeggeri è diminuito di 74.158 unità, pari al 12,50%; gli autoveicoli sono diminuiti di 7.071 unità, pari al 10,54%.

Gli elementi che hanno caratterizzato l'attività commerciale della Società sono stati:

- l'aumento del trasporto di merci sulla linea di cabotaggio correlato alla maggiore disponibilità di spazio offerto;
- la diminuzione del trasporto di passeggeri «ferroviari», di provenienza centroeuropea, sulla linea per la Grecia;
- l'affievolirsi del filone di traffico stagionale composto da passeggeri di nazionalità turca provenienti dal Centro-Europa e diretti in Turchia che, anziché transitare via Brindisi/Grecia, come nel 1993, hanno usufruito dei servizi diretti per la Turchia;
- la sospensione della linea Italia - Egitto a far tempo dall'esercizio 1994.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo, non si è verificato il possesso né di azioni proprie né di azioni della controllante, non si è proceduto né ad acquisto né ad alienazione di azioni del tipo sopra esposto.

Vi precisiamo altresì che le imprese controllate *ILION SHIPPING AGENCIES Ltd.* di Pireo, *ADRIA SHIPPING s.r.l.* di Brindisi e la collegata *ITALIAN GENERAL SHIPPING Ltd.* di Londra hanno svolto incarichi di agenziamiento per la Vostra Società, come da regolari mandati, rispettivamente nei porti greci di Corfù e Igoumenitza, nel porto di Brindisi e sulla piazza di Londra. Nessun rapporto è intercorso con l'altra impresa collegata, *SOCIETÀ CABOTAGGI ITALIANI s.r.l.* (in liquidazione) di Chirignago.

I rapporti con la controllante *SOCIETÀ FINANZIARIA MARITTIMA (FINMARE)* p.a. di Genova si sono concretizzati in operazioni di finanziamento, di garanzia e di coordinamento a favore della Vostra Società, mentre quelli con le imprese sottoposte al controllo della predetta controllante sono costituiti da pochi rapporti agenziali di scarsa importanza e da qualche operazione commerciale.

Dopo la chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo di cui tener conto nella valutazione delle singole attività e passività interessate o per i quali procedere ad adeguati accantonamenti o a menzione nella Nota integrativa o nella presente Relazione, ad esclusione delle sottoscrizioni dei C.C.N.L. del personale di Stato Maggiore R.O. e di quello amministrativo, che sono intervenute nel mese di gennaio 1995 e delle quali è stato tenuto debito conto nella determinazione del costo del personale ed è data notizia nella nota integrativa.

Per quanto riguarda la prevedibile evoluzione della gestione, la Vostra Società ha presentato nei termini di legge al Ministero dei Trasporti e della Navigazione, con riferimento al disposto dell'articolo 9, comma 2°, della legge 5 maggio 1989, n. 160, il programma quinquennale dei servizi marittimi sovvenzionati per il periodo 1995-1999.

Questo programma prevede, nel periodo di riferimento, l'acquisizione di due motonavi Ro-Ro tutto merci - gemelle delle m/vi *ESPRESSO RAVENNA* ed *ESPRESSO CATANIA* acquisite a fine 1993 - con parziale trasformazione di una delle due unità da adibire anche al trasporto passeggeri e l'acquisto di un mezzo veloce per i collegamenti con le isole Tremiti.

A fronte dei predetti nuovi investimenti è prevista la radiazione dai servizi di convenzione delle due motonavi Ro-Ro tutto merci *EGIZIA* e *FENICIA*, della m/n Ro-Ro mista *ESPRESSO GRECIA*, della motonave da passeggeri *DAUNIA* e dell'aliscafo *DIOMEDEA*.

Detto programma non è stato a tutt'oggi approvato e la Vostra Società continua ad esercire i servizi di convenzione sulla base del precedente programma, con le variazioni approvate a tutto il 1994.

La gestione dei predetti servizi è prevista chiudersi con un risultato ordinario positivo.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Signori Azionisti,

l'utile dell'esercizio 1994 ammonta a	L. 4.091.372.202
dal quale, a norma dell'articolo 2430 del Codice Civile, deve essere dedotto il 5% da accantonare alla riserva legale, per	L. - 204.568.610
residuando così un importo di	L. 3.886.803.592
al quale si aggiunge l'utile dell'esercizio precedente da Voi rinviato a nuovo per	L. 515.662.898
per complessive	<u>L. 4.402.466.490</u>

Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio dell'esercizio 1994 a Voi sottoposto e Vi proponiamo di distribuire un dividendo nella misura di L. 28 per ciascuna delle n. 156.979.500 azioni del valore nominale di L. 299 l'una costituenti il capitale sociale, per complessive L. 4.395.426.000, rinviando a nuovo l'importo residuo di L. 7.040.490.

Signori Azionisti,

A conclusione di questa relazione desideriamo esprimere un sentito ringraziamento al Ministero dei Trasporti e della Navigazione, al Ministero del Tesoro e al Ministero dell'Industria e Commercio e per le attribuzioni delle Partecipazioni Statali, nonché all'Istituto per la Ricostruzione Industriale e alla FINMARE per l'assistenza prestataci.

Un sentito ringraziamento anche a tutto il personale per l'apprezzata collaborazione.

Il Consiglio di Amministrazione

Roma, 15 marzo 1995

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Relazione del Collegio Sindacale

al bilancio dell'«Adriatica» di Navigazione S.p.A.
chiuso al 31 dicembre 1994

Signori Azionisti,

il bilancio al 31 dicembre 1994, che viene sottoposto alla Vostra approvazione, presenta, in sintesi, i seguenti dati:

STATO PATRIMONIALE

(con esclusione dei conti d'ordine e di rischio che espongono un totale di L. 407.985.906.456)

Attività		L. 549.672.647.253
Passività	L. 308.851.370.475	
Fondi per rischi ed oneri e T.F.R.	L. 155.654.102.666	
Capitale sociale, riserve e utili esercizi precedenti	<u>L. 81.075.801.910</u>	
		<u>L. 545.581.275.051</u>
Utile dell'esercizio		<u><u>L. 4.091.372.202</u></u>

Tale risultato trova dimostrazione e conferma nel seguente:

CONTO ECONOMICO

Ricavi ed altri componenti positivi di reddito	L. 198.239.766.805
Costi ed altri componenti negativi di reddito	<u>L. 194.148.394.603</u>
Utile dell'esercizio	<u><u>L. 4.091.372.202</u></u>

Il suesposto utile di esercizio, a differenza di quello conseguito nel 1993, non risente di partite straordinarie e plusvalenze consistenti; infatti la plusvalenza relativa alla vendita della M/n BUONA SPERANZA è, per legge, di totale competenza dello Stato.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

L'ammontare della sovvenzione dell'esercizio è stato determinato sulla base della normativa prevista dalla vigente Convenzione con lo Stato. Intervenute disposizioni di legge hanno confermato l'entità anche delle sovvenzioni iscritte dalla Vs. Società nei precedenti esercizi, per cui risulta certo il credito di L. 38.218.216.512 nei confronti dello Stato esposto in bilancio per tale titolo.

Il Bilancio al 31 dicembre 1994, sottoposto alla Vostra approvazione dal Consiglio di Amministrazione, è stato redatto in conformità alle prescrizioni del Codice Civile ed alla normativa in materia societaria di cui al D. Lgs. 9 aprile 1991 n. 127 e successive modificazioni. Da esso, ed in particolare dalla Nota integrativa che ne costituisce parte ad ogni effetto, risultano tutti i dettagli e le informazioni necessari per una completa conoscenza dei fatti di gestione e del loro effetto sul risultato dell'esercizio e sul patrimonio della Vs. Società, nonché le prescritte indicazioni sui criteri di valutazione adottati.

Non riteniamo necessario formulare particolari osservazioni o commenti oltre a quelli esposti nella predetta Nota integrativa e nella Relazione sulla gestione prevista dall'art. 2428 C.C.

Da parte nostra Vi assicuriamo che il bilancio sottoposto alla Vostra approvazione corrisponde alle risultanze delle scritture contabili, regolarmente tenute e che la valutazione degli elementi dell'attivo e del passivo è stata effettuata in conformità ai criteri illustrati nella Nota integrativa, rispondenti a quelli prescritti dall'art. 2426 C.C.

Vi confermiamo altresì che non si sono verificate circostanze eccezionali che abbiano richiesto l'esercizio della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, C.C.

Tenuto conto di quanto sopra, nonché delle risultanze degli accertamenti eseguiti dal Collegio in osservanza del disposto dell'art. 2403 del Codice Civile, esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 1994 e concordiamo con la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla destinazione dell'utile.

Venezia, 28 marzo 1995

Il Collegio Sindacale

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**HORWATH & HORWATH
ITALIA SAS**

Società di Revisione

A member of Horwath International

Via Calabria 7

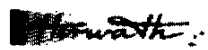
00187 Roma, Italia

Telefono (06) 474 1891 (06) 474 6582

(06) 474 6053

Telefax (06) 4741989

Telex 616081 HORPAL I



Relazione di certificazione ai sensi dell'articolo 4 del D.P.R. 31 marzo 1975,
n. 136 e dell'articolo 14 della legge n. 675 del 12 agosto 1977

**Agli Azionisti
della ADRIATICA DI NAVIGAZIONE S.p.A.**

1. Abbiamo assoggettato a revisione contabile il bilancio d'esercizio della società Adriatica di Navigazione S.p.A. chiuso al 31 dicembre 1994. Abbiamo inoltre controllato la concordanza della relazione sulla gestione con il bilancio.
2. Il nostro esame è stato svolto secondo i principi e criteri per il controllo contabile raccomandati dalla CO.N.SO.B. ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione di certificazione da noi emessa in data 29 marzo 1994.
3. A nostro giudizio, il bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio. Pertanto rilasciamo certificazione al bilancio della Adriatica di Navigazione S.p.A. al 31 dicembre 1994.

Roma, 3 aprile 1995

HORWATH & HORWATH ITALIA sas

Amedeo Vittucci
(Socio Accomandatario)

Estratto delle deliberazioni

dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti
del 19 aprile 1995

L'Assemblea degli Azionisti,

- vista la relazione sulla gestione e udita la relazione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale al bilancio dall'esercizio 1994;
- preso atto della relazione di certificazione del bilancio 1994 presentata dalla Società di Revisione incaricata;
- presa visione dal bilancio - stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa - dall'esercizio predetto.

ha deliberato:

- | | |
|---|-------------------------|
| - di approvare la relazione sulla gestione ed il bilancio dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 1994 con un utile di | L. 4.091.372.202 |
| - di destinare il 5% di detto utile alla riserva legale per un importo di | <u>L. 204.568.610</u> |
| residuando un utile di | L. 3.886.803.592 |
| che sommato all'utile dell'esercizio precedente di | <u>L. 515.662.898</u> |
| porta ad un utile complessivo di | L. 4.402.446.490 |
| - di assegnare agli Azionisti un dividendo in ragione di L. 28 per ciascuna delle n. 156.979.500 azioni costituenti il capitale sociale per complessive | <u>L. 4.395.426.000</u> |
| - di rinviare a nuovo l'utile residuo di | L. 7.040.490 |

Flotta Sociale al 31 Dicembre 1994

Navi di proprietà			
1.	M/tr Egitto Express	T.S.L.	8.975
2.	M/tr Espresso Grecia	"	8.069
3.	M/tr Espresso Venezia	"	8.069
4.	M/tr Palladio	"	10.977
5.	M/tr Sansovino	"	10.977
6.	M/tr Laurana	"	10.977
7.	M/tr Fenicia	"	7.363
8.	M/tr Egizia	"	7.363
9.	M/tr Espresso Ravenna	"	14.398
10.	M/tr Espresso Catania	"	14.398
11.	M/n San Domino	"	1.378
12.	M/n Daunia	"	822
13.	Monostab. Marconi	"	391
14.	Monostab. Pacinotti	"	391
15.	Alisc. Monte Gargano	"	224
16.	Alisc. Diomedea	"	173
Totale		T.S.L.	104.945

BILANCIO CONSUNTIVO

Stato Patrimoniale al 31 Dicembre 1994

Attivo

CREDITI VERSO SOCI PER VERSAM. ANCORA DOVUTI				<u>0</u>
IMMOBILIZZAZIONI				
Immobilizzazioni immateriali: dir. brev. e opere ingegno				14.067.384
Immobilizzazioni materiali				
Terreni e fabbricati		18.868.090.475		
Impianti e macchinario		363.829.428.767		
Attrezzature industriali e commerciali		2.952.177.836		
Altri beni		932.431.986		
		<u>386.582.129.064</u>		
Immobilizzazioni finanziarie				
Partecipazioni in:				
Imprese controllate		61.922.575		
Imprese collegate		79.524.055		
Altre imprese		9.536.817		
Versamenti in cto partecipazioni		237.870.030		
		<u>388.853.477</u>		
Crediti:	(*)			
Altri: Sovvenzioni e contributi da Stato ed altri enti pubblici	19.848.068.282		103.431.788.394	
Altri	333.821.300		383.272.613	
	<u>20.181.889.582</u>		<u>103.815.061.007</u>	104.203.914.484
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI				<u>490.800.110.932</u>
ATTIVO CIRCOLANTE				
Rimanenze: materie di consumo	(**)			1.170.149.131
Crediti				
Verso clienti		6.609.321.864		
Verso imprese controllate		596.452.529		
Verso imprese collegate		144.736.666		
Verso imprese controllanti		1.000.000		
Verso altri: Sovv./contrib. Stato/Enti Pubb.	0	38.218.216.512		
Altri	113.107.951	11.026.314.995		
	<u>113.107.951</u>	<u>49.244.531.507</u>	<u>49.244.531.507</u>	56.596.042.566
Disponibilità liquide				
Depositi bancari e postali		135.873.074		
Assegni		0		
Denaro e valori in cassa		548.952.161		
				<u>684.825.235</u>
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE				<u>58.451.016.932</u>
RATEI E RISCOINTI				
Disaggi di emissione ed altri oneri similari su prestiti		341.841.160		
Ratei e altri risconti		79.678.229		
				<u>421.519.389</u>
TOTALE ATTIVO				<u>549.672.647.253</u>

(*) importi esigibili entro l'esercizio successivo
 (**) importi esigibili oltre l'esercizio successivo

Stato Patrimoniale al 31 Dicembre 1993

Attivo

CREDITI VERSO SOCI PER VERSAM. ANCORA DOVUTI		<u><u>0</u></u>
IMMOBILIZZAZIONI		
<i>Immobilizzazioni immateriali: dir. brev. e opere ingegno</i>		24.240.087
Immobilizzazioni materiali		
Terreni e fabbricati	19.536.291.185	
Impianti e macchinario	386.165.021.363	
Attrezzature industriali e commerciali	3.529.128.391	
Altri beni	1.100.512.249	
	<u>410.330.953.188</u>	
Immobilizzazioni finanziarie		
Partecipazioni in:		
<i>Imprese controllate</i>	55.397.852	
<i>Imprese collegate</i>	101.649.851	
<i>Altre imprese</i>	32.883.606	
Versamenti in cto partecipazioni	23.983.965	
	<u>213.915.274</u>	
Crediti:	(*)	
Altri: Sovvenzioni e contributi da Stato ed altri enti pubblici	19.946.388.442	123.990.795.286
Altri	387.914.520	457.202.128
	<u>20.334.302.962</u>	<u>124.447.997.414</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		<u><u>535.017.105.963</u></u>
ATTIVO CIRCOLANTE		
Rimanenze: materie di consumo	(**)	1.271.646.376
Crediti		
Verso clienti		3.445.846.062
Verso imprese controllate		406.051.034
Verso imprese collegate		125.893.761
Verso imprese controllanti		224.155.849
Verso altri: Sovv./contrib. Stato/Enti Pubb.	0	0
Altri	174.084.366	12.500.469.448
	<u>174.084.366</u>	<u>12.500.469.448</u>
Disponibilità liquide		
Depositi bancari e postali		263.589.465
Assegni		0
Denaro e valori in cassa		392.340.621
		<u>655.930.086</u>
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		<u><u>18.629.992.616</u></u>
RATEI E RISCOINTI		
Disaggi di emissione ed altri oneri similari su prestiti		120.821.289
Ratei e altri risconti		188.761.324
		<u>309.582.613</u>
TOTALE ATTIVO		<u><u>553.956.681.192</u></u>

(*) importi esigibili entro l'esercizio successivo

(**) importi esigibili oltre l'esercizio successivo

Stato Patrimoniale al 31 Dicembre 1994

Passivo

PATRIMONIO NETTO

Capitale		46.936.870.500
Riserva da sovrapprezzo azioni		15.446.782.800
Riserve di rivalutazione		
Ex lege 413/91 art. 25	2.933.208.587	
Ex art. 2425 C.C. e L. 72/83 art. 9	13.500.000.000	16.433.208.587
Riserva legale		1.743.277.125
Utili portati a nuovo		515.662.898
Utile dell'esercizio		4.091.372.202
		<u>85.167.174.112</u>

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Per imposte		1.894.109.573
Altri: Fondo oscillaz. cambi	0	
Fondo manutenzioni cicliche	8.056.962.079	
Diversi	4.508.231.128	
Fondo contrib. c/capitale (art. 55 dpr 917/86) quote indisponibili	129.960.379.821	
		<u>142.525.573.028</u>
		<u>144.419.682.601</u>

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO
DI LAVORO SUBORDINATO11.234.420.065

DEBITI

(**)

Debiti verso banche	167.833.076.934	221.982.161.764
Debiti verso altri finanziatori		
Acconti		1.781.157.320
Debiti verso fornitori		7.387.684.297
Debiti verso imprese controllate		50.132.562
Debiti verso imprese collegate		102.506.392
Debiti verso controllanti	0	60.765.650.225
Debiti tributari		2.596.014.331
Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale		3.715.225.260
Altri debiti	2.224.308.497	9.266.546.340
	<u>170.057.385.431</u>	<u>307.647.078.491</u>

RATEI E RISCONTI

1.204.291.984TOTALE PASSIVO549.672.647.253

(*) importi esigibili entro l'esercizio successivo

(**) importi esigibili oltre l'esercizio successivo

Stato Patrimoniale al 31 Dicembre 1993

Passivo**PATRIMONIO NETTO**

Capitale		37.549.496.400
Riserva da sovrapprezzo azioni		15.446.782.800
Riserve di rivalutazione		
Ex lege 413/91 art. 25	2.933.208.587	
Ex art. 2425 C.C. e L. 72/83 art. 9	13.500.000.000	16.433.208.587
Riserva legale		1.172.221.087
Utili portati a nuovo		89.036.972
Utile dell'esercizio		11.421.120.764
		<u>82.111.866.610</u>

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Per imposte		1.480.971.942
Altri: Fondo oscillaz. cambi	51.569.519	
Fondo manutenzioni cicliche	6.785.033.970	
Diversi	3.169.424.145	
Fondo contrib. c/capitale (art. 55 dpr 917/86) quote indisponibili	149.317.078.432	159.323.106.066
		<u>160.804.078.008</u>

**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO
DI LAVORO SUBORDINATO**12.055.381.427**DEBITI**

(**)

Debiti verso banche	105.211.958.046	135.938.287.664	
Debiti verso altri finanziatori			
Acconti		2.289.106.798	
Debiti verso fornitori		8.008.672.153	
Debiti verso imprese controllate		10.050.350	
Debiti verso imprese collegate		102.506.392	
Debiti verso controllanti	94.050.000.000	123.943.182.539	
Debiti tributari		5.098.979.218	
Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale		1.244.324.951	
Altri debiti	2.542.238.091	21.536.591.752	
	<u>201.804.196.137</u>		<u>298.171.701.817</u>

RATEI E RISCOSSI813.653.330**TOTALE PASSIVO**553.956.681.192

(*) importi esigibili entro l'esercizio successivo

(**) importi esigibili oltre l'esercizio successivo

Conti d'ordine

	31/12/1994	31/12/1993
GARANZIE PERSONALI PRESTATE	<u>0</u>	<u>0</u>
GARANZIE REALI PRESTATE		
- Per obbligazioni altrui	34.558.065.224	121.558.065.224
- Per debiti iscritti a bilancio	<u>170.711.809.124</u>	<u>88.364.622.748</u>
	<u>205.269.874.348</u>	<u>209.922.687.972</u>
IMPEGNI DI ACQUISTO E DI VENDITA	<u>0</u>	<u>0</u>
ALTRI	<u>202.716.032.108</u>	<u>147.049.539.293</u>
<u>TOTALE CONTI D'ORDINE</u>	<u>407.985.906.456</u>	<u>356.972.227.265</u>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Conto economico

	31/12/1994	31/12/1993
VALORE DELLA PRODUZIONE		
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni	85.500.324.368	85.134.715.057
- Variaz. delle prestaz. in corso su ordinazione	0	0
- Incrementi di immobilizz. per lavori interni	0	56.853.393
- Altri ricavi e proventi		
- Contributi in conto esercizio	86.027.886.000	55.090.843.462
- Plusvalenze da alienazioni	2.809.794.191	10.632.545.282
- Ripristini di valore	178.667.168	3.028.906.637
- Altri	3.183.641.081	6.416.729.202
	<u>92.199.988.440</u>	<u>75.169.024.583</u>
TOTALE	<u>177.700.312.808</u>	<u>160.360.593.033</u>
COSTI DELLA PRODUZIONE		
- Per materie sussidiarie e di consumo	17.926.248.278	14.948.096.242
- Per servizi	48.158.672.280	46.918.209.764
- Per godimento beni di terzi	571.595.212	552.445.132
- Per il personale		
- Salari e stipendi	37.430.992.411	37.606.974.139
- Oneri sociali	11.655.947.739	6.607.704.791
- Trattamento di fine rapporto	1.570.604.711	1.739.437.199
- Altri costi	290.581.508	511.678.613
	<u>50.948.126.369</u>	<u>46.465.794.742</u>
- Ammortamenti e svalutazioni		
- ammortamento delle immobilizz. immat.	20.033.655	29.811.513
- ammortamento delle immobilizz. materiali	24.591.067.310	19.395.676.913
- svalutaz. dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	126.816.470	49.753.453
	<u>24.737.917.435</u>	<u>19.475.241.879</u>
- Variazioni delle rimanenze di materie di consumo	101.497.245	- 30.930.858
- Accantonamenti per rischi	40.000.000	82.000.000
- Altri accantonamenti	10.000.752.901	7.334.224.145
- Oneri diversi di gestione	3.692.708.719	4.518.211.610
TOTALE	<u>-156.177.518.439</u>	<u>-140.263.294.656</u>
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	<u>21.522.794.369</u>	<u>20.097.298.377</u>
PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
- Proventi da partecipazioni		
- dividendi da imprese controllate	1.014.598	836.278
- altri proventi da partecipazioni	0	0
	<u>1.014.598</u>	<u>836.278</u>
- Altri proventi finanziari		
- Interessi e commissioni da controllanti	79.859.212	721.479.629
- Interessi e comm. da altri e prov. vari	19.365.604.576	22.079.421.398
	<u>19.445.463.788</u>	<u>22.800.901.027</u>
	<u>19.446.478.386</u>	<u>22.801.737.305</u>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	31/12/1994	31/12/1993
— Interessi ed altri oneri finanziari		
- interessi e commissioni a controllanti	10.177.644.453	7.745.628.675
- interessi e commiss. ad altri ed oneri vari	<u>20.104.363.479</u>	<u>14.416.098.781</u>
	-30.282.007.932	-22.161.727.456
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	<u><u>-10.835.529.546</u></u>	<u><u>640.009.849</u></u>
<u>RETTIFICHE DI VALORE</u>		
<u>DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE</u>		
— Rivalutazioni		
- di partecipazioni	42.577	41.842
— Svalutazioni		
- di partecipazioni	-274.456.670	-120.943.498
- di altre attività finanziarie	<u>0</u>	<u>-238.726.284</u>
	-274.456.670	-359.669.782
TOTALE DELLE RETTIFICHE	<u><u>-274.414.093</u></u>	<u><u>-359.627.940</u></u>
<u>PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</u>		
— Proventi		
- sopravven. e insussist. attive	1.092.933.034	1.240.118.333
- altri	<u>0</u>	<u>0</u>
	1.092.933.034	1.240.118.333
— Oneri		
- imposte relative ad esercizi precedenti	21.738.032	11.576.045
- sopravv. e insussist. passive	17.082.906	208.090.153
- Altri	<u>1.264.060.624</u>	<u>1.557.126.929</u>
	-1.302.881.562	-1.776.793.127
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE	<u><u>-209.948.528</u></u>	<u><u>-536.674.794</u></u>
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	<u><u>10.202.902.202</u></u>	<u><u>19.841.005.492</u></u>
- Imposte sul reddito dell'esercizio	<u>6.111.530.000</u>	<u>8.419.884.728</u>
<u>UTILE DELL'ESERCIZIO</u>	<u><u>4.091.372.202</u></u>	<u><u>11.421.120.764</u></u>

Nota integrativa

al bilancio del 31 dicembre 1994

ASPETTI DI CARATTERE GENERALE

Il bilancio al 31 dicembre 1994, al pari di quello al 31 dicembre 1993, è stato redatto mediante l'applicazione dei criteri di valutazione, di esposizione e di informazione stabiliti dal Decreto Legislativo 9 aprile 1991 n° 127 e successive modificazioni, emanato in attuazione delle direttive CEE in materia societaria n° 78/660 e n° 83/349. Tale applicazione è stata attuata secondo le "Norme sulla redazione del Bilancio e delle Tavole per l'analisi patrimoniale, economica e finanziaria della gestione" definite per tutte le aziende manifatturiere e di servizi del settore industriale del Gruppo I.R.I.

La società appartiene alla SOCIETÀ FINANZIARIA MARITTIMA "FINMARE" p. A. di Genova, del Gruppo I.R.I.

Nell'ambito dell'oggetto sociale, essa esercita i servizi di collegamento con le isole, di cui all'art. 1, lettera c), della legge 20 dicembre 1974, n° 684, quelli di collegamento fra Trieste, altri scali del Friuli Venezia Giulia e la costa istriana e tra la costa occidentale e la costa orientale del medio e basso Adriatico, nonché i collegamenti dello Ionio e del Mediterraneo Orientale, di cui all'art. 13 della Legge 5 dicembre 1986 n° 856.

Ai sensi dell'art. 9 della legge 5 maggio 1989 n° 160 la gestione dei suddetti servizi è disciplinata da una convenzione ventennale, valevole fino al 31 dicembre 2008, stipulata il 30 luglio 1991 tra la Società ed i Ministeri della Marina Mercantile, del Tesoro e delle Partecipazioni Statali e modificata in talune clausole con atto sottoscritto il 22 giugno 1994 dalla Società e dai Ministeri dei Trasporti e della Navigazione, del Tesoro e dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato e per le attribuzioni delle Partecipazioni Statali.

La predetta convenzione prevede, tra l'altro, la corresponsione a favore della Società di una sovvenzione annua di equilibrio da determinarsi sulla base di precisi criteri, tenuto conto di particolari parametri di spesa, e da erogarsi in tre rate.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati per la redazione del Bilancio dell'esercizio 1994 sono conformi a quelli applicati nel biennio precedente e possono sintetizzarsi come segue:

**1) Immobilizzazioni
immateriali e
materiali
Partecipazioni**

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione di cui all'art. 2426 del C.C. riadeguato — nei casi specificati nel commento alle singole voci — in applicazione di leggi di rivalutazione monetaria.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Il costo — come sopra determinato — delle immobilizzazioni immateriali e materiali la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in funzione del periodo di utilità.

Qualora il costo di iscrizione delle immobilizzazioni immateriali e materiali, al netto degli ammortamenti, superi quello desumibile da ragionevoli aspettative di recuperabilità negli esercizi futuri, è previsto procedersi ad una corrispondente correzione di valore. Per le partecipazioni che presentano andamenti economici negativi, si effettua una correzione di valore proporzionale al corrispondente depauperamento del patrimonio netto delle partecipate.

- 2) Rimanenze** Sono iscritte al costo di acquisto di cui all'art. 2426 n° 1 C.C., calcolato col metodo LIFO a scatti annuali.
- Qualora il valore desumibile dall'andamento del mercato risulti inferiore al citato costo, questo è allineato a tale minor valore.
- 3) Crediti e debiti** Sono iscritti al valore nominale che, per quanto riguarda i crediti, è opportunamente ridotto mediante svalutazione in conto a fronte di eventuali perdite conseguenti a procedure concorsuali o che risultino comunque da elementi certi e precisi, e mediante accantonamento al fondo di svalutazione a fronte di previsioni di perdita sia specifiche che generiche.
- I crediti e debiti in moneta estera sono espressi in lire italiane, al cambio vigente al momento dell'effettuazione delle sottostanti operazioni. L'eventuale differenza negativa rispetto alla loro valutazione ai cambi di dicembre determina l'adeguamento del Fondo oscillazione cambi, l'eventuale differenza positiva determina l'assorbimento del fondo stesso eventualmente esistente e non viene iscritta.
- 4) Ratei e risconti** Sono iscritti sulla base della competenza temporale e, per quelli attivi, si procede eventualmente a riduzioni di valore qualora i ricavi maturati non si ritengano pienamente conseguibili e i costi abbiano perduto in tutto o in parte la loro utilità futura.
- 5) Fondi per rischi ed oneri** Sono appostati in misura ritenuta congrua per fronteggiare le perdite e gli oneri cui si riferiscono.
- 6) T.F.R.** È iscritto secondo il disposto della legge n° 297/1982, sulla base delle indennità maturate a tutto il 31/12/1994 dai dipendenti, al netto delle anticipazioni corrisposte.
- 7) Conti d'ordine** Le garanzie prestate e ricevute sono valorizzate per l'importo residuo del debito o di altra specifica obbligazione garantita.
- 8) Influenza delle norme tributarie** Sia nell'esercizio in esame che in quelli precedenti, non sono stati eseguiti né rettifiche di valore né accantonamenti determinati esclusivamente dall'applicazione di norme tributarie.

INFORMAZIONI SULLE SPECIFICHE VOCI

Al fine di fornire in maniera organica e di agevole consultazione le ulteriori informazioni sul bilancio richieste dalla legge ed in particolare dall'art. 2427 C.C., si riportano, in calce alla presente Nota, n° 28 "Prospetti di dettaglio", espressi in milioni di lire, numerati su di una serie completa di 37 prospetti, dai quali risultano informazioni, dettagli e confronti sulle singole voci che compongono il bilancio.

Con riferimento ad essi ed a loro integrazione, si riportano qui di seguito ulteriori notizie che, richieste o meno dalla legge, sono comunque utili per una maggior chiarezza e comprensione del bilancio.

STATO PATRIMONIALE

**Prospetti di
dettaglio n° 1
"Immobilizzazioni
immateriali" e n° 3
"Immobilizzazioni
materiali e relativi
fondi di
ammortamento"**

Le Immobilizzazioni immateriali sono costituite esclusivamente da costi di software sostenuti negli esercizi 1992, 1993 e 1994, ammortizzati in tre esercizi. Le alienazioni/radiazioni, per L. mil. 28, rappresentano le immobilizzazioni del 1992 che hanno completato l'ammortamento nell'esercizio. Le quote di ammortamento dell'esercizio per L. mil. 20 trovano riscontro alla specifica voce del conto economico e nel prospetto di dettaglio n° 32.

Nelle Immobilizzazioni materiali le variazioni sono così costituite.

- nelle acquisizioni e capitalizzazioni L. mil. 690 di attrezzature industriali e commerciali per l'acquisto di rampe, pedane e passerelle per i porti di Ravenna, Catania e Ortona e di ricambi navi per le M/n ESPRESSO RAVENNA ed ESPRESSO CATANIA e L. mil. 186 di altri beni per l'acquisto di mobili e macchine d'ufficio, anche per le navi sociali, di apparecchiature CED e di due automobili;
- nelle alienazioni e radiazioni L. mil. 1.572 di costo, al netto di L. mil. 1.538 di ammortamenti, per la vendita della M/n BUONA SPERANZA (L. mil. 1.288) interamente ammortizzata, di materiali di porto e dotazioni di bordo (L. mil. 98 ammortizzati per L. mil. 78) e di una automobile, due roulotte, e mobili e macchine d'ufficio (L. mil. 186 ammortizzati per L. mil. 172) in parte obsoleti e comunque non più necessari all'attività sociale;
- negli ammortamenti L. mil. 24.591 per le quote di ammortamento dell'esercizio, quali risultano alla specifica voce del conto economico e nel prospetto di dettaglio n° 32.

Gli ammortamenti dell'esercizio sono eseguiti, come negli anni precedenti, sulla base delle seguenti aliquote annue:

- Fabbricati	3,00%
- Flotta	3,75 - 8,00%
- Containers	15,00%
- Mobili, attrezzature, impianti, macchine d'ufficio e automezzi	8,00 - 25,00%

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Prospetti di
dettaglio n° 4****"Partecipazioni delle
immobilizzazioni
finanziarie e
versamenti in
c/partecipazioni"
e n° 5 "Elenco delle
partecipazioni in
imprese controllate
e collegate"**

Le variazioni intervenute nelle Partecipazioni sono così costituite:

- nelle svalutazioni e ripristini di valore per L. mil. 22 di svalutazione dell'I.G.S. di Londra eseguita in proporzione alla diminuzione del patrimonio netto al 31/12/1993 rispetto a quello al 31/12/1991 conseguente a perdita di gestione dell'esercizio 1993, per L. mil. 24 di svalutazione della IFAP - IRI di Roma, posta in liquidazione il 20/12/1994, eseguita in proporzione alla diminuzione del patrimonio netto risultante dalla situazione patrimoniale al 30/09/94 redatta ai sensi dell'art. 2446 e segg. C.C. rispetto a quello al 31/12/1992, conseguente a perdite di gestione dell'esercizio 1993 e dei primi 9 mesi dell'esercizio 1994 e per L. mil. 3 di integrazione di svalutazione del versamento in conto capitale alla Società Cabotaggi Italiani in liquidazione di Chirignago, eseguita in proporzione alla diminuzione del patrimonio netto al 31/12/1993 rispetto a quello al 31/12/1992 intervenuta per effetto della perdita di liquidazione dell'esercizio 1993. Dal prospetto, redatto in L. milioni, non risulta, a causa dell'esiguità dell'ammontare, il ripristino di valore effettuato per L. 42.577 nella partecipazione alla ILION SHIPPING AGENCIES di Pireo, che sconta una svalutazione di L. mil. 1.
- nelle acquisizioni e sottoscrizioni per L. mil. 7 di sottoscrizione nella ILION SHIPPING AGENCIES di Pireo della quota proporzionale di aumento del capitale sociale da Drs. 1.000.000 a Drs. 3.000.000 deliberata il 28/6/1994 per adeguare il capitale stesso alla nuova misura minima di legge e per L. mil. 217 di versamento in conto capitale alla IFAP-IRI di Roma eseguito in linea con le deliberazioni dell'assemblea ordinaria e straordinaria del 20/12/94, che ha posto in liquidazione la società, al fine di consentire l'esecuzione delle relative operazioni. Al riguardo si rinvia anche a quanto precisato a commento del Prospetto di Dettaglio n° 15.

**Prospetto di
dettaglio n° 6
"Crediti (delle
immobilizzazioni
finanziarie)"**

Nei crediti verso lo Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi L. mil. 94.151 sono costituiti dalle rate non ancora incassate dei contributi di credito navale di cui alle leggi n° 361/1982 e n° 234/1989 relativi alle navi entrate in esercizio nel periodo 1989/1992. Tali contributi vengono iscritti sulla base dei relativi decreti ministeriali di concessione ed accantonati, in contropartita, in apposito fondo del passivo (vedi prospetto di dettaglio n° 15 e relativo commento). I restanti L. mil. 9.281 sono costituiti per L. mil. 108 da rate non ancora incassate di indennizzi per danni di guerra e per L. mil. 9.173 dal credito verso l'INPS per sgravi di oneri sociali iscritto ex art. 1, comma 3, D.L. 71/1993, convertito nella legge 20/5/1993 n° 151. Tale ultimo credito sconta una iscrizione al fondo di svalutazione per L. mil. 1.967, volta a coprire il rischio di una sua riduzione per intervenuta prescrizione dei termini.

Le variazioni intervenute nei Crediti verso lo Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi sono così costituite:

- nei rimborsi L. mil. 19.943 per l'incasso delle rate, scadute nell'esercizio, relative al credito navale (L. mil. 18.808), agli sgravi oneri sociali (L. mil. 1.123) ed ai danni di guerra (L. mil. 12);

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

- nelle rinegoziazioni L. mil. 616 di diminuzione del credito relativo alle rate non ancora incassate dai contributi di credito navale di cui alla legge n° 361/1982, per effetto dei decreti ministeriali n° 14 e 15 del 13/10/1994 che hanno ridotto di L. mil. 308 l'ammontare di ciascuno dei decreti definiti delle M/nn FENICIA ed EGIZIA a seguito della cessione effettuata dalla Società in data 1/7/1992 dei due carrelli elevatori in dotazione a ciascuna nave, non più utilizzabili per il servizio nel quale dette unità sono impiegate.

I crediti diversi (L. mil. 383) rappresentano i depositi cauzionali della Società, costituiti a vario titolo.

**Prospetto di
dettaglio n° 8
"Rimanenze"**

Rappresentano le giacenze di combustibili e lubrificanti a bordo delle navi sociali al 31 dicembre 1994. Il valore di iscrizione è inferiore di L. mil. 269 a quello che risulterebbe dall'applicazione dei costi correnti vigenti alla fine dell'esercizio.

**Prospetto di
dettaglio n° 9
"Crediti (dell'attivo
circolante)"**

I crediti "verso clienti" rappresentano i crediti della Società verso caricatori e spedizionieri delle varie piazze italiane ed estere (L. mil. 6.184), verso clienti per ragioni commerciali, comprese le Società del gruppo FINMARE (L. mil. 586), nonché le valutazioni di ricavi di competenza dell'esercizio per servizi già resi alla clientela (L. mil. 112). Il relativo fondo di svalutazione di L. mil. 273 è determinato da crediti verso clienti morosi nei confronti dei quali sono in corso azioni di recupero e da una quota di rischio generico sui rimanenti crediti.

Alla voce crediti "verso altri", oltre a L. mil. 38.218 di crediti verso il Ministero dei Trasporti e della Navigazione per il saldo di sovvenzione dell'esercizio non ancora incassato alla chiusura dell'esercizio stesso e introitato nei primi giorni di marzo 1995, sono compresi L. mil. 5.021 di crediti verso le Agenzie e gli Uffici Viaggi corrispondenti in Italia e all'estero, L. mil. 6.060 verso l'Erario principalmente per imposte dirette, L. mil. 721 verso assicuratori per spese di avarie da recuperare e L. mil. 1.248 verso il personale dipendente, gli Enti previdenziali e assicurativi e diversi. Il relativo fondo di svalutazione di L. mil. 2.023 sconta il rischio connesso a specifici crediti in sofferenza per i quali sono in corso azioni di recupero ed il rischio generico sui crediti "verso altri" nel loro complesso.

Le variazioni intervenute nei Crediti (dell'attivo circolante) sono così costituite:

- nelle accensioni e rimborsi l'aumento di L. mil. 39.529 è determinato in massima parte dal Credito verso lo Stato per il saldo della sovvenzione di esercizio, inesistente lo scorso anno, e per il resto, essenzialmente, dai maggiori crediti verso caricatori e spedizionieri, solo in parte compensati dal minor credito verso assicuratori per avarie in corso.

Per quanto riguarda il credito verso lo Stato per sovvenzioni e contributi pari a L. mil. 38.218 esso va raffrontato con il debito di L. mil. 13.294 iscritto per il medesimo titolo nel bilancio al 31 dicembre 1993. La relativa differenza, pari a L. mil. 51.512, è dovuta:

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

* ai crediti iscritti nell'anno, che ammontano a L. mil. 83.500 come da seguente dettaglio:

per sovvenzioni	L. mil. 86.028
per contributi ex art. 4 legge 856/1986:	
esito vendita M/n BUONA SPERANZA	- L. mil. 2.545
differenza vendita M/n NUOVA VENTURA	+ L. mil. 17
	<u>L. mil. 83.500</u>

* agli incassi che la Società ha effettuato dallo Stato nel corso del 1994 per L. mil. 47.874, al netto di L. mil. 13.301 versati dalla Società allo Stato dopo l'approvazione del bilancio dell'esercizio 1993, a titolo di restituzione dei maggiori incassi di sovvenzione rispetto alla maturazione dell'esercizio stesso, di L. mil. 2.519 versati allo Stato a titolo di acconto dell'esito della vendita della M/n BUONA SPERANZA e di L. mil. 66 versati allo Stato a saldo dell'esito della vendita della M/n NUOVA VENTURA.

Le partite di sovvenzione maturate ed iscritte a debito dello Stato per gli anni dal 1988 al 1993 sono state determinate sulla base della legge n° 856/1986 integrata con l'art. 9 della legge n° 160/1989, nonché della Convenzione ventennale prevista dalle citate leggi e stipulata il 30/7/1991 ed i loro ammontari sono stati confermati, da ultimo, dall'art. 3, comma 6, del D.L. n° 28/1995.

La sovvenzione maturata ed iscritta per l'esercizio 1994 è stata determinata in maniera definitiva sulla base delle suddette leggi e della Convenzione sopra citata, modificata con atto del 22/6/1994 nei limiti dell'ammontare del fabbisogno riconosciuto alla Società dal Ministero dei Trasporti e della Navigazione con decreti dell'8/11/1994 e del 28/2/1995. Pertanto il credito iscritto, risultante dalle predette maturazioni al netto degli incassi a tutto il 31/12/1994 è certo nel titolo e nell'ammontare;

negli accantonamenti a fondi e ripristini di valore la diminuzione di L. mil. 364 è dovuta ad utilizzi per la cancellazione di crediti concorsuali o comunque divenuti certamente inesigibili (L. mil. 312) nonché a ripristini di valore conseguenti alla diminuzione del fattore di rischio, al netto di nuovi stanziamenti (L. mil. 179 + L. mil. 127).

**Prospetto di
dettaglio n° 11
"Disponibilità liquide"**

L'importo di L. mil. 549 di Denaro e valori in cassa si riferisce alle giacenze della Cassa della Sede centrale e delle navi in esercizio al 31 dicembre 1994.

**Prospetto di
dettaglio n° 12
"Ratei e risconti
(attivi)"**

I disaggi di emissione ed altri oneri su prestiti espongono la parte non ancora ammortizzata dei costi di accensione dei mutui; gli Altri risconti rappresentano quote di spese di assicurazione, di commissioni bancarie e di concessioni demaniali di conto 1995 e seguenti, fatturate nel 1994.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Prospetti di
dettaglio n° 13
"Patrimonio netto"
e n° 14 "Riserve"**

A completamento delle informazioni previste dal 7° comma dell'art. 105 del DPR 917/1986 e già fornite con il prospetto di dettaglio n° 14 si precisa qui di seguito la composizione dei seguenti importi:

Nota (a) L. mil. 5.997 di riserve e fondi formati a decorrere dall'esercizio 1983, ricondotti a tassazione IRPEG (parte riserva legale per L. mil. 890, parte riserva di rivalutazione monetaria ex art. 9 legge n° 72/1983 per L. mil. 5.018 e parte degli utili riportati a nuovo per L. mil. 89). L'ammontare di tale partita rispetto allo scorso anno è aumentato di L. mil. 13 per quota di utile dell'esercizio 1993 accantonata alla riserva legale.

Nota (b) L. mil. 9.756 di riserve e fondi formati a decorrere dall'esercizio 1983, non ricondotti a tassazione IRPEG, esclusi quelli di cui alle note (d) ed (e) dal prospetto di dettaglio (parte riserva legale per L. mil. 847, saldo riserva di rivalutazione monetaria ex art. 9 legge 72/1983 per L. mil. 8.482 e saldo degli utili riportati a nuovo per L. mil. 427). L'ammontare di tale partita rispetto allo scorso anno è aumentato di L. mil. 558 e L. mil. 427 per quote di utile dell'esercizio 1993 accantonate rispettivamente alla riserva legale e agli utili riportati a nuovo.

Nota (c) L. mil. 6 di riserve e fondi già esistenti alla fine del 1982 esclusi quelli di cui alle note (d) ed (e) del prospetto di dettaglio (saldo riserva legale maturata al 31/12/82 per L. mil. 6).

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

**Prospetto di
dettaglio n° 15
"Fondi per rischi
ed oneri e T.F.R."**

Il Fondo imposte (L. mil. 1.894) espone i 2/5 dell'IRPEG e dell'ILOR relative alle plusvalenze realizzate nel 1992 (L. mil. 829) e i 4/5 di quelle realizzate nel 1994 (L. mil. 1.065) che saranno versati all'erario rispettivamente nei 2 e nei 4 esercizi successivi, come da scelta di rateizzazione in cinque anni espressa in base al 4° comma dell'art. 54 del DPR 917/1986.

Il fondo oscillazione cambi espone saldo zero, in quanto la differenza tra i debiti ed i crediti in valuta esposti nel conto patrimoniale ai cambi storici e la loro valutazione ai cambi medi di dicembre 1994 previsti dal 7° comma dell'art. 76 del DPR 917/1986 è risultata positiva per L. mil. 2, per cui, in armonia con quanto esposto al punto 3) del capitolo "CRITERI DI VALUTAZIONE" della presente Nota integrativa, è stato assorbito al conto economico il preesistente fondo di L. mil. 52.

Il Fondo manutenzioni cicliche, costituito a fronte dei lavori di ri classifica 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.

I Fondi diversi (L. mil. 4.508) riguardano:

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

- per L. mil. 4.210 le indennità per cessazione dei rapporti di agenzia degli agenti italiani (L. mil. 3.401) e degli agenti esteri (L. mil. 809), determinate tenendo conto rispettivamente delle disposizioni del D. Lgs. n. 303/1991 in vigore dal 1°/1/1993 nonché delle nuove disposizioni in materia della legge inglese, entrate in vigore dal 1°/1/1994;
- per L. mil. 72 i rischi per vertenze connesse a reclami della clientela esulanti dalle coperture assicurative;
- per L. mil. 226 le presunte future perdite di liquidazione della partecipata IFAP - IRI in liquidazione di Roma.

Il Fondo contributi in conto capitale (L. mil. 129.961), costituito, come già precisato a commento del prospetto di dettaglio n° 6, a fronte dei decreti di concessione dei contributi di credito navale di cui alle leggi n° 361/1982 e n° 234/1989, ed articolato nelle tre componenti conseguenti alle modifiche al trattamento fiscale dei contributi in conto capitale intervenute nel tempo, viene utilizzato, come negli esercizi precedenti, a beneficio del conto economico secondo la cadenza semestrale di 24 e, rispettivamente, 17 rate, prevista per il pagamento delle rate stesse dai relativi decreti di liquidazione, con decorrenza dalla data di entrata in esercizio delle unità.

**Prospetto di
dettaglio n° 17
"Debiti (escluse
obbligazioni)"**

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

In particolare:

- gli Acconti (L. mil. 1.781) sono principalmente costituiti dai biglietti di passaggio marittimo venduti ma non ancora utilizzati alla data del 31 dicembre 1994;
 - i debiti verso controllanti (L. mil. 60.766) espongono il complessivo indebitamento della Società a qualsiasi titolo verso la finanziaria Società Finanziaria Marittima "FINMARE" p.A. di Genova (L. mil. 60.607) e verso l'I.R.I. di Roma (L. mil. 159);
 - i Debiti tributari (L. mil. 2.596) riguardano l'imposta sul patrimonio netto delle Società ex legge 461/1992 (L. mil. 607), le ritenute d'acconto effettuate nei confronti del personale dipendente e dei lavoratori autonomi nel mese di dicembre 1994 (L. mil. 863), il tributo straordinario pro alluvionati dovuto per l'esercizio 1994 dai soggetti passivi dell'IRPEG di cui al D.L. 19/12/1994 n° 691 convertito nella legge 16/2/1995 n° 35 (L. mil. 108), l'IVA dovuta per il mese di dicembre 1994 e versata in gennaio 1995 (L. mil. 85), nonché l'IRPEG (L. mil. 2.417) e l'ILOR (L. mil. 437) dovuti, al netto delle ritenute d'acconto subite dalla Società nel corso dell'esercizio stesso (L. mil. 1.921).
- Nel debito dell'ILOR sono compresi L. mil. 203 di soprattasse per insufficiente versamento degli acconti ILOR di novembre 1993 e 1994.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

— gli Altri debiti evidenziano, tra l'altro, i debiti verso il Ministero dei Trasporti e della Navigazione per le quote di sua spettanza degli sgravi oneri sociali iscritti a debito dell'INPS ex art. 1, comma 3, D.L. n° 71/1993, di cui al prospetto di dettaglio n° 6 (L. mil. 2.386) e verso il personale dipendente per competenze di dicembre 1994, ferie e riposi non goduti e per altri titoli (L. mil. 4.447).

**Prospetto di
dettaglio n° 18
"Ratei e risconti
(passivi)"**

Gli Altri risconti rappresentano quote di locazioni attive relative all'esercizio 1995, fatturate nel 1994 ed i Ratei rappresentano quote di interessi su mutui, di cointeressenze del personale amministrativo e di gratifica pasquale del personale navigante in C.R.L. di competenza dell'esercizio 1994, non ancora regolati al 31 dicembre 1994

**Prospetti
n° 19, n° 20, n° 22,
n° 23 e n° 25**

In tali prospetti vengono forniti per le partite debitorie e creditorie numerosi dettagli riguardanti la loro natura (finanziaria o commerciale), le controparti (clienti, fornitori, controllate, collegate, controllanti), le garanzie, le scadenze, la valuta di conto (lire italiane o valuta estera).

Per ulteriore informazione si riportano qui di seguito le maggiori esposizioni di debito/credito in valuta estera in essere al 31 dicembre 1994 (in migliaia di valuta di conto):

	Attività	Passività
1) Dollari USA	1.187	163
2) Dracme greche	186.580	14.952
3) Marchi tedeschi	82	284
4) Franchi svizzeri	108	104
5) Franchi francesi	115	234
6) Sterline inglesi	13	18

CONTI D'ORDINE

**Prospetto di
dettaglio n° 27
"Garanzie reali
prestate"**

Gli importi delle garanzie reali prestate sono diminuiti rispetto allo scorso anno di L. mil. 4.653 per la cancellazione dell'ipoteca sulla M/n VIA MEDITERRANEO già iscritta a garanzia di debiti della capogruppo FINMARE di Genova e per l'effetto dei pagamenti delle rate di mutuo scadute nell'esercizio e dell'incasso nell'esercizio stesso delle rate di credito navale ceduto in garanzia pro solvendo (L. mil. 105.287), diminuzione peraltro quasi totalmente assorbita dall'accensione di ipoteche e da una cessione di credito navale sulle M/nn ESPRESSO RAVENNA, ESPRESSO CATANIA ed EGITTO EXPRESS a garanzia rispettivamente di tre mutui, a favore della Società, di cui i primi due concessi dalla B.N.L. - Credito Industriale S.p.A. di Roma ed il terzo dalla CA.RI.TS. - Specialcredito S.p.A. di Trieste (L. mil. 100.634).

Tutte le ipoteche sono inoltre assistite da vincoli iscritti a favore degli enti mutuanti sulle polizze di assicurazione delle navi e alcune, anche da specifiche polizze assicurative stipulate a garanzia dei rischi del creditore ipotecario.

**Prospetto di
dettaglio n° 29
"Altri conti d'ordine"**

Le garanzie personali ricevute espongono il totale delle fidejussioni a favore della Società a garanzia degli obblighi contrattuali di agenti e clienti.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Le garanzie altrui, per obbligazioni della Società, costituite da fidejussioni, prevalentemente della FINMARE e dell'I.R.I., prestate a fronte di debiti dell'azienda, sono aumentate di L. mil. 55.378 rispetto allo scorso anno per le fidejussioni prestate dall'I.R.I. a garanzia del mutuo B.N.L. - Credito Industriale relativo alla M/n ESPRESSO CATANIA e dalla FINMARE a garanzia dei mutui B.N.L. - Credito Industriale e CA.RI.TS. - Specialcredito relativi alle M/n ESPRESSO RAVENNA ed EGITTO EXPRESS (L. mil. 97.000), dei quali è già stata data notizia nel commento al prospetto di dettaglio n° 27, al netto delle diminuzioni per il pagamento delle rate dei mutui scadute nell'esercizio e per la cancellazione dell'evidenza di una polizza assicurativa per i rischi del creditore ipotecario, di cui è fatto cenno a commento del prospetto di dettaglio n° 27, tenuto anche conto di un lieve incremento tra l'acquisizione e la restituzione nell'esercizio di fidejussioni di minore entità (L. mil. 41.622).

CONTO ECONOMICO

**Valore della
produzione:
Prospetti di
dettaglio n° 30
e n° 31**

I Ricavi per prestazioni (L. mil. 85.382) risultano sostanzialmente invariati rispetto all'esercizio precedente, pur evidenziando un consistente incremento di noli merci, dovute al potenziamento della linea del cabotaggio Catania/Ravenna, peraltro quasi totalmente assorbito dalla diminuzione dei noli passeggeri e dei relativi proventi diversi, che sono principalmente costituiti dai ricavi delle cessioni di valuta e del servizio alberghiero effettuati a bordo.

I noli suddetti risultano dall'applicazione delle tariffe approvate con decreti interministeriali del 24/2 e 25/8/1994, emanati in riscontro alle richieste presentate dalla Società.

In relazione a quanto disposto dal 5° comma dell'art. 18 della legge 28 febbraio 1986 n° 41 (legge finanziaria 1986) va precisato che sui collegamenti con le isole Tremiti sono state concesse le seguenti agevolazioni e/o riduzioni rispetto alle tariffe stabilite per la generalità dell'utenza, con i conseguenti oneri a fianco indicati:

Tipo di agevolazione e/o riduzione	numero passeggeri	% di incidenza sul numero totale dei passeggeri	Oneri: nolo incassato in meno rispetto tariffa ordinaria
Mutilati e invalidi	2.990	1,6%	48.057.961
Lavoratori pendolari non giornalieri ed elettori	270	0,1%	2.535.300
Residenti stabili alle Tremiti	10.379	5,6%	89.197.131
Comitive	73.533	39,4%	289.166.399
	87.172		428.956.791

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

L'onere delle suddette agevolazioni (L. mil. 429) rappresenta il 18,6% dei noli complessivi realizzati sulla linea.

Per quanto riguarda i collegamenti del Medio e Basso Adriatico e dello Jonio e Mediterraneo orientale, non esistono agevolazioni e/o riduzioni rispetto alle tariffe dovute dalla generalità dell'utenza, mentre vengono applicate condizioni particolari legate alla politica commerciale praticata per i servizi internazionali gestiti in regime di concorrenza.

I Contributi in conto esercizio (L. mil. 86.028) espongono la sovvenzione di esercizio riconosciuta dallo Stato alla Società in forza delle leggi n° 856/1986 e n° 160/1989 di sostegno e ristrutturazione dei servizi marittimi di preminente interesse nazionale.

Le Plusvalenze da alienazioni (L. mil. 2.810) riguardano la cessione delle M/n BUONA SPERANZA (L. mil. 2.796) e di materiali di porto, dotazioni di bordo, mobili, macchine d'ufficio ed auto (L. mil. 14).

Negli Altri ricavi e proventi l'assorbimento fondi riguarda le quote eccedenti del Fondo ri classifica delle navi BUONA SPERANZA, venduta, e FENICIA, EGIZIA, PALLADIO, SANSOVINO e S. DOMINO che hanno chiuso il quinquennio di classe nel corso dell'esercizio. I recuperi di spese varie riguardano principalmente recuperi assicurativi per avarie, costi portuali e spese di manutenzione e di personale. I diversi riguardano la penalità su biglietti rimborsati, i proventi degli immobili locati e la differenza positiva tra le stime dell'esercizio precedente ed il loro effettivo accertamento.

**Costi della
produzione:
prospetto di dettaglio
n° 32**

Gli ammortamenti e gli accantonamenti elencati trovano riscontro nei rispettivi capitoli e fondi.

Per quanto riguarda gli altri dettagli della voce del conto economico, COSTI DELLA PRODUZIONE, che non sono esposti nel prospetto di dettaglio n° 32, si forniscono le seguenti informazioni.

Le voci Materie sussidiarie e di consumo (L. mil. 17.926) e Servizi (L. mil. 48.159) espongono il costo dei beni acquistati, ad eccezione di quelli ammortizzabili, e dei servizi ricevuti e sono aumentate rispetto allo scorso esercizio per effetto della maggior attività nautica svolta.

Nella voce Materie sussidiarie e di consumo assumono particolare rilevanza i combustibili ed i lubrificanti ed i materiali per la manutenzione delle navi e per servizio camera. I principali costi compresi nella voce Servizi sono rappresentati dalle provvigioni e dai diritti agenziali, dalle spese portuali, dai servizi di bordo, dalle manutenzioni e dalle assicurazioni.

La spesa per godimento beni di terzi, riguarda noleggi di apparecchiature (CED) ed affitti e canoni di concessione per uffici e magazzini.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

I Costi per il personale, comprendono le paghe (L. mil. 37.431), gli oneri previdenziali e assistenziali di legge (L. mil. 11.656) e l'accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto (L. mil. 1.571) di tutto il personale dipendente della Società, nonché, nel dettaglio "Altri costi" (L. mil. 290), soprattutto gli oneri non espressamente previsti dalla legge e le spese per le relazioni sociali.

L'aumento di tale voce di spesa rispetto all'esercizio 1993 (L. mil. 4.482, pari al 9,6%) è dovuto esclusivamente al venir meno, con decorrenza 1°/7/1994, per effetto del Decreto interministeriale 5/8/94, degli sgravi oneri sociali per il Mezzogiorno (e per Venezia). Diversamente, il costo per il personale avrebbe subito una lieve diminuzione dovuta ai prepensionamenti di legge e alle minori presenze in paga, pur tenuto conto dell'onere derivante dall'avvenuto rinnovo dei Contratti Collettivi di Lavoro.

Le variazioni delle rimanenze di materie prime (+ L. mil. 102) riguardano i combustibili e lubrificanti a bordo delle navi.

Negli Oneri diversi di gestione (L. mil. 3.692) sono compresi, tra l'altro, le minusvalenze da alienazioni, le imposte indirette ed i tributi locali, le quote di partecipazione alle associazioni di categoria, i compensi ed i rimborsi spese agli amministratori e ai sindaci, il riconoscimento allo Stato della plusvalenza della M/n BUONA SPERANZA nonché le differenze negative emerse rispetto alle valutazioni di costi e ricavi effettuate in chiusura dell'esercizio precedente e l'INVIM decennale sugli immobili.

Proventi ed oneri finanziari e Rettifiche di valore delle attività finanziarie: prospetti di dettaglio n° 34, n° 35 e n° 36

In particolare, i contributi in conto interessi (L. mil. 18.740) rappresentano la quota di competenza dell'esercizio, prelevata dal fondo di cui al prospetto di dettaglio n° 15, come meglio precisato nel relativo commento. Per L. mil. 15.184 essi si riferiscono ai decreti liquidati entro il 1992 e per L. mil. 3.556 a decreti liquidati nell'esercizio 1993, ai quali si applica la normativa prevista dall'articolo 14 della legge n° 537/1993. I proventi di cambio (L. mil. 324) riguardano le differenze cambio positive realizzate nell'esercizio per L. mil. 272 e l'assorbimento del Fondo oscillazione cambi per L. mil. 52, secondo quanto già illustrato a commento del Prospetto di dettaglio n° 15.

Negli interessi e commissioni ad altre imprese ed oneri vari (L. mil. 20.104) sono compresi, tra gli altri, gli interessi e commissioni corrisposti a banche (L. mil. 19.437), riguardanti debiti a medio/lungo termine per L. mil. 16.409 e finanziamenti a breve per L. mil. 3.028, e gli oneri di cambio (L. mil. 489) riguardanti le differenze cambio negative realizzate nell'esercizio.

Nelle svalutazioni in altre imprese (L. mil. 250) è compreso anche lo stanziamento di L. mil. 226 per le perdite di liquidazione dell'IFAP - IRI, di cui è detto a commento del Prospetto di dettaglio n° 15.

Per quanto concerne gli altri dettagli delle voci del conto economico **PROVENTI ED ONERI FINANZIARI** e **RETTIFICHE DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE**, che non sono esposti nei prospetti di dettaglio, si precisa che gli

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

interessi e commissioni da controllanti (L. mil. 80) ed a controllanti (L. mil. 10.177) riguardano i rapporti di credito/debito con la Finanziaria FINMARE di Genova e comprendono L. mil. 5.912 di interessi passivi su finanziamenti a medio/lungo termine.

Gli interessi passivi includono ammontari relativi all'acquisizione delle M/n ESPRESSO CATANIA ed ESPRESSO RAVENNA avvenuta a fine esercizio 1993, per il periodo dal 1°/1/1994 alla data della loro entrata in esercizio. Poiché le navi non sono state costruite in proprio dalla Società, tali oneri non sono stati capitalizzati, diversamente da quanto fatto in precedenza per le costruzioni di navi.

**Proventi e oneri
straordinari:
prospetto di
dettaglio n° 37**

Le Sopravvenienze attive d'esercizio (L. mil. 1.093) riguardano principalmente l'assorbimento dei propagati del 1992 ancora in sospeso al 31/12/1994. Quelle passive (L. mil. 17) sono essenzialmente dovute alla transazione di una controversia intervenuta in materia di vendita della M/n NUOVA VENTURA.

Negli Altri (oneri straordinari) (L. mil. 1.264) sono comprese le incentivazioni al personale esodato (L. mil. 548), l'imposta sul patrimonio netto delle imprese di competenza dell'esercizio (L. mil. 607) ed il tributo straordinario sul reddito delle persone giuridiche di cui all'art. 11 del D.L. n° 691/1994 convertito con la L. n° 35/1995.

Il conto economico espone infine le Imposte sul reddito dell'esercizio (L. mil. 6.112), che rappresentano l'IRPEG (L. mil. 4.185) e l'ILOR (L. mil. 1.927) di competenza dell'esercizio. Nei suddetti ammontari sono comprese le imposte differite relative ai 4/5 delle plusvalenze realizzate nell'esercizio, che saranno versate in rate costanti nei quattro anni successivi in conformità alla scelta espressa in base al 4° comma dell'art. 54 del DPR n° 917/1986.

L'esercizio 1994 determina inoltre una fiscalità latente a favore degli esercizi successivi per L. mil. 1.300 e beneficia di una fiscalità latente proveniente dagli esercizi precedenti per L. mil. 1.769.

Nell'esercizio 1994 non ricorrono le condizioni per beneficiare delle agevolazioni per i nuovi investimenti previste dall'art. 12 del D.L. n° 333/1992 convertito nella L. n° 359/1992 e dall'art. 3 del D.L. n° 357/1994 convertito nella L. n° 489/1994, né quelle per beneficiare del credito d'imposta connesso all'incremento della base occupazionale previsto dall'art. 2 del citato D.L. n° 357/1994, come del resto risulta dal successivo paragrafo della presente Nota integrativa dedicato alla situazione del personale dipendente.

ALTRE INFORMAZIONI

Situazione fiscale

La situazione è caratterizzata da un consistente credito per I.R.P.E.G. verso l'Erario e relativi interessi (L. mil. 5.872), dovuto quasi totalmente alla ritenuta d'acconto del 4% ex artt. 28 e 29, ultimo comma, DPR n° 600/73 subita sulle sovvenzioni incassate dallo Stato negli esercizi 1988/1990, per il quale è necessario attendere il rimborso da parte dell'Erario.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Il contenzioso in atto è costituito da un accertamento di imposta di registro per L. mil. 36, attualmente in Commissione Centrale, che si ritiene possa concludersi positivamente nonché da una richiesta di rimborso, non accolta dall'erario, di ritenute d'acconto I.R.P.E.F. per L. mil. 15 connesse a corrispettivi poi recuperati dal personale dipendente perché non dovuti, attualmente in Commissione di 2° Grado, per la quale è pure prevedibile un risultato favorevole per la Società.

Gli esercizi non ancora definiti sono il 1987 e successivi, tenuto anche conto della proroga di due anni dei termini per l'accertamento degli esercizi 1985/1990 stabilita con l'art. 57 della legge n. 413/91.

Personale

Nell'esercizio 1994 la consistenza media del personale della Società è stata di n° 656 unità, di cui n° 118 amministrativi, n° 118 Ufficiali di Stato Maggiore e n° 420 Sottufficiali e Comuni.

La diminuzione di n° 33 unità rispetto all'esercizio 1993 è dovuta in parte ad un minor utilizzo di personale, nonché ai prepensionamenti legge n° 236/93, autorizzati con decreto interministeriale del 14/7/1994.

La consistenza del personale al 31/12/1994 era di n° 666 unità, di cui n° 117 Amministrativi, n° 106 Ufficiali di Stato Maggiore e n° 443 Sottufficiali e Comuni; tale consistenza era comprensiva di n° 28 Ufficiali e n° 124 Sottufficiali e Comuni in Turno Generale.

Nel 1994 non si è verificata alcuna inoperosità delle navi sociali a seguito di agitazioni sindacali.

Per quanto riguarda l'andamento delle relazioni industriali, in data 24 novembre 1994 è stato sottoscritto in sede nazionale l'accordo sindacale per il rinnovo dei Contratti Collettivi Nazionali di lavoro relativi all'imbarco degli equipaggi delle navi passeggeri e carico, i cui effetti principali si registreranno nel 1995 e nel 1996; analogo rinnovo si è avuto in data 18/1 e 31/1/1995 rispettivamente per il personale di Stato Maggiore in R.O. e per quello amministrativo.

Per quanto attiene al contenzioso in atto, sono tuttora in corso vertenze relative alla richiesta di ricalcolo dell'indennità di mancato riposo e del riconoscimento della qualifica dirigenziale ai fini previdenziali a Comandanti e Direttori di Macchina.

**Compensi ad
Amministratori e
Sindaci**

I compensi di competenza dell'esercizio spettanti ai Consiglieri di Amministrazione ed ai Sindaci ammontano rispettivamente a complessive L. 29.900.000 e L. 28.600.000, come da delibere assembleari del 9 aprile 1993 e del 14 aprile 1994.

Bilancio consolidato

La Società, pur controllando due imprese partecipate, non ha redatto il Bilancio consolidato, essendone esonerata ai sensi del 3° comma dell'art. 27 del D. Lgs. 127/1991. Infatti la propria controllante SOCIETÀ FINANZIARIA MARITTIMA "FINMARE" p.A. con sede in Genova, Piazza Dante n° 7, è proprietaria di oltre il 95% delle azioni e più precisamente di n° 156.974.490 azioni su n° 156.979.500 azioni dell'intero capitale sociale e redige e sottopone a controllo il bilancio consolidato e la Società (controllata) non ha emesso titoli quotati in borsa.

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	PROSPETTO DI			
	situazione al 31/12/1993			
Costo	Rivalutaz.	Svalutaz.	Ammorta- menti	Valore a bilancio
Diritti brevetto e opere ingegno	50		- 26	24

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E RELATIVI FONDI DI AMMORTAMENTO

	PROSPETTO DI			
	situazione al 31/12/1993			
Costo	Rivalutaz.	Svalutaz.	Fondi di ammortam.	Valore a bilancio
TERRENI E FABBRICATI				
- civili	1	35	- 14	22
- industriali	1.650	20.587	- 2.723	19.514
IMPIANTI E MACCHINARIO	465.656		- 79.491	386.165
ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMM.	9.096		- 5.567	3.529
ALTRI BENI	3.859		- 2.758	1.101
IMMOBILIZZ. IN CORSO E ACCONTI				0
	<u>480.262</u>	<u>20.622</u>	<u>0</u>	<u>- 90.553</u>
				<u>410.331</u>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

DETTAGLIO N. 1

variazioni dell'esercizio					situazione al 31/12/1994				
Acquisiz. capitalizz.	Riclassif. (1)	Alien/Rad. (1)	Svalut. (-) riprist. (+)	Ammorta-menti	Costo	Rivalutaz. (2)	Svalutaz.	Ammorta-menti	Valore a bilancio
10		0		- 20	32	0	0	- 18	14

(1) di cui:

costo		- 28		
rivalutazioni		-		
svalutazioni		-		
ammortamenti		28		
	0	0		

DETTAGLIO N. 3

variazioni dell'esercizio					situazione al 31/12/1994				
Acquisiz. capitalizz.	Riclassif. (2)	Alien/Rad. (2)	Svalut. (-) riprist. (+)	Ammorta-menti	Costo	Rivalutaz. (3)	Svalutaz.	Fondi di ammortam.	Valore a bilancio
0		0		- 1	1	35	0	- 15	21
0		0		- 667	1.650	20.587	0	- 3.390	18.847
0		0		- 22.336	464.368	0	0	- 100.538	363.830
690		- 20		- 1.247	9.689	0	0	- 6.737	2.952
186		- 14		- 340	3.858	0	0	- 2.926	932
0		0		0	0	0	0	0	0
876	0	- 34	0	- 24.591	479.566	20.622	0	- 113.606	386.582
					0	0	0	0	0

(2) di cui:

costo		- 1.572		
rivalutazioni		-		
svalutazioni		-		
ammortamenti		1.538		
	0	- 34		

(3) di cui:

immob. VE	Im Brind	Im Alex
184	144	5
1.043	943	100
2.403	2.403	
3.492	3.492	
13.500	13.500	
20.622		

(3) (art. 10 L. 72/83) di cui:
 Legge 74 dell'11/2/52
 Legge 576 del 2/12/75
 Legge 72 del 19/03/83
 Legge 413 del 30/12/91
 Ex art. 2425 c.c. e L. 72/83 art. 9

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

PARTECIPAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE E VERSAMENTI IN C/PARTECIPAZIONI

PROSPETTO DI

situazione al 31/12/1993

	Costo	Rivalutaz	Svalutaz	Valore a bilancio
PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE:				
- Adriashipping s.r.l. - Brindisi	52			52
- Ilion Shipping Agencies L.t.d. - Pireo	4		- 1	3
				0
	<u>56</u>	<u>0</u>	<u>- 1</u>	<u>55</u>
PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE:				
- Italian General Shipping - Londra	92			92
- Società Cabotaggi Italiani - Chirignago (in liquid.)	10			10
				0
	<u>102</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>102</u>
PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE:				
- IFAP IRI (in liquidazione) - Roma	152		- 119	33
				0
				0
	<u>152</u>	<u>0</u>	<u>- 119</u>	<u>33</u>
Totale partecipazioni	<u>310</u>	<u>0</u>	<u>- 120</u>	<u>190</u>
VERSAMENTI IN CONTO PARTECIPAZIONI				
- Imprese controllate				0
- Imprese collegate	925		- 901	24
- Altre				0
	<u>925</u>	<u>0</u>	<u>- 901</u>	<u>24</u>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

DETTAGLIO N. 4

variazioni dell'esercizio					situazione al 31/12/1994			
Acquisiz Sottoscriz	Riclassif (1)	Alienazioni (2)	Svalut (-) riprist (+) di valore	Ricostitu zioni capitale	Costo	Rivalutaz di valore	Svalutaz (3)*	Valore a bilancio
7					52	0	0	52
					11	0	- 1	10
					0	0	0	0
<u>7</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>63</u>	<u>0</u>	<u>- 1</u>	<u>62</u>
			- 22		92	0	- 22	70
					10	0	0	10
					0	0	0	0
<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 22</u>	<u>0</u>	<u>102</u>	<u>0</u>	<u>- 22</u>	<u>80</u>
			- 24		152	0	- 143	9
					0	0	0	0
					0	0	0	0
<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 24</u>	<u>0</u>	<u>152</u>	<u>0</u>	<u>- 143</u>	<u>9</u>
<u>7</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 46</u>	<u>0</u>	<u>317</u>	<u>0</u>	<u>- 166</u>	<u>151</u>
			- 3		0	0	0	0
					925	0	- 904	21
<u>217</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 3</u>	<u>0</u>	<u>217</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>217</u>
<u>217</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 3</u>	<u>0</u>	<u>1.142</u>	<u>0</u>	<u>- 904</u>	<u>238</u>
(1) di cui:								
Costo								
Rivalutazioni								
Svalutazioni								
					<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
(2) di cui:								
Costo								
Rivalutazioni								
Svalutazioni								
					<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
(3) di cui:								
- Sv. p. perdite di esercizio								
					<u>- 1</u>	<u>- 926</u>	<u>- 143</u>	<u>- 143</u>
					<u>- 1</u>	<u>- 926</u>	<u>- 143</u>	<u>- 143</u>

* Al netto delle ricostituzioni di capitale

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE

PROSPETTO DI

<i>Denominazione</i>	<i>Sede</i>	<i>Valuta</i>	<i>Capitale</i>	<i>Patrimonio netto (1)</i>	<i>Utile Perdita (-) (1)</i>	<i>Quota partecipaz (%)</i>
IMPRESE CONTROLLATE:						
Adria Shipping s.r.l.	Brindisi	lire	100	150	12	52,00%
Ilion Shipping Agencies I.t.d. controval. lire al cambio di 6,673	Pireo	Dracme lire	3.000.000 20	3.302.313 22	322.329 2	49,00%
IMPRESE COLLEGATE:						
Italian General Shipping controval. lire al cambio di 2.155,25	Londra	L. sterl. lire	10.000 216	161.291 348	- 67.424 - 145	20,00%
Società Cabotaggi Italiani s.r.l. (in liquid.) Chirignago		lire	20	62	- 6	50,00%

(1) Risultante dal bilancio al 31/12/1993

(2) Per la Società Cabotaggi Italiani in liquidazione si comprende anche il versamento in c/partecipazioni per (L. mil. 925) al netto della svalutazione (di L. mil. 904)

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

DETTAGLIO N. 5

Corrispond p. n. di bil.	Valore di carico	Valut. ex art. 2426 n. 4 CC	Eccedenze	
			B-A	B-C
(A)	(B)	(C)		
78	52		0	
11	10		0	
	<u>62</u>			
70	70		0	
31	31		0	
	<u>101</u>			
	(2)			

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

CREDITI

(delle immobilizzazioni finanziarie)

PROSPETTO DI

Voci/sottovoci

situazione al 31/12/1993

	Importo nominale residuo	Rivaluta zioni	Svalutaz. «in conto»	Fondi svalutaz (1)	Valore a bilancio (2)	Erogazioni
Verso imprese controllate						
Verso imprese collegate						
Verso controllanti						
Verso altri:						
- Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi (5)	125.958			- 1.967	123.991	
- diversi	457				457	
	<u>126.415</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 1.967</u>	<u>124.448</u>	<u>0</u>

(1) di cui per interessi di mora:

(2) di cui p. versam. in c/partecipaz. a titolo
oneroso

(3) di cui:

- importo nominale residuo
- rivalutazioni
- svalutazioni «in conto»
- fondi svalutazione

(4) di cui:

(5) di cui per Credito Navale

113.576

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

DETTAGLIO N. 6

variazioni dell'esercizio					situazione al 31/12/1994				
Riclas- sifiche	Rimborsi	Rinegozia- zioni	Svalut. in cto (-) Ripristini di val (+)	Accanton. fondi (-) Ripristini di val (+) (1)	Importo nominale residuo	Rivaluta- zioni	Svalutaz "in conto"	Fondi di svalutaz	Valore a bilancio
(3)					(4)		(1)	(2)	
	- 19.943	- 616			105.399	0	0	- 1.967	103.432
	- 74				383	0	0	0	383
0	- 20.017	- 616	0	0	105.782	0	0	- 1.967	103.815

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

<u>RIMANENZE</u>		<u>PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 8</u>			
		variazioni dell'esercizio			
Voci/sottovoci	al 31-12-93	Aum (+) Dimin (-)	Svalutaz. dir (-) Ripr. (+)	Accant al fondo (-) Ripr (-)	al 31-12-94
Materie di consumo	1.272	- 102			1.170

<u>CREDITI (dell'attivo circolante)</u>		<u>PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 9</u>			
		variazioni dell'esercizio			
Voci/sottovoci	al 31-12-93	Accens (+) Rimb (-)	Svalutaz. dir (-) Ripr (+)	Accant a fondi (-) Ripr (-)	al 31-12-94
Verso clienti	3.691	3.191			6.882
meno: fondo svalutaz. crediti	- 245		24	- 52	- 273
Verso imprese controllate	407	189			596
Verso imprese collegate	126	19			145
meno: relat. fondo svalutaz.	0	0			0
Verso controllanti	224	- 223			1
Verso altri:					0
- Stato e altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi	0	38.218			38.218
- Altri	14.915	- 1.865			13.050
meno: fondo svalutaz. crediti	- 2.415		288	104	- 2.023
	16.703	39.529	312	52	56.596

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

DISPONIBILITÀ LIQUIDE	al 31/12/93	PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 11			al 31/12/94
		variazioni dell'esercizio			
		Saldo			
		movimento			
Depositi bancari e postali	264	- 128			136
Assegni	0	0			0
Denaro e valori in cassa	392	157			549
	<u>656</u>	<u>0</u>	<u>29</u>	<u>0</u>	<u>685</u>

RATEI E RISCOINTI (attivi)	al 31/12/93	PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 12			al 31/12/94
		variazioni dell'esercizio			
		Saldo	Svalut. (-)	Riprist. (+)	
		movimento			
Disagii di emissione ed altri oneri su prestiti	121	221			342
Altri risconti	173	- 94			79
Ratei	15	- 15			0
	<u>309</u>	<u>112</u>	<u>0</u>		<u>421</u>

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

PATRIMONIO NETTO	PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 13					al 31-12-94
	al 31-12-93	variazioni dell'esercizio			al 31-12-94	
Voci sottovoci		Sottoscriz dei soci	Riclassi fiche	Ripartizio ne utile Sist. perdita	Utile (+) Perdita (-) dell'eserc.	
Capitale (1)	37.549	9.388				46.937
Riserva da sovrapprezzo azioni	15.447					15.447
Azioni sottoscritte su aumenti di capitale in corso (ovvero versam. di soci in c/capit.)	0					0
(2) Riserve di rivalutazione:						
· L. 413 del 20/12/91	2.933					2.933
· ex art. 2425 C.C. e L. 72/83	13.500					13.500
Riserva legale	1.172			571		1.743
Riserva p. az. proprie in portaf.	0					0
Riserve statutarie	0					0
Altre riserve	0					0
Utili portati a nuovo	89			427		516
Utile dell'esercizio	11.421			- 11.421	4.091	4.091
	<u>82.111</u>	<u>9.388</u>	<u>0</u>	<u>- 10.423</u>	<u>0</u>	<u>85.167</u>
(1) di cui:						
· azioni ordinarie n. 125.583.600 al valore nomin. unitario di L. 299	<u>37.549</u>					
· n. 31.395.990 al valore nomin. unitario di L. 299 (ass. straord. 24/06/94)		<u>9.388</u>				
· n. 156.979.500 complessive al val. nomin. unitario di L. 299						<u>46.937</u>
(2) di cui disponibili	<u>986</u>					<u>1.479</u>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

**RISERVE: DISTINZIONE DEGLI
AMMONTARI IN BASE AL LORO
REGIME FISCALE IN CASO DI
DISTRIBUZIONE (1)**

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 14

ammontari che in caso di distribuzione:

	concorrono a formare il red. imp. dei soci	concorrono a formare il red. imp. della società	non concurr. a formare il red. imp. dei soci	TOTALE
Riserva da sovrapprezzo delle azioni			15.447	15.447
Azioni sottoscritte su aumenti di capitale in corso (ovvero: versam. dei soci in c/capitale)				0
Riserve di rivalutazione: - L. 413 del 20/12/91 - ex art. 2425 C.C. e L. 72/83	13.500	2.933		13.500
Riserva legale	1.743			1.743
Riserva p. az. proprie in portaf.				0
Riserve statutarie				0
Altre riserve				0
Utili portati a nuovo	516			516
	<u>15.759</u>	<u>2.933</u>	<u>15.447</u>	<u>34.139</u>
	(2)	(d)	(e)	

(1) Sono comprese nel prospetto anche le riserve non suscettibili di distribuzione

(2) di cui

ammontari non soggetti a «maggiorazione di conguaglio»	5.997 (a)
ammontari soggetti a «maggiorazione di conguaglio» di 9/16	9.756 (b)
ammontari soggetti a «maggiorazione di conguaglio» del 15%	6 (c)

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

Voce sottovoci	PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 15					al 31/12/94
	al 31/12/93	variazioni dell'esercizio				
	Accantonamenti da conto economico	Utilizzi diretti	Eventuali assorbimenti a c/economia	Da cred. d'immobiliz. finanziarie		
FONDI PER RISCHI ED ONERI						
Per imposte	1.481	1.065	- 652			1.894
Altri						
- Fondo oscillazione cambi	52			- 52		0
- Fondo manutenzioni cicliche	6.785	8.878	- 7.045	- 561		8.057
- Altri diversi	3.169	1.389	- 50			4.508
- Fondo contributi in c/capitale (art. 55 dpr 917/86) qt. indisponibili a tutto 31/12/92	124.583			- 15.184	- 616	108.783
- iscritti nel 1993	24.734			- 3.556		21.178
- iscritti nel 1994	0					0
	<u>160.804</u>	<u>11.332</u>	<u>- 7.747</u>	<u>- 19.353</u>	<u>- 616</u>	<u>144.420</u>

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Consistenza al 31/12/1993		12.055
Variazioni dell'esercizio:		
- accantonamenti a conto economico	1.571	
- utilizzi per indennità corrisposte	- 2.221	
- utilizzi per anticipazioni	- 171	
- trasferimenti personale	0	
		<u>- 821</u>
Consistenza al 31/12/1994		<u>11.234</u>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

DEBITI (escluse obbligazioni)	PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 17			
	al 31/12/93	variazioni dell'esercizio		
		Accensi (+)	Rimborsi (-)	al 31/12/94
Debiti verso banche	135.938	86.044		221.982
Debiti verso altri finanziatori	0	0		0
Accounti	2.290	- 509		1.781
Debiti verso fornitori	8.009	- 621		7.388
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0		0
Debiti verso imprese controllate	10	40		50
Debiti verso imprese collegate	103	- 1		102
Debiti verso controllanti:				
- a medio e lungo termine	99.000	- 99.000		0
- altri	24.943	35.823		60.766
Debiti tributari	5.099	- 2.503		2.596
Debiti sostituiti di previd. e sicurezza sociale	1.244	2.471		3.715
Altri debiti:				
- Agenzie	1.475	657		2.132
- Stato per sovvenz. e contributi eccedenti	13.294	- 13.294		0
- MTN per s/qt. sgravio oneri soc. (DL 14/92)	2.682	- 296		2.386
- Personale	3.775	672		4.447
- Altri	311	- 9		302
	<u>298.173</u>	<u>9.474</u>	<u>0</u>	<u>307.647</u>

RATEI E RISCONTI (passivi)	PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 18			
	al 31/12/93	variazioni dell'esercizio		
		(+)	(-)	al 31/12/94
Aggi di emissione	0	0		0
Altri risconti	1		- 1	0
Ratei:				
- Interessi su mutui	722		- 80	642
- Interessenze e gratifica pasquale	91	471		562
	<u>814</u>	<u>471</u>	<u>- 81</u>	<u>1.204</u>

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

CREDITI E RATEI ATTIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA

	PROSPETTO DI			TOTALE
	al 31/12/1994			
	Entro esercizio successivo	importi scadenti dal 2° al 5° esercizio successivo		
CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
Verso imprese controllate	0	—	—	0
Verso imprese collegate	0	—	—	0
Verso controllanti	0	—	—	0
Verso altri:				
- Stato ed altri enti pubblici p. sovvenz. e contrib.	19.848	78.110	5.474	103.432
- Altri	334	—	49	383
	<u>20.182</u>	<u>78.110</u>	<u>5.523</u>	<u>103.815</u>
CREDITI DEL «CIRCOLANTE»				
Altri crediti finanziari				
Verso imprese controllanti	0	—	—	0
Crediti commerciali e diversi				
Verso clienti	6.609	—	—	6.609
Verso imprese controllate	596	—	—	596
Verso imprese collegate	145	—	—	145
Verso controllanti	1	—	—	1
- Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi	38.218	—	—	38.218
- Altri	3.517	—	—	3.517
	<u>49.086</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>49.086</u>
Crediti vari				
Sovv./contrib. Stato/Enti Pubbl.	0	—	—	0
Altri	7.397	113	—	7.510
	<u>7.397</u>	<u>113</u>	<u>0</u>	<u>7.510</u>
	<u>56.483</u>	<u>113</u>	<u>0</u>	<u>56.596</u>
RATEI ATTIVI	<u>0</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>0</u>
TOTALE	<u>76.665</u>	<u>78.223</u>	<u>5.523</u>	<u>160.411</u>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

DETTAGLIO N. 19

al 31/12/1993			
Entro esercizio successivo	importo scalenti		TOTALE
	dal 2° esercizio successivo	al 5° esercizio successivo	
	oltre il 5° esercizio successivo		
			0
			0
			0
19.947	79.730	24.314	123.991
388		69	457
<u>20.335</u>	<u>79.730</u>	<u>24.383</u>	<u>124.448</u>
			0
			0
			0
3.446			3.446
407			407
126			126
224			224
0			0
3.730			3.730
7.933	0	0	7.933
0	0		0
8.596	174		8.770
8.596	174	0	8.770
<u>16.529</u>	<u>174</u>	<u>0</u>	<u>16.703</u>
15			15
<u>36.879</u>	<u>79.904</u>	<u>24.383</u>	<u>141.166</u>

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

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

PROSPETTO DI

al 31/12/1994

CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

	in valuta o con risch. di cambio	in lire	TOTALE
Verso imprese controllate			0
Verso imprese collegate			0
Verso controllanti			0
Verso altri:			
- Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi		103.432	103.432
- Diversi		383	383
	<u>0</u>	<u>103.815</u>	<u>103.815</u>

CREDITI DEL «CIRCOLANTE»

Verso clienti	1.375	5.234	6.609
Verso imprese controllate	596		596
Verso imprese collegate	30	115	145
Verso controllanti		1	1
Verso altri:			
- Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi		38.218	38.218
- Altri	1.432	9.595	11.027
	<u>3.433</u>	<u>53.163</u>	<u>56.596</u>

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Depositi bancari e postali	128	8	136
Assegni			0
Denaro e valori in cassa	5	544	549
	<u>133</u>	<u>552</u>	<u>685</u>

RATEI ATTIVI

	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
--	----------	----------	----------

TOTALE

	<u>3.566</u>	<u>157.530</u>	<u>161.096</u>
--	--------------	----------------	----------------

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

DETTAGLIO N. 20

al 31/12/1993

*in valuta
o con risch.
di cambio*

<i>in valuta o con risch. di cambio</i>	<i>in lire</i>	<i>TOTALE</i>
		0
		0
		0
	123.991	123.991
	457	457
<u>0</u>	<u>124.448</u>	<u>124.448</u>

1.403	2.043	3.446
407		407
12	114	126
	224	224
		0
<u>1.397</u>	<u>11.103</u>	<u>12.500</u>
<u>3.219</u>	<u>13.484</u>	<u>16.703</u>

259	5	264
0	0	0
6	386	392
<u>265</u>	<u>391</u>	<u>656</u>

	<u>15</u>	<u>15</u>
--	-----------	-----------

<u>3.484</u>	<u>138.338</u>	<u>141.822</u>
--------------	----------------	----------------

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

DEBITI E RATEI PASSIVI
DISTINTI PER SCADENZA E NATURA

PROSPETTO DI

	al 31/12/1994			TOTALE
	Entro esercizio successivo	importi scadenti		
		dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	
DEBITI FINANZIARI A MEDIO E LUNGO TERMINE				
Debiti verso banche	31.148	121.712	46.121	198.981
Debiti verso controllanti	0			0
Altri debiti:				
- MTN per s/qt - sgravio oneri soc. (DL. 14/92)	298	1.193	895	2.386
	<u>31.446</u>	<u>122.905</u>	<u>47.016</u>	<u>201.367</u>
DEBITI DEL «CIRCOLANTE»				
Altri debiti finanziari				
Debiti verso banche	23.001	-	-	23.001
Debiti verso altri finanziatori	0	-	-	0
Debiti verso controllanti	60.090	-	-	60.090
Altri debiti	0	-	-	0
	<u>83.091</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>83.091</u>
Debiti commerciali				
Acconti	1.781			1.781
Debiti verso fornitori	7.388			7.388
Debiti verso imprese controllate	50			50
Debiti verso imprese collegate	102			102
Debiti verso controllanti	676			676
Debiti altri:				
- Stato p. sovvenz. e contrib. eccedenti	0			0
- Agenzie	2.132			2.132
	<u>12.129</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12.129</u>
Debiti vari				
- Debiti tributari	2.596			2.596
- Debiti v/Istituti di previd. e sicurezza soc.	3.715			3.715
- Diversi	4.613	78	58	4.749
	<u>10.924</u>	<u>78</u>	<u>58</u>	<u>11.060</u>
	<u>106.144</u>	<u>78</u>	<u>58</u>	<u>106.280</u>
RATEI PASSIVI	<u>1.204</u>			<u>1.204</u>
TOTALE	<u>138.794</u>	<u>122.983</u>	<u>47.074</u>	<u>308.851</u>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

DETTAGLIO N. 22

al 31/12/1993			
Entro esercizio successivo	importi scadenti		TOTALE
	dal 2° esercizio successivo	al 5° esercizio successivo	
17.398	67.054	38.158	122.610
4.950	19.800	74.250	99.000
296	1.193	1.193	2.682
<u>22.644</u>	<u>88.047</u>	<u>113.601</u>	<u>224.292</u>
13.328		-	13.328
0		-	0
23.184		-	23.184
		-	0
<u>36.512</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>36.512</u>
2.290		-	2.290
8.009		-	8.009
10		-	10
103		-	103
1.759		-	1.759
13.294		-	13.294
1.475		-	1.475
<u>26.940</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>26.940</u>
5.099		-	5.099
1.244		-	1.244
3.930	74	82	4.086
10.273	74	82	10.429
<u>73.725</u>	<u>74</u>	<u>82</u>	<u>73.881</u>
<u>814</u>			<u>814</u>
<u>97.183</u>	<u>88.121</u>	<u>113.683</u>	<u>298.987</u>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

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

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 23

	al 31/12/1994			al 31/12/1993		
	con garan- za reale su beni sociali (ipot. navi) (cess. cred.)	senza garanzia reale	TOTALE	con garan- za reale su beni sociali (ipot. navi) (cess. cred.)	senza garanzia reale	TOTALE
DEBITI						
Debiti verso banche	163.606	58.376	221.982	84.263	51.675	135.938
Debiti verso altri finanziatori		0	0		0	0
Acconti		1.781	1.781		2.290	2.290
Debiti verso fornitori		7.388	7.388		8.009	8.009
Debiti verso imprese controllate		50	50		10	10
Debiti verso imprese collegate		102	102		103	103
Debiti verso controllanti		60.766	60.766		123.943	123.943
Debiti tributari		2.596	2.596		5.099	5.099
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		3.715	3.715		1.244	1.244
Altri debiti:						
- Stato p. sovvenz. e contrib. eccedenti		0	0		13.294	13.294
- MTN p.s/ qt. sgravio oneri soc. (DL 14/92)		2.386	2.386		2.682	2.682
- Diversi		6.881	6.881		5.561	5.561
	<u>163.606</u>	<u>144.041</u>	<u>307.647</u>	<u>84.263</u>	<u>213.910</u>	<u>298.173</u>
RATEI PASSIVI		1.204	1.204		814	814
TOTALE	<u>163.606</u>	<u>145.245</u>	<u>308.851</u>	<u>84.263</u>	<u>214.724</u>	<u>298.987</u>

DEBITI E RATEI PASSIVI IN VALUTA
O CON RISCHIO DI CAMBIO

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 25

	al 31/12/1994			al 31/12/1993		
	in valuta o con rischio di cambio	in lire	TOTALE	in valuta o con rischio di cambio	in lire	TOTALE
DEBITI						
Debiti verso banche		221.982	221.982		135.938	135.938
Debiti verso altri finanziatori		0	0		0	0
Acconti	672	1.109	1.781	1.007	1.283	2.290
Debiti verso fornitori	168	7.220	7.388	170	7.839	8.009
Debiti verso imprese controllate		50	50		10	10
Debiti verso imprese collegate		102	102		103	103
Debiti verso controllanti		60.766	60.766		123.943	123.943
Debiti tributari		2.596	2.596		5.099	5.099
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		3.715	3.715		1.244	1.244
Altri debiti:						
- Stato p. sovvenz. e contrib. eccedenti		0	0		13.294	13.294
- MTN p.s/ qt. sgravio oneri soc. (DL 14/92)		2.386	2.386		2.682	2.682
- Diversi	67	6.814	6.881	142	5.419	5.561
	<u>907</u>	<u>306.740</u>	<u>307.647</u>	<u>1.319</u>	<u>296.854</u>	<u>298.173</u>
RATEI PASSIVI		1.204	1,204		814	814
TOTALE	<u>907</u>	<u>307.944</u>	<u>308.851</u>	<u>1.319</u>	<u>297.668</u>	<u>298.987</u>

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

GARANZIE REALI PRESTATE

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 27

	<u>al 31/12/94</u>	<u>al 31/12/93</u>
Garanzie reali per obbligazioni altrui		
Ipotecche su impianti e macchinario (navi)	34.558	121.568
Garanzie reali per debiti iscritti in bilancio		
Ipotecche su impianti e macchinario (navi)	170.712	88.365

ALTRI CONTI D'ORDINE

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 29

	a fronte di		TOTALE	TOTALE
	crediti	altre obbl altrui	al 31/12/1994	al 31/12/1993
Garanzie personali ricevute				
Fidejussioni		2.535	2.535	2.266
Beni di terzi in deposito a custodia				
- 1 certif. per n. 4014 az. cat. A			1	1
Garanzie altrui prestate per obbligazioni dell'azienda				
- a fronte di debiti			198.981	143.610
- a fronte di altre obbligazioni			680	673
Altre fattispecie:				
- titoli di credito assegnati dal giudice			222	222
- doppio valore demoliz. navi, da riversare allo Stato all'atto della vendita			277	277
- Beni in comodato presso terzi:				
- Finmare opere d'arte			20	0
			<u>202.716</u>	<u>147.049</u>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 30

	al 31/12/1994			al 31/12/1993		
	area Italia	aree estere	TOTALE	area Italia	aree estere	TOTALE
I - RICAVI PER VENDITE						
Cessione combustibili		88	88		144	144
Cessione lubrificanti	2	28	30		71	71
	<u>2</u>	<u>116</u>	<u>118</u>	<u>0</u>	<u>215</u>	<u>215</u>
II - RICAVI PER PRESTAZIONI						
1 - Noli merci	23.293	9.887	33.180	16.263	8.188	24.451
2 - Noli passegg. e auto	30.885	13.363	44.248	32.349	18.834	51.183
3 - Compensi di noleggio navi e pertin.	1.203		1.203	925		925
4 - Proventi diversi	6.751		6.751	8.342	19	8.361
	<u>62.132</u>	<u>23.250</u>	<u>85.382</u>	<u>57.879</u>	<u>27.041</u>	<u>84.920</u>
TOTALE RICAVI	<u>62.134</u>	<u>23.366</u>	<u>85.500</u>	<u>57.879</u>	<u>27.256</u>	<u>85.135</u>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 31

	Immobilizz. immateriali	Immobilizz. materiali	Totale eserc. 1994	Totale eserc. 1993
INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI				
Impianti e macchinario:			0	39
oneri finanziari			0	14
personale			0	4
diverse			0	57
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>57</u>
			<u>Eserc. 1994</u>	<u>Eserc. 1993</u>
CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO				
Di conto legge 160/89		86.028		55.091
		<u>86.028</u>		<u>55.091</u>
PLUSVALENZE DA ALIENAZIONI				
Immobilizzaz. immateriali: altre				2
Immobilizzaz. materiali:				
- Impianti e macchinario		2.796		10.560
- Attrezzature industriali e commerciali		10		64
- Altri beni		3		4
Maggiori incassi su realizzo crediti		1		2
		<u>2.810</u>		<u>10.632</u>
RIPRISTINI DI VALORE				
Da fondo svalutaz. crediti verso clienti		0		40
Da fondo svalutaz. crediti verso altri crediti		179		2.989
		<u>179</u>		<u>3.029</u>
ALTRI RICAVI E PROVENTI				
Assorbimento fondi		561		961
Recuperi di spese varie		1.846		4.109
Div. e diff. con valut. es. preced.		776		1.346
		<u>3.183</u>		<u>6.416</u>

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 32

AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	<u>Eserc 1994</u>	<u>Eserc 1993</u>
Immobilizzazione immateriali: diritti di brevetto e utilizzo opere dell'ingegno	<u>20</u>	<u>30</u>

AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Fabbricati civili	1	1
Fabbricati industriali	667	667
Impianti e macchinario	22.336	17.114
Attrezzature industriali e commerciali	1.247	1.269
Altri beni	340	405
	<u>24.591</u>	<u>19.396</u>

SVALUTAZIONI DEI CREDITI COMPRESI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE E DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Verso clienti	52	0
Altri crediti commerciali	75	50
	<u>127</u>	<u>50</u>

ACCANTONAMENTI PER RISCHI

Al fondo rischi per vertenze in corso	<u>40</u>	<u>82</u>
---------------------------------------	-----------	-----------

ALTRI ACCANTONAMENTI

Al fondo manutenzioni cicliche	8.878	6.047
Al fondo indennità cessaz. rapporto agenti	1.123	1.287
	<u>10.001</u>	<u>7.334</u>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 34

	Esercizio 1994	Esercizio 1993
INTERESSI E COMMISSIONI DA ALTRE IMPRESE E PROVENTI VARI		
Interessi da banche	28	57
Interessi da clienti	5	12
Proventi di cambio	324	907
Contributi in conto interessi	18.740	20.707
Altri	268	396
	<u>19.365</u>	<u>22.079</u>

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 35

	Esercizio 1994	Esercizio 1993
INTERESSI E COMMISSIONI AD ALTRE IMPRESE ED ONERI VARI		
Interessi, premi, ammortam. «scarti» e altri oneri su prestiti obbligazionari	119	13
Interessi e commissioni corrisposti a banche	19.437	13.239
Interessi e commissioni corrisp. ad altri finanziatori	0	289
Interessi e commissioni corrisposti a fornitori	1	5
Minusvalenze	0	0
Oneri di cambio	489	804
Diversi	58	66
	<u>20.104</u>	<u>14.416</u>

ONERI FINANZIARI IMPUTATI ALLE VOCI DELL'ATTIVO**IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI:**

Impianti e macchinario	<u>0</u>	<u>39</u>
------------------------	----------	-----------

Prospetti di dettaglio (in lire milioni)

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 36

	Esercizio 1994	Esercizio 1993
RIVALUTAZIONI		
Di partecipazioni:		
- in imprese controllate	0	0
SVALUTAZIONI		
Di partecipazioni:		
- in imprese controllate	0	0
- in imprese collegate	25	2
- in altre imprese	250	119
Di immobilizz. finanz. che non costituiscono immobilizz.:		
- Crediti verso Stato e altri enti pubblici	0	239
	<u>275</u>	<u>360</u>

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 37

	Esercizio 1994	Esercizio 1993
PROVENTI STRAORDINARI		
Plusvalenze da alienazioni:		
- Impianti e macchinario	0	0
Sopravvenienze d'esercizio	1.093	1.241
Altri	0	0
	<u>1.093</u>	<u>1.241</u>
ONERI STRAORDINARI		
Minusvalenze da alienazioni	0	0
Imposte relative a esercizi precedenti	21	12
Sopravvenienze passive d'esercizio	17	208
Altri	1.264	1.557
	<u>1.302</u>	<u>1.777</u>

Italia

DI NAVIGAZIONE SOCIETA PER AZIONI
SEDE IN GENOVA

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione

Signori Azionisti,

la relazione che accompagnava il bilancio chiuso al 31.12.1993, indicava il 1994 come anno di transizione durante il quale la Società avrebbe dovuto assumere l'assetto definitivo, sulla base del piano di ristrutturazione delle attività di trasporto internazionale merci di linea che, nel frattempo, doveva essere approvato dalle competenti autorità.

Il piano presentato non ha ottenuto, a tutt'oggi, la sua finalizzazione e, pertanto, l'azienda ha proseguito la propria attività tradizionale al fine di consolidare le proprie quote di mercato e la posizione nell'ambito del trasporto marittimo.

L'esercizio 1994 evidenzia un risultato positivo di Lmil. 511,9 prima delle imposte che ammontano a Lmil. 123,9 e che riducono pertanto l'utile a Lmil. 388,0.

Il miglioramento rispetto al risultato dell'anno precedente (-Lmil. 3.082) è stato conseguito nonostante che i contributi di avviamento siano diminuiti nel 1994 di Lmil. 17.328 e la gestione non abbia beneficiato di partite straordinarie che, per Lmil. 7.500, avevano interessato l'esercizio precedente.

IL MERCATO

Prima di passare ad esporre gli elementi che maggiormente hanno caratterizzato l'anno trascorso, riteniamo opportuno fare un cenno sullo scenario economico generale nel cui contesto l'Azienda si trova ad operare.

Nel 1994 l'insieme dei paesi industrializzati ha registrato un miglioramento del tasso di crescita del prodotto interno lordo, trainato dalla fase espansiva degli Stati Uniti.

Nell'ultimo scorcio del 1993 e nel 1994 il PIL statunitense è, infatti, cresciuto mediamente del 3,5/4%. La linea di tendenza per il prossimo futuro prevede un rallentamento - crescita intorno all'1% - a seguito dell'azione che la Federal Reserve si appresta ad imporre per tenere sotto controllo l'inflazione.

In Italia, mercato principale di origine o destino del carico trasportato dalla Società, il 1994 ha manifestato segni di ripresa economica che si sono meglio evidenziati in alcune aree del Paese più legate alle produzioni per l'export.

La ripresa produttiva non ha determinato particolari tensioni sui prezzi; tuttavia il persistente andamento altalenante dei mercati finanziari e l'incertezza del clima politico hanno incrinato la favorevole situazione.

Nel comparto marittimo, l'attuale indirizzo è rappresentato da noli in leggera salita pur in presenza di crescita dell'offerta di stiva. In sintesi si può affermare che il trasporto marittimo, specie quello di linea, si sta risollestando dopo un periodo negativo che aveva fortemente risentito della crisi economica dei Paesi europei. In Italia, in particolare, la debolezza della lira ha consentito di mantenere su livelli più che soddisfacenti i traffici in esportazione.

Tuttavia il fatto più rilevante è costituito dalla massiccia ordinazione di navi porta-contenitori di taglia "post-panamax". Quello che solo pochi anni fa sembrava utopia, si sta rapidamente realizzando. Sei anni fa iniziava il servizio transpacifico la "President Truman" della A.P.L., prima di una serie di unità di dimensioni tali da non con-

sentire l'attraversamento del Canale di Panama. Assieme a questo tipo di navi il gigantismo si è manifestato con la costruzione di unità che, pur adatte al transito del canale, consentono il trasporto di 4.000 Teus e oltre. Nei prossimi 30 mesi verranno consegnate altre 60 navi con una capacità di 4.000 Teus e più.

Di fatto oggi sulla rotta "giro mondo" si trovano navi della capacità di 3.800/4.000 Teus che hanno retrocesso quelle intorno a 2.000/2.500 Teus sui collegamenti a medio raggio. Si stima che nel prossimo biennio, l'offerta di stiva aumenterà del 15/20%. Poiché resta difficile ipotizzare un'analogia crescita della domanda di trasporti, appare evidente che si assisterà ad una sempre più accentuata concentrazione di attività in pochi armamenti, capaci di offrire servizi globali a prezzi competitivi sfruttando l'economia di scala permessa dalle nuove unità. Ciò provocherà una emarginazione degli armatori più deboli che dovranno rifugiarsi in "nicchie di mercato" o limitarsi ad attività di apporto alle grandi rotte giromondo.

Una grande rivoluzione è attesa anche nel sistema portuale in quanto il numero degli scali idonei a ricevere queste navi è molto ristretto, necessitando, detti scali, di gru con sbraccio di 40 metri, attrezzature che non tutti hanno, di alti fondali (oltre 12 metri) e soprattutto di un sistema logistico in grado di far fronte agli enormi volumi trattati ad ogni approdo. In parallelo a questo andamento nascono sempre nuove iniziative per creare centri di smistamento rapidi ed efficienti per il trasbordo dei contenitori. In Mediterraneo, dopo l'avvio del progetto Gioia Tauro, si sta lanciando una analoga iniziativa per Cagliari, mentre a Panama è prevista la realizzazione del Manzanillo International Terminal.

Il momento che il comparto marittimo italiano sta vivendo richiede un salto di qualità nei servizi prestati per non soccombere di fronte alla concorrenza dei gruppi armatoriali di dimensioni mondiali. La società Italia, suffragata dagli importanti traguardi conseguiti e conscia dell'importante ruolo svolto nell'ambito dell'economia del Paese, tenderà a consolidare i risultati raggiunti.

In attesa delle finali decisioni riguardanti la ristrutturazione del Gruppo Finmare, la Vostra Società ha messo in atto ogni sforzo per fronteggiare le situazioni che via via si concretizzano, ponendo le basi per un incremento delle attività aziendali come attestato dall'inizio del nuovo servizio transpacifico in unione con la Consorella Lloyd Triestino.

FLOTTA E ATTREZZATURE

La consistenza della flotta sociale di proprietà risulta al 31.12.1994 di TSL 120854, invariata rispetto al dato riferito alla fine di dicembre dell'esercizio precedente. Per tutto l'anno è stata impiegata sulla linea del Sud Pacifico l'unità noleggiata a tempo "Cordigliera". Inoltre sono stati utilizzati, nel quadro dei servizi congiunti con altri armatori italiani e stranieri, spazi su navi dei Partners o prese a noleggio da questi ultimi.

La consistenza del parco contenitori di proprietà a fine esercizio risulta di n. 16.413 Teus (unità equivalenti 20 piedi) contro n. 16.841 esistenti a fine 1993. Il parco "chassis" negli USA si è ridotto al 31.12.94 a tre unità.

RICERCA

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo.

AZIONI SOCIALI

Non si è verificato possesso nè di azioni proprie nè di quelle della controllante; non si è proceduto nè ad acquisto nè ad alienazione di azioni di tale tipo.

RAPPORTI CON LE SOCIETÀ CONTROLLATE, CONTROLLANTE E COLLEGATE

Le imprese controllate SAEMAR S.A. di Barcellona, Italmar Agenzia Maritima di Santos hanno svolto incarichi di agenziamiento, mentre la Italmar Immobiliaria di Santos ha gestito proprietà immobiliari in Brasile.

Non si sono avuti rapporti con le società controllate Suisse Italie di Zurigo in liquidazione e Italian Lines di Londra, che non opera dal 1940.

Rapporti di agenziamiento sono intercorsi, inoltre, con le collegate Italian General Shipping di Londra e Italmar di Trieste, quest'ultima agente generale merci per l'Italia di tutta l'attività di linea internazionale del Gruppo Finmare.

Nel corso del 1994 la società Italia ha riacquisito la quota di partecipazione nella Interlogistica - che su mandato della Vostra Società e del Lloyd Triestino gestisce il parco integrato dei contenitori e organizza i trasporti terrestri - quota che era stata ceduta alla Capogruppo Finmare nel quadro della progettata fusione per incorporazione in Finmare di Italia, Lloyd e della stessa Interlogistica.

Con la controllante FINMARE i rapporti hanno natura in prevalenza finanziaria (finanziamenti - garanzie) oltre che di coordinamento.

Con le società controllate dalla controllante rapporti sistematici intercorrono con il Lloyd Triestino (interscambi nella gestione contenitori, utilizzo di sinergie nell'ambito del traffico in trasbordo sulle rotte interessanti le due Compagnie - questo tipo di trasporto ha registrato un notevole sviluppo nel corso del 1994 - e, dal 1995, attività congiunta sulla rotta transpacificca).

Limitati, infine, i rapporti commerciali con le altre società controllate dalla controllante.

RAPPORTI CON LO STATO

Nei rapporti con lo Stato si precisa che i decreti emanati ad inizio anno, contenenti la definitiva interpretazione della normativa esistente per la determinazione dei contributi e i presupposti per la ricapitalizzazione dell'azienda sono stati via via reiterati alla loro scadenza senza sostanziali modifiche. Tuttavia nessun effetto concreto ha avuto, in particolare, fino ad oggi, il provvedimento di ricapitalizzazione, attualmente all'esame delle Autorità CEE, emesso, come noto, nell'ottica del processo tendente alla privatizzazione delle Società operanti nel settore del trasporto merci di linea internazionale.

Le rate correnti di credito navale sono state accreditate regolarmente. Per i contributi di avviamento, invece, nel 1994 il pagamento è avvenuto con notevole ritardo e in modo incompleto.

Durante l'anno è venuto a cessare il periodo quinquennale contributivo previsto dalla L.856/86 per le navi Colombo/Vespucci. Nel corso dell'esercizio la società ha ceduto pro-soluto una parte del credito residuo verso lo Stato per contributi di credito navale ex L.361/82, come più dettagliatamente esposto nella nota integrativa.

PERSONALE

L'organico della società è risultato essere il seguente:

	31 dic. 1993	31 dic. 1994	Occupazione media 1994
Amministrativi (compr. Dirigenti)	178	142	158
di cui all'estero	29	28	28
Naviganti (compr. turno generale)	237	220	232
Totale	415	362	390

Durante il 1994, per il personale amministrativo sono stati svolti unicamente corsi di software di base, software operativo e corsi per l'impiego di personal computers.

Scopo dell'attività formativa, nel momento critico legato alla situazione del Gruppo, è stato quello di mantenere ed aggiornare la professionalità acquisita dal personale, in sintonia con l'evoluzione delle metodologie di lavoro.

Nell'anno 1994 è proseguito il processo di prepensionamento per il personale navigante (Ufficiali, Sottufficiali e Comuni) e di terra aventi titolo ai sensi di legge che ha interessato 25 marittimi e 26 amministrativi.

Nel corso del 1994 sono venuti a scadenza i contratti sia del personale amministrativo che del personale marittimo, che sono stati rinnovati nel gennaio 1995. I riflessi economici dei nuovi contratti si avranno principalmente a partire dal corrente anno.

FATTI SALIENTI AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO E PROBABILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Tra i fatti salienti intervenuti dopo la fine dell'esercizio, si segnala l'avvio del servizio congiunto Italia/Lloyd Triestino, denominato ASIA-PAC, per il collegamento tra la costa occidentale americana (USA e Canada) e l'Estremo Oriente. Esso viene attuato acquistando spazi nella tratta transpacifico sulle navi provenienti dal servizio Medway (Mediterraneo-Estremo Oriente) che il Lloyd Triestino svolge in joint service con Evergreen. Le partenze sono previste settimanali e i porti interessati sono per il "range asiatico" Singapore, Hong Kong, Tokio, Osaka (scalati direttamente e nei quali si movimenterà carico in trasbordo da/per le aree in essi gravitanti), per il Nord America Tacoma e Vancouver. Ciascuna società mantiene la propria identità, organizzazione e responsabilità nell'area di competenza: Lloyd Triestino in Asia, Italia di Navigazione in America.

Si segnala, inoltre che il complesso delle disposizioni di legge contenute nei decreti a suo tempo emanati - che assicurano il flusso finanziario derivante dagli interventi a sostegno dell'armamento - sono state confermate attraverso le reiterazioni dei decreti in questione.

Nel mese di gennaio è stato emanato il decreto legge n. 10/95, in fase di conversione, contenente, anche, misure in favore delle imprese armatoriali che consentiranno un abbattimento del costo del personale marittimo che, peraltro, nel 1994 è stato negativamente influenzato dalla riduzione degli sgravi di contributi.

L'attuale andamento congiunturale, la politica sostenuta dall'azienda in sede conferenziale, il mantenimento ed il consolidamento degli accordi vigenti con i vari partners interessati nei diversi collegamenti svolti dalla società, costituiscono il fondamento sul quale sono state formulate le previsioni per l'anno in corso che comportano un'aspettativa di risultato economico positivo, nonostante l'ulteriore flessione dei contributi per il venir meno dell'erogazione, ai sensi della Legge 856/86, di contributi di avviamento a favore delle mm.nn. Colombo e Vespucci che hanno terminato, nel corso del 1994, il periodo quinquennale previsto dalla legge medesima.

ANALISI DELL'ATTIVITÀ COMMERCIALE

Il commercio internazionale che ha interessato i trasporti containerizzati oceanici dei paesi industrializzati (OECD e NIE), si è incrementato, nel 1994, del 6,7% sull'anno precedente.

Il maggior contributo è stato apportato dagli Stati Uniti, con un aumento globale del 7,8% derivante, tuttavia, da un 12,6% per le importazioni e 2,4% per le esportazioni. Questa disparità di crescita ha ulteriormente amplificato lo sbilancio nella movimentazione dei contenitori. Ne ha fortemente risentito l'interscambio con il Sud Europa area nella quale i contenitori in entrata hanno rappresentato soltanto il 55% di quelli in uscita.

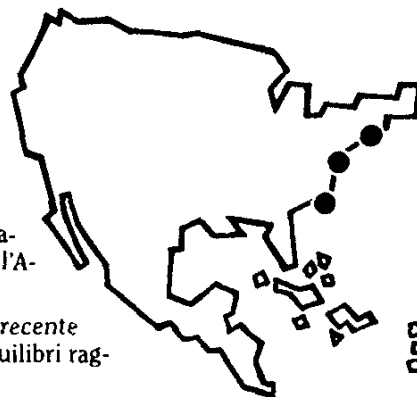
Per quanto riguarda i tre servizi con i quali opera la Vostra Società nell'area Nordamericana, si evidenzia quanto segue:

LINEA NORD AMERICA ATLANTICO

L'attività è stata svolta, come per il recente passato, in accordo di slot charter con Evergreen e Gruppo VSA (Sea Land, Nedlloyd, P&O, Maersk) impiegando le navi sociali Colombo-Vespucci e due unità VSA. Nel 1994 sono state effettuate 103 traversate (97 nel 1994). L'ulteriore razionalizzazione del servizio e la politica tariffaria svolta in ambito conferenziale, ha permesso un consolidamento della redditività dei noli.

Sostenuto il traffico in uscita dal Mediterraneo, mentre per quello in entrata si è fatto ricorso a carichi in trasbordo per il Mediterraneo Orientale e l'Africa utilizzando anche sinergie con il Lloyd Triestino.

Per il futuro si prevede la prosecuzione del trend positivo, anche se il recente inserimento di nuove linee nel settore costituisce un pericolo per gli equilibri raggiunti.



LINEA GOLFO

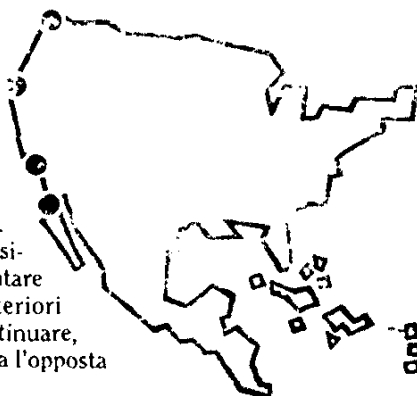
Il servizio è stato svolto in regime di slot charter su due navi della Contship che hanno effettuato 37 traversate (38 nel 1993). La linea risulta complementare a quella del NAT seguendo l'andamento. Non si prevedono per il futuro sostanziali modifiche nell'andamento dei traffici.

La Società ha in esame alcuni progetti per meglio cogliere tutte le opportunità del mercato.



LINEA NORD AMERICA PACIFICO

La Vostra Società opera con un servizio full container congiunto con la "d'Amico di Navigazione", denominato "Med Pacific Express", impiegando la nave di proprietà California che affianca due unità del partner. Sono state effettuate complessivamente 39 traversate (28 nel 1993). La maggiore attività è stata resa possibile sia dalla vigenza degli accordi per tutto l'esercizio (nel 1993 soltanto nel secondo semestre), sia dalla riduzione del ciclo viaggio con un'ulteriore razionalizzazione degli itinerari. Nel corso del 1994 è stata consolidata la presenza nell'area conseguendo positivi risultati anche se la crisi che ha colpito il Venezuela - area complementare che viene servita dalla linea - non ha contribuito all'ottenimento di ulteriori miglioramenti. Per il 1995 si ritiene che l'attuale trend positivo possa continuare, non registrandosi, al momento, l'eccessiva conflittualità che caratterizza l'opposta costa del continente.

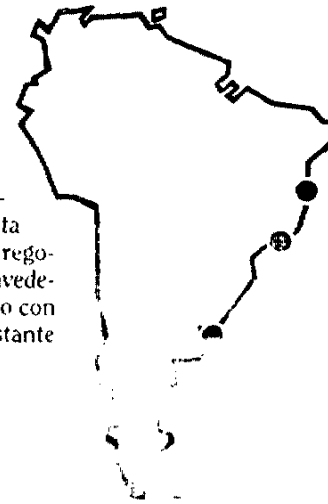


XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Nel settore sudamericano, il 1994 è stato caratterizzato da una situazione socio-politica instabile, specie in alcuni paesi dell'area. Tuttavia l'interscambio globale con il Mediterraneo occidentale ha registrato globalmente un andamento soddisfacente specie nella tratta Southbound. Ciò in quanto alcune nazioni (es. Argentina, Cile) hanno consolidato la loro economia compensando, almeno in parte, le crisi che hanno colpito altre realtà.

LINEA SUD AMERICA ATLANTICO

L'attività è stata svolta in joint service con CCL/Calmedia e Ybarra/CGM Sud nell'ambito del servizio denominato "Medecs" che vede l'impiego di 4 navi tra le quali la sociale "Caboto". Nell'esercizio 1994 sono state effettuate 59 traversate (53 nel 1993). Il traffico acquisito ha registrato un incremento rispetto al 1993 in funzione del buon andamento dell'interscambio che interessa principalmente la direttrice Southbound. Per contro si rileva una flessione dei voli conseguibili che hanno risentito della politica economica perseguita dalle locali autorità governative. Il recente sfaldamento delle "conferenze" che regolano il traffico di linea nel settore e dei relativi accordi di "Pool", lasciano intravedere, per il prossimo futuro, un periodo di instabilità che potrà essere affrontato con serenità dal Medecs stante il profondo radicamento nell'area derivante dalla costante ed antica presenza e dall'efficienza del servizio prestato.



LINEA SUD AMERICA PACIFICO

Il collegamento è stato effettuato - dopo il ritiro di alcune compagnie marginali - in joint service con C.S.W. C.N.P. e, dal secondo semestre, C.T.E. nell'ambito del servizio denominato "Medsap" che prevede l'impiego di 5 navi tra le quali la M.n. Aquitania, di proprietà, e la M.n. Cordigliera noleggiata dalla Società Italia a time charter. Sono state svolte 59 traversate (nel 1993 56). I nuovi accordi in vigore dal 1994, che hanno comportato una revisione delle quote di spettanza di ciascun partecipante, hanno contribuito ad aumentare il tonnellaggio acquisito ed il conseguente monte voli pur in presenza di un mercato che ha dato scarsi segnali di vivacità.

Per il futuro la rinegoziazione degli accordi vigenti potrebbe comportare una diversa struttura del servizio, in oggi non precisabile.

* * *

Nel 1994 la Società ha trasportato globalmente 878.437 tonnellate di merci con un incremento dell'8,7% rispetto al 1993 (Tonn. 808.133).

Il fatturato lordo merci è ammontato a Lit. 211.850 con un incremento del 13,4% rispetto all'anno precedente (Lit. 186.809).

Il suddetto importo ha risentito in tenue misura della variazione di cambio Lira/Dollaro che è passato da Lit. 1.572 del 1993 a Lit. 1.612.

* * *

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Si riportano di seguito, in tavole elaborate per le Società operative del Gruppo IRI, i principali dati patrimoniali, economici e finanziari dell'esercizio dei quali si commentano gli elementi più significativi, rinviando l'analisi dei componenti alla Nota Integrativa.

STRUTTURA PATRIMONIALE

La struttura patrimoniale al 31.12.1994 evidenzia un fabbisogno di capitale di Lmil. 145.707,6 (-Lmil. 60.591,2 rispetto al 1993) - di cui immobilizzazioni nette per Lmil. 238.611,2 (Lmil. 253.893,4 nel 1993) - coperto per la parte preponderante con il ricorso all'indebitamento. Per l'analisi delle singole componenti si fa rimando a quanto esposto nella Nota Integrativa.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TAVOLA DI ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE

Unità	31.12.1994	31.12.1993	Variazioni
A IMMOBILIZZAZIONI			
Immobilizz. Immateriali	98,5	445,7	(347,2)
Immobilizz. Materiali	215.204,3	247.862,2	(32.657,9)
Immobilizz. Finanziarie (3)	23.308,4	5.585,5	17.722,9
Totale	238.611,2	253.893,4	(15.282,2)
B CAPITALE D'ESERCIZIO RIMANENZE DI MAGAZZINO	5.161,9	5.322,2	(160,3)
Crediti commerciali	32.500,5	25.607,9	6.892,6
Altre attività (1)	30.364,1	32.780,7	(2.416,6)
Debiti commerciali	(14.444,0)	(12.431,9)	(2.012,1)
Fondi per rischi ed oneri (3)	(95.919,9)	(37.222,1)	(58.697,8)
Altre passività (2)	(41.306,8)	(50.636,5)	9.329,7
Totale	(83.644,2)	(36.579,7)	(47.064,5)
C CAPITALE INVESTITO dedotte le passività d'esercizio (A+B)	154.967,0	217.313,7	(62.346,7)
D TER DEL LAVORO SUBORDINATO	(9.259,4)	(11.014,9)	1.755,5
E CAPITALE INVESTITO dedotte le passività d'es. e il TER (C+D)	145.707,6	206.298,8	(60.591,2)
Coperto da			
F CAPITALE PROPRIO			
Capitale versato	9.966,1	29.685,6	(19.719,5)
Riserve e risultati a nuovo	0,0	(16.637,9)	16.637,9
Utile (Perdita) del periodo	388,0	(3.082,1)	3.470,1
Totale	10.354,1	9.965,6	388,5
G INDEBITAMENTO FINANZIARIO A M.L. TERMINE	124.311,8	156.517,0	(32.005,2)
H INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO ABREVE (disponibilità monetarie nette)			
Debiti finanziari a breve	11.966,5	41.131,7	(29.165,2)
Disponibilità e crediti finanzia. a breve	(1.124,8)	(1.315,5)	190,7
(G+H)	135.353,5	196.333,2	(60.979,7)
I Totale come in E (F+G+H)	145.707,6	206.298,8	(60.591,2)

(1) Comprendono i crediti vari del circolante (di cui al prospetto di pag. 42 della Nota Integrativa), le partecipazioni e le azioni proprie comprese tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, ed erate e risconti attivi.

(2) Comprendono i debiti vari del circolante (di cui al prospetto di pag. 52 della Nota Integrativa) ed erate e risconti passivi.

(3) Il fondo contributivo al capitale (art. 55 DPR 917/86) è indisponibile, stato depurato per sovraccanzione e contributi di stato (Unità 55.020) ed eccezionale, compresa alle voci Fondi per rischi e oneri.

ANALISI REDDITUALE

Il valore della produzione ammonta a Lmil. 331.753,8 con un incremento dell'11% sull'esercizio precedente in relazione ai maggiori volumi di produzione e al buon andamento del mercato influenzato anche dalla svalutazione della lira sul dollaro, con un consolidamento del fatturato sui livelli raggiunti nell'ultimo scorcio del 1993.

Il valore aggiunto (Lmil. 68.127,1), risulta superiore di Lmil. 3.127,1 a quello del 1993 nonostante che i costi per consumi e servizi registrino un incremento del 12% per maggiore attività ed aumenti tariffari.

Il margine operativo lordo, Lmil. 39.506,7, (+13,8% sul 1993) è influenzato anche da un minor costo del lavoro in relazione all'uscita di personale dai ruoli e malgrado la diminuzione degli sgravi per oneri sociali sul personale navigante.

Il risultato operativo si posiziona sui livelli dell'anno precedente in quanto l'esercizio 1994 non ha beneficiato di alcune "partite diverse" positive che avevano interessato il 1993.

Il saldo proventi/oneri finanziari evidenzia un notevole miglioramento per il beneficio derivante nel 1994 sia dalla riduzione dei tassi, sia dalla migliorata situazione dell'esposizione in corso d'anno.

Il saldo proventi ed oneri straordinari passa da +Lmil. 5.582,4 del 1993 a - Lmil. 83,1 del 1994. Ciò in quanto l'importo dell'esercizio precedente comprendeva la plusvalenza derivata dalla cessione di una partecipazione.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TAVOLA DI ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI

	Lmil.	31.12.94	31.12.93
A RICAVI		332.216,2	299.337,1
Variazioni rimanenze (Prest. in corso di ultimazione)		(462,4)	(460,2)
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		0	0
B VALORE DELLA PRODUZIONE TIPICA		331.753,8	298.876,9
Consumi di materiali e servizi esterni		(263.626,7)	(233.876,9)
C VALORE AGGIUNTO		68.127,1	65.000,0
Costo del lavoro		(28.620,4)	(30.273,1)
D MARGINE OPERATIVO LORDO		39.506,7	34.726,9
Ammortamenti		(32.944,6)	(33.235,6)
Altri stanziamenti rettificati		(998,0)	(500,0)
Stanziamenti per oneri e rischi		(5.377,6)	(7.634,4)
Saldo proventi e oneri		6.763,4	13.287,0
E RISULTATO OPERATIVO		6.949,9	6.644,0
Proventi ed oneri finanziari		(6.276,9)	(15.189,6)
Rettifiche di valori di attività finanziarie		(78,0)	(118,7)
F RISULTATO PRIMA DEI COMPONENTI STRAORDINARI E DELLE IMPOSTE		595,0	(8.664,4)
Saldo proventi ed oneri straordinari		(83,1)	5.582,4
G RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		511,9	(3.082,1)
Imposte sul reddito		(123,9)	0
H UTILE (PERDITA) DEL PERIODO		388,0	(3.082,1)

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TAVOLA DI RENDICONTO FINANZIARIO

Lmil.	1994	1993
A DISPON. MONET. NETTE INIZIALI (Indeb. finanz. netto a breve iniziale)	(39.816,2)	(16.599,5)
B FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' D'ES. Utile (perdita del periodo)	388,0	(3.082,1)
Ammortamenti +	32.944,6	33.235,6
Plus(-)minus(+)-valenze da realizzo immob.	(438,6)	(6.856,1)
Rivalt(-) svalut(+)- di immobilizz.	78,0	118,7
Variazione capitale d'esercizio (1)	(11.736,2)	(18.742,9)
Variazione netta del TFR di lavoro subordinato (2)	(1.755,5)	(27,7)
Totale	19.480,3	4.645,5
C FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVEST. IN IMMOB.		
Invest. im immobilizz.:		
immateriale	0	(81,5)
materiali	(104,2)	(3.682,8)
finanziarie (3)	(201,5)	(11,8)
Prezzo di realizzo o valore di rimborso di immobilizz.	1.134,1	8.311,8
Totale	828,4	4.535,7
D FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Nuovi finanz.	0	0
Conferimenti dei soci	0,5	0
Contributi in c/ capitale (3)	40.670,5	17.938,4
Rimborsi di finanziamenti	(32.005,2)	(50.336,3)
Rimborsi di capitale proprio	0,0	0,0
Totale	8.665,8	(32.397,9)
E DISTRIBUZIONE DI UTILI	0	0
F FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D+E)	28.974,5	(23.216,7)
G DISPON. MONET. NETTE FINALI (indeb. finanz. netto a breve finale) (A+F)	(10.841,7)	(39.816,2)

(1) Rispettivamente + in caso di diminuzione - aumento

(2) Rispettivamente + in caso di diminuzione - aumento

(3) Sono esclusi i flussi derivanti dai contributi in c/ capitale (art. 55 D.P.R. 917/86) quote indisponibili accertati, ma non ancora incassati

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Signori Azionisti,

il bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione, tenuto conto del favorevole andamento dell'esercizio come più sopra illustrato, chiude con un utile ammontante a Lire 387.954.071 che Vi proponiamo di destinare come segue:

5% alla riserva legale per	Lit. 19.397.704
rinvviare a nuovo il residuo di	Lit. 368.556.367
Totale	Lit. 387.954.071

Vi confermiamo che in attuazione della delibera da Voi assunta in data 29 Aprile 1994, l'incarico di revisione e certificazione del bilancio sociale per il triennio 1994/1996 è stato conferito alla Società Coopers & Lybrand.

A conclusione di questa relazione desideriamo esprimere un doveroso ringraziamento alla clientela per la preferenza accordataci, al Ministero dei Trasporti e della Navigazione, all'IRI e alla Finmare per l'assistenza ricevuta e a tutto il personale di terra e di mare per la sua collaborazione.

Genova, 15 Marzo 1995

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**RELAZIONE SUL BILANCIO
AL 31 DICEMBRE 1994**

COLLEGIO SINDACALE

SOCIETÀ DI CERTIFICAZIONE

Relazione del Collegio Sindacale agli azionisti della "Italia di Navigazione" sul Bilancio Sociale al 31.12.1994

Signori azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2364 del Codice Civile, sottopone alla Vostra considerazione ed approvazione il bilancio al 31 dicembre 1994 che in conformità al disposto dell'art. 2423 del Codice Civile, come modificato dal Decreto legislativo n. 127 del 9 aprile 1991 è costituito dallo **Stato Patrimoniale**, dal **Conto Economico** e dalla **Nota Integrativa** redatta secondo le disposizioni dell'art. 2427 del Codice Civile ma con espressioni numeriche abbreviate.

Il Bilancio è accompagnato dalla **Relazione sulla Gestione**, che comprende i seguenti prospetti:

- **Tavola di analisi della struttura patrimoniale;**
- **Tavola di analisi dei risultati reddituali;**
- **Rendiconto finanziario.**

La società non ha predisposto il Bilancio Consolidato in quanto esentata dall'obbligo ai sensi dell'art. 27 Decreto legislativo 9 aprile 1991 n. 127.

Il Bilancio è oggetto di revisione e certificazione da parte della sede di Genova della Coopers & Lybrand cui è stato conferito tale incarico con delibera assembleare del 29 aprile 1994.

I criteri di classificazione dei dati corrispondono a quelli già adottati per il bilancio dell'esercizio precedente.

Il progetto di Bilancio al 31 dicembre 1994 che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, si chiude con un utile di Lire 387.954.071.

I dati patrimoniali ed economici sono sintetizzabili come segue:

ATTIVITÀ

Immobilizzazioni nette	L.	273.641.554.678
Attivo circolante	L.	66.615.925.612
Ratei e Risconti attivi	L.	2.535.461.897
Totale	L.	342.792.942.187

PASSIVITÀ

Patrimonio Netto (di cui utile anno 94 L. 387.954.071)	L.	10.354.069.671
Fondo rischi e oneri	L.	130.950.326.739
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	L.	9.259.431.162
Debiti	L.	188.885.628.051
Ratei e Risconti passivi	L.	3.343.486.564
Totale	L.	342.792.942.187

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

I conti d'ordine ammontano a complessive L. 382.295.344.066.

Il risultato di esercizio trova dimostrazione e conferma nel **Conto Economico** che evidenzia:

Valore della produzione	L. 347.220.436.725
Costi della produzione	L. (340.270.529.627)
Proventi e oneri finanziari	L. (6.276.894.921)
Rettifiche delle attività finanziarie	L. (77.997.106)
Proventi ed oneri straordinari	L. (83.131.000)
Risultato prima delle imposte	L. 511.884.071
Imposte sul reddito	L. (123.930.000)
Utile del periodo	L. 387.954.071

I criteri di valutazione seguiti sono conformi a quelli previsti dall'art. 2426 del Codice Civile, ed in particolare:

- **le Immobilizzazioni immateriali** sono iscritte al costo al netto delle quote di ammortamento calcolate con aliquota del 20% annuo;

- **le Immobilizzazioni materiali** sono state iscritte al costo di acquisizione maggiorato ove si è dato il caso, degli oneri di diretta imputazione, ed al netto degli ammortamenti, calcolati con aliquote che tengono conto della vita utile tecnico-economica stimata dei cespiti e nei limiti fiscalmente ammessi analogamente a quanto effettuato per l'esercizio precedente;

- **le Partecipazioni** sono valutate al costo storico, considerando tale il valore iscritto a bilancio al 31.12.91, in quanto inferiore al criterio del patrimonio netto contabile. Le variazioni sulla consistenza intervenute nel corso del 1994 riguardano l'acquisto della partecipazione in Interlogistica di Milano per Lit. 172.137.000 e di una quota di minoranza in Italmar Trieste per Lit. 4.000.000 nonché la cessione a favore della Finmare della partecipazione in IFAP-IRI per Lit. 1, dopo suo azzeramento sul valore di Lit. 32.883.931;

- **i Crediti delle Immobilizzazioni finanziarie** sono iscritti al valore nominale e sono riferiti essenzialmente a crediti verso lo Stato che vengono regolati con pagamenti di quote pluriennali e comprendono anche depositi cauzionali. Nel corso dell'esercizio la Società ha ceduto pro-soluto alla Cofiri Factor S.p.A. crediti verso lo Stato per credito navale da incassare per complessivi L.mil. 60.690,2. A seguito di tale operazione COFIRI ha anticipato un importo pari al 70% dell'ammontare ceduto. Il restante 30% è stato iscritto come credito verso cessionario. I dettagli dell'operazione formano oggetto di analisi nella "Nota Integrativa";

- **i Titoli a reddito fisso** sono stati iscritti in base alla media dei prezzi di compenso dell'ultimo trimestre dell'esercizio;

- **le Rimanenze** sono valutate:

per i **materiali di consumo**, sulla base del metodo LIFO a scatti;

per le **prestazioni in corso su ordinazione** sulla base della quota di competenza dei noli merci connessi con le traversate in corso al 31.12.1994;

- **i Crediti del circolante** sono iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzo e, quindi, al netto del fondo svalutazione ritenuto congruo;

- i **Debiti** sono rilevati al valore nominale e riguardano per Lmil. 32.373,7 l'esposizione nei confronti della controllante;
 - i **Crediti e Debiti** in valuta sono espressi in lire italiane al cambio vigente alla data di iscrizione. La differenza positiva rispetto ai cambi medi di dicembre ha determinato il parziale assorbimento del fondo oscillazione cambi esistente che, pertanto, a tale titolo si è ridotto a Lmil. 3.717,1;
 - i **Ratei e risconti** sono stati determinati secondo il criterio della competenza economico-temporale;
 - il **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato** copre integralmente le spettanze maturate ai sensi di legge a favore del personale dipendente in servizio alla chiusura dell'esercizio al netto delle anticipazioni corrisposte;
 - i **Fondi rischi e oneri** sono appostati in misura ritenuta congrua per fronteggiare le perdite e gli oneri cui si riferiscono e riguardano in particolare vertenze per Lmil. 6.732,3;
 - il **Fondo contributi in conto capitale** accoglie i contributi di credito navale di cui alla legge 361/82 relativi alle nuove costruzioni iscritti sulla base dei decreti ministeriali di concessione che a seguito degli utilizzi di competenza risulta ora di Lmil. 116.093,3.
- Concordiamo con il Vostro Consiglio di Amministrazione circa la classificazione delle riserve e fondi ai sensi dell'art. 105, comma 7 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917;
- i **Ricavi e costi** sono rilevati secondo criteri di competenza e prudenza. In particolare si evidenzia la inclusione tra i ricavi delle quote di contributo di cui alle leggi 383/90 e 856/86 per complessive Lmil. 33.702,3.

La società di certificazione Coopers & Lybrand, in data 3 aprile 1995, ha rilasciato certificazione senza eccezioni.

Vi assicuriamo che nel corso dell'esercizio abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, constatando che le deliberazioni sono state assunte nel rispetto della Legge e dello Statuto.

Abbiamo eseguito i controlli di nostra competenza, verificando la regolare tenuta della contabilità sociale, la corrispondenza delle poste del bilancio alle risultanze dei libri e delle scritture contabili.

L'utile d'esercizio è di lit. 387.954.071.

Tutto ciò premesso, esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.1994, e concordiamo con la proposta del Vostro Consiglio di Amministrazione circa la destinazione dell'utile.

Genova, 3 aprile 1995

IL COLLEGIO SINDACALE

Relazione della società di revisione

organizzazione
e revisione contabileVia Roccatagliata Ceccardi 4 int. 31
16121 Genova
tel. (010) 5702013 (2 linee r.a.)
fax (010) 5702052sedi in Italia
Genova Bari Bologna
Brescia Firenze Milano
Napoli Padova Palermo
Roma Torino Udine
Veronaconsociate nei principali
paesi del mondo

**RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 4
DEL D.P.R. 31 MARZO 1975 N. 136 E PER GLI EFFETTI
DELL'ARTICOLO 14 DELLA LEGGE 12 AGOSTO 1977 N. 675**

Agli Azionisti
della Italia di Navigazione S.p.A.
Genova

1. Abbiamo assoggettato a revisione contabile il bilancio d'esercizio della società Italia di Navigazione S.p.A. chiuso al 31 dicembre 1994. Abbiamo inoltre controllato la concordanza della relazione sulla gestione con il bilancio.

2. Il nostro esame è stato svolto secondo i principi e criteri per il controllo contabile raccomandati dalla CONSOB ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione di certificazione emessa da altri revisori in data 5 aprile 1994.

3. A nostro giudizio, il bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio. Pertanto rilasciamo certificazione al bilancio della Italia di Navigazione S.p.A. al 31 dicembre 1994.

4 Richiami di informativa

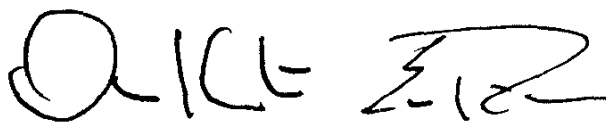
- (a) Come evidenziato nella nota integrativa, la Società beneficia dei contributi previsti dalla legge 856/86, la cui erogazione a titolo definitivo, soggetta al controllo della documentazione da parte della commissione interministeriale, è attualmente in corso di formalizzazione per gli esercizi 1992 e 1993 ed in fase di accertamento per l'esercizio 1994. Tenuto conto di quanto avvenuto in passato e delle informazioni ad oggi disponibili, si ritiene ragionevole presumere che la definizione di quanto sopra non comporti significative rettifiche ai crediti in questione.

Coopers
& Lybrand

Italia di Navigazione S.p.A.

- (b) Come evidenziato nella nota integrativa, la società si è avvalsa della facoltà prevista dalla legge di non predisporre il bilancio consolidato, pur in presenza di partecipazioni di controllo in quanto controllata direttamente dalla Società Finanziaria Marittima (Finnare) p.A., che è tenuta alla redazione del bilancio consolidato. Copia del bilancio consolidato della controllante, delle relazioni sulla gestione e dell'organo di controllo saranno resi pubblici ai sensi di legge.

COOPERS & LYBRAND S.a.s.



Onofrio Contu
(Socio Accomandatario)

Enrico Picasso
(Procuratore)

ALLEGATI

BILANCI SOCIETÀ CONTROLLATE

**DATI ESSENZIALI DI BILANCIO
DELLE SOCIETÀ COLLEGATE**

**ESTRATTO DELLE DELIBERAZIONI
ASSUNTE DALL'ASSEMBLEA
DEGLI AZIONISTI**

FLOTTA SOCIALE AL 31 DICEMBRE 1994

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ITALMAR IMOBILIARIA LTDA - Santos

STATO PATRIMONIALE AL 31.12.1993 (in Cruzeiros Real)

ATTIVO

Cassa	0,00	
Banche	413.372,72	
		413.372,72
Crediti diversi		5.036.574,08
Immobilizzazioni immateriali		2.593.747,95
Immobilizzazioni tecniche	15.399.639,20	
Ammortamenti	(8.207.711,93)	
		7.191.927,27
Incentivi fiscali	2.115.886,70	
Partecipazioni fondi di investimento	7.857,76	
		2.123.744,46
Totale attivo		17.359.366,48

PASSIVO

Imposte sul reddito da pagare	647.683,32	
Oneri sociali da pagare	266.493,97	
Debiti	27.096,26	
		941.273,55
Capitale sociale		540.000,00
Correzione monetaria da capitalizzare	13.079.126,90	
Riserva speciale	(87.445,00)	
		12.991.681,90
Utile esercizi precedenti		124.341,36
Utile dell'esercizio		2.762.069,67
		2.762.069,67
Totale passivo		17.359.366,48

CONTO PERDITE E PROFITTI ESERCIZIO 1993**COSTI**

Spese generali	2.319.806,68
Imposte	865.647,00
Correzione monetaria	1.677.350,52
Utile dell'esercizio	2.762.069,67
Totale costi	7.624.873,87

RICAVI

Locazioni	3.699.932,50
Proventi diversi	3.924.941,37
Totale ricavi	7.624.873,87

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

S.A.E.M.A.R. - S.A. ESPANOLA DE EMPRESAS MARITIMAS - Barcellona

STATO PATRIMONIALE AL 31.12.1994 (in Pesetas)

ATTIVO

Immobilizzazioni immateriali	37.617.152
Immobilizzazioni materiali	69.062.300
Cemesa	465.378
Trans-Ports S.A.	45.270.025
Tecn. Mant. Almacenaje	13.389.004
Terminal Contenedores Barcelona	1.359.894
Debitori diversi	251.302.980
Depositi cauzionali	1.134.282
Cassa e Banche	87.265.092
Totale attivo	506.866.107

PASSIVO

Passività diverse		
Fondi di ammortamento	334.616.702	
Capitale sociale	66.875.217	
Riserva statutaria	7.636.765	12.000.000
Riserva speciale	23.378	
Riserva legale	2.400.000	
Riserva volontaria	72.173.219	
	82.233.362	
Utile dell'esercizio	11.140.826	
Totale passivo	506.866.107	

CONTO PERDITE E PROFITTI ESERCIZIO 1994**COSTI**

Spese generali	393.567.574
Imposte	2.909.225
Utile dell'esercizio	11.140.826
Totale costi	407.617.625

RICAVI

Provvigioni e commissioni	377.718.439
Interessi attivi	18.218.791
Altri proventi	11.680.395
Totale ricavi	407.617.625

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ITALMAR AGENCIA MARITIMA E COMERCIAL LTDA - Santos

STATO PATRIMONIALE AL 31.12.1993 (in Cruzeiros Real)

ATTIVO

Cassa	161,86	
Banche	80.317.694,19	
		80.317.856,05
		74.169.884,25
Crediti		
Mobili e utensili	14.910.011,31	
Installazioni	10.702.189,55	
		25.612.200,86
Totale attivo		180.099.941,16

PASSIVO

Debiti		51.377.485,70
Capitale sociale	0,07	
Riserva	3.385.299,26	
Residuo utile esercizi precedenti	72.689.361,74	
Utile di esercizio	52.647.794,39	
		128.722.455,46
Totale passivo		180.099.941,16

CONTO PROFITTI E PERDITE 1993**COSTI**

Spese generali	30.769.052,28
Correzione monetaria	49.156.601,23
Imposte e contributi sociali	27.326.224,81
Utile di esercizio	52.647.794,39
Totale costi	159.899.672,71

RICAVI

Ricavi per commissioni	22.372.505,09
Proventi diversi	137.527.167,62
Totale ricavi	159.899.672,71

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEI DATI DI BILANCIO DELLE SOCIETÀ COLLEGATE**ITALIAN GENERAL SHIPPING Ltd - Londra**

	Esercizio 1993 Lgs
ATTIVO	
Immobilizzi	5.552,00
Crediti diversi	72.481,00
Cassa e banche	345.836,00
Perdita dell'esercizio	67.424,00
Totale attivo	491.293,00
PASSIVO	
Capitale	10.000,00
Debiti diversi	262.578,00
Residuo utile	218.715,00
Totale passivo	491.293,00

ITALMAR Agenzia Marittima s.r.l. - Trieste

	Esercizio 1994 Lire
ATTIVO	
Immobilizzi	330.363.333
Crediti, ratei e risconti	3.475.144.737
Cassa e banche	628.444.598
Totale attivo	4.433.952.668
PASSIVO	
Capitale	1.000.000.000
Riserva legale	68.875.192
Utili esercizi precedenti	168.540
Utile di esercizio	174.389.898
Fondi di accantonamento per oneri e rischi diversi	885.581.889
Debiti, ratei e risconti	2.304.937.149
Totale passivo	4.433.952.668

INTERLOGISTICA S.P.A.

	Esercizio 1994 Lire
ATTIVO	
Immobilizzi	496.860.096
Crediti, ratei, risconti	16.647.294.437
Cassa e banche	53.141.101
Totale attivo	17.197.295.634
PASSIVO	
Capitale	500.000.000
Fondi di accantonamento per oneri e rischi diversi	670.753.441
Debiti, ratei, risconti	16.026.542.193
Totale passivo	17.197.295.634

FLOTTA SOCIALE AL 31.12.1994

NAVI SOCIALI	T.S.L.
M/n C.Colombo	32.630,00
M/n A.Vespucci	32.630,00
M/n S.Caboto	15.783,00
M/n Orinoco	9.396,22
M/n Aquitania	13.315,00
M/n California	17.100,00
Totale T.S.L.	120.854,22

Estratto delle deliberazioni assunte dall'assemblea degli Azionisti nella seduta del 19 aprile 1995

L'Assemblea degli Azionisti, riunitasi in prima convocazione presso la Sede Sociale il giorno 19 aprile 1995 alle ore 16,00 sotto la Presidenza dell'Ing. Eugenio Gallo ha:

- approvato la Relazione sulla Gestione ed il Bilancio dell'esercizio 1994 chiuso con un utile di Lire 387.954.071;
- deliberato di destinare il 5% di detti utili, pari a Lire 19.397.704, alla Riserva Legale, rinviando a nuovo il residuo;
- preso atto delle dimissioni del Consigliere Direttore Generale Dr. Giuseppe Gattiglia e del Consigliere Ing. Mario Giacomo Ferrando;
- nominato Consiglieri, per il restante periodo di carica del Consiglio di Amministrazione, il Sig. Angiolino Vignodelli e il Dr. Giorgio Grosso.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi il 3 maggio 1995, ha provveduto alla costituzione del Comitato Esecutivo che risulta così composto:

Presidente: Dr. Eugenio GALLO

Membri: Ing. Giorgio GROSSO
Sig. Angiolino VIGNODELLI

**BILANCIO DELL'ESERCIZIO
SOCIALE 1994**

STATO PATRIMONIALE

CONTO ECONOMICO

NOTA INTEGRATIVA

Stato patrimoniale al 31.12.1994

ATTIVO

CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	98.543.202	
Altre	0	98.543.202

Immobilizzazioni materiali

Terreni e fabbricati	17.217.074.121	
Impianti e macchinario	168.541.690.705	
Attrezzature industriali e commerciali	28.622.024.399	
Beni gratuitamente devolvibili	0	
Altri beni	823.488.819	215.204.278.044

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni in:		
imprese controllate	953.112.120	
imprese collegate	766.424.215	
altre imprese	239.356	1.719.775.691

Crediti

verso altri	56.618.088.840	56.618.088.840
Altri titoli		868.901

Totale immobilizzazioni 273.641.554.678

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Materiali di consumo	1.637.815.456	
Prestazioni in corso su ordinazione	3.524.130.648	5.161.946.104

Crediti

Verso clienti	14.399.352.553	
Verso imprese controllate	823.706.911	
Verso imprese collegate	201.318.757	
Verso controllanti	63.256.131	
Verso altri:		
• sove contr. da Stato e altri enti pubbl.	17.156.998.005	
• agenzie	2.000.913.158	
• altri	25.772.022.991	44.929.934.154

Disponibilità liquide

Depositi bancari e postali	1.030.962.109	
Denaro e valori in cassa	5.448.893	1.036.411.002
Totale attivo circolante		66.615.925.612

RATE E RISCONTI

Disaggi di emissione ed altri oneri simili su prestiti	44.860.960	
Ratei ed altri risconti	2.490.600.937	2.535.461.897

TOTALE ATTIVO 342.792.942.187

Stato patrimoniale al 31.12.1993

ATTIVO

CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali			
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		349.074.407	
Altre		96.660.174	445.734.581
Immobilizzazioni materiali			
terreni e fabbricati		17.835.651.634	
Impianti e macchinario		189.357.169.915	
Attrezzature industriali e commerciali		39.541.644.911	
Beni gratuitamente devolvibili			
Altri beni		1.127.697.019	247.862.163.479
Immobilizzazioni finanziarie			
Partecipazioni in:			
imprese controllate	953.112.120		
imprese collegate	623.474.776		
altre imprese	33.123.288	1.609.710.184	
Crediti			
verso altri	115.936.229.692	115.936.229.692	
Altri titoli		830.016	117.546.769.892
Totale immobilizzazioni			365.854.667.952

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze			
Materiali di consumo		1.335.608.360	
Prestazioni in corso su ordinazione		3.986.564.840	5.322.173.200
Crediti			
Verso clienti		14.690.439.073	
Verso imprese controllate		1.086.065.592	
Verso imprese collegate		223.089.725	
Verso controllanti		27.621.645	
Verso altri:			
• sovr. e contr. da Stato e altri enti pubbl.	9.608.346.100		
• agenzie	912.747.244		
• altri	28.417.706.163	38.938.799.507	54.966.015.542
Disponibilità liquide			
Depositi bancari e postali		1.313.245.862	
Denaro e valori in cassa		2.205.690	1.315.451.552
Totale attivo circolante			61.603.640.294

RATE E RISCONTI

Disaggi di emissione ed altri oneri simili su prestiti		51.944.320	
Ratei ed altri risconti		3.370.659.701	3.422.604.021

TOTALE ATTIVO **430.880.912.267**

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Stato patrimoniale al 31.12.1994**PASSIVO****PATRIMONIO NETTO**

Capitale			9.966.115.600
Altre riserve			0
Perdite portate a nuovo			0
Utile (Perdita) dell'esercizio			387.954.071
			10.354.069.671

FONDI PER RISCHI E ONERI

Altri			
• fondo manutenzioni cicliche	2.731.725.721		
• fondo contributi in conto capitale	116.093.338.757		
• altri	12.125.262.261	130.950.326.739	130.950.326.739

**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO
DI LAVORO SUBORDINATO**

9.259.431.162

DEBITI

Debiti verso banche		*104.305.106.279	
Acconti		908.138.297	
Debiti verso fornitori		9.877.055.818	
Debiti verso imprese controllate		289.242.663	
Debiti verso imprese collegate		3.369.545.420	
Debiti verso controllanti		** 32.373.675.993	
Debiti tributari		682.613.000	
Debiti verso Ist. di previd.		1.165.963.684	
Altri debiti			
• debiti verso agenzie	1.097.787.570		
• altri	34.816.499.327	35.914.286.897	188.885.628.051

RATEI E RISCONTI

3.343.486.564

TOTALE PASSIVO**342.792.942.187**

(*) di cui esigibili entro l'esercizio successivo L. n. 79/569/485/824

(**) di cui esigibili oltre l'esercizio successivo L. n. 23/163/307/166

CONTI D'ORDINE

Garanzie personali prestate			0
Garanzie reali prestate			
• per obbligazioni proprie diverse da debiti	1.262.500		
• per debiti iscritti in bilancio	107.067.394.368	107.068.656.868	
Impegni di acquisto e di vendita			0
Altri			275.226.687.198
Totale conti d'ordine		382.295.344.066	

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Stato patrimoniale al 31.12.1993

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

Capitale			29.685.600.000
Altre riserve			2.149.241.508
Perdite portate a nuovo			(18.787.147.322)
Utile (Perdita) dell'esercizio			(3.082.061.666)
			9.965.632.520

FONDI PER RISCHI E ONERI

Altri			
• fondo manutenzioni cicliche	2.750.186.539		
• fondo contributi in conto capitale	132.334.041.257		
• altri	14.099.145.765	149.183.373.561	149.183.373.561

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO
DI LAVORO SUBORDINATO

11.014.844.144

DEBITI

Debiti verso banche		*120.882.744.025	
Accounti		1.451.421.637	
Debiti verso fornitori		10.500.032.601	
Debiti verso imprese controllate			
Debiti verso imprese collegate		480.481.991	
Debiti verso controllanti		**79.194.965.915	
Debiti tributari		615.007.230	
Debiti verso Ist. di previd.		918.104.408	
Altri debiti			
• debiti verso agenzie	2.387.654.119		
• altri	41.542.507.262	43.930.161.381	257.972.919.188

RATEI E RISCONTI

2.744.142.854

TOTALE PASSIVO

430.880.912.267

* di cui esigibili entro l'esercizio successivo Lit. 95/659/936 *16
 ** di cui esigibili oltre l'esercizio successivo Lit. 37/851/901/911

CONTI D'ORDINE

Garanzie personali prestate			0
Garanzie reali prestate			
• per obbligazioni proprie diverse da debiti	1.262.500		
• per debiti iscritti in bilancio	113.176.455.826	113.177.718.326	
Impegni di acquisto e di vendita			0
Altri			216.144.369.762
Totale conti d'ordine			329.322.088.088

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Conto economico al 31.12.1994

VALORE DELLA PRODUZIONE		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		298.513.956.443
Variazioni delle prestazioni in corso su ordinazione		-462.434.192
Altri ricavi e proventi		
• contributi in conto esercizio	33.702.290.000	
• utili da alienazione o realizzo	438.594.224	
• altri proventi	15.028.030.250	49.168.914.474
		347.220.436.725
COSTI DELLA PRODUZIONE		
Per materiali di consumo		19.832.881.758
Per servizi		231.077.134.040
Per godimento di beni di terzi		13.018.905.425
Per il personale		
• salari e stipendi	21.200.134.051	
• oneri sociali	5.077.210.295	
• trattamento di fine rapporto	2.162.345.921	
• altri costi	180.738.879	28.620.429.146
Ammortamenti e svalutazioni		
• ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	347.191.379	
• ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	32.597.439.174	
• svalutazione dei crediti compresi nell'attivo		
• circolante e delle disponibilità liquide	998.000.000	33.942.630.553
Variazioni delle rimanenze di materiali di consumo		-302.207.096
Accantonamenti per rischi		1.750.000.000
Altri accantonamenti		3.627.603.439
Oneri diversi di gestione		
• minusvalenze da alienazioni	0	
• altri oneri	8.703.152.362	8.703.152.362
		-340.270.529.627
Differenza tra valore e costi della produzione		6.949.907.098
PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
Proventi da partecipazioni		
• dividendi da imprese controllate	0	
• dividendi da imprese collegate	80.850.000	80.850.000
Altri proventi finanziari		
• proventi diversi dai precedenti		
• interessi e commissioni da controllanti	7.537.016	
• interessi e commissioni da altri e proventi vari	17.469.127.197	17.476.664.213
Interessi ed altri oneri finanziari		
• interessi e commissioni a controllanti	10.672.948.536	
• interessi e commissioni ad altri e oneri vari	13.161.460.598	-23.834.409.134
Totale proventi ed oneri finanziari		-6.276.894.921
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE		
Rivalutazioni		
• di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	38.885	38.885
Svalutazioni		
• di partecipazioni	78.035.991	78.035.991
Totale delle rettifiche		-77.997.106
PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		
Proventi		0
Oneri		83.131.000
Totale delle partite straordinarie		-83.131.000
Risultato prima delle imposte		511.884.071
Imposte sul reddito dell'esercizio		123.930.000
Utile (Perdita) dell'esercizio		387.954.071

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Conto economico al 31.12.1993

VALORE DELLA PRODUZIONE		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		248.307.328.317
Variazioni delle prestazioni in corso su ordinazione		-460.214.468
Altri ricavi e proventi		
• contributi in conto esercizio	51.029.767.300	
• utili da alienazione o realizzi	1.210.388.598	
• altri proventi	21.379.341.685	73.619.497.583
		321.466.611.432
COSTI DELLA PRODUZIONE		
Per materiali di consumo		15.708.427.111
Per servizi		206.519.539.059
Per godimento di beni di terzi		11.547.527.040
Per il personale		
• salari e stipendi	23.325.277.348	
• oneri sociali	4.719.690.287	
• trattamento di fine rapporto	2.022.899.583	
• altri costi	205.244.343	30.273.111.561
Ammortamenti e svalutazioni		
• ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	519.449.344	
• ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	32.716.179.342	
• svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	500.000.000	33.735.628.686
Variazioni delle rimanenze di materiali di consumo		101.344.384
Accantonamenti per rischi		2.468.000.000
Altri accantonamenti		5.166.353.007
Oneri diversi di gestione		
• minusvalenze da alienazioni	8.017.517	
• altri oneri	9.294.710.948	9.302.728.465
		-314.822.659.313
Differenza tra valore e costi della produzione		6.643.952.119
PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
Proventi da partecipazioni		
• dividendi da imprese controllate	446.588.359	
• dividendi da imprese collegate	0	446.588.359
Altri proventi finanziari		
proventi diversi dai precedenti		
• interessi e commissioni da controllanti		
• interessi e commissioni da altri e proventi vari	20.890.499.061	20.890.499.061
Interessi ed altri oneri finanziari		
• interessi e commissioni a controllanti	14.635.087.215	
• interessi e commissioni ad altri e oneri vari	21.891.641.596	36.526.728.811
Totale proventi ed oneri finanziari		-15.189.641.391
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE		
Rivalutazioni		
• di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
Svalutazioni		
• di partecipazioni	118.723.924	-118.723.924
Totale delle rettifiche		-118.723.924
PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		
Proventi		5.653.737.530
Oneri		71.386.000
Totale delle partite straordinarie		5.582.351.530
Risultato prima delle imposte		-3.082.061.666
Imposte sul reddito dell'esercizio		0
Utile (Perdita) dell'esercizio		-3.082.061.666

Nota integrativa

La presente nota integrativa ha la funzione di fornire, attraverso l'analisi e l'integrazione dei dati esposti negli schemi di bilancio, le informazioni richieste dalle norme di legge e, in particolare, dall'art. 2427 del C.C. e dal D.L. 127/1991 con il quale si è data attuazione alle direttive CEE. Vengono, inoltre, fornite indicazioni complementari considerate necessarie per una rappresentazione più esauriente delle singole poste.

La situazione patrimoniale e il conto economico sono formulati in conformità alle "Norme per la redazione del bilancio" definite per tutte le aziende manifatturiere e dei servizi del settore industriale del Gruppo IRI.

Non si è provveduto alla redazione del bilancio consolidato in quanto si ritiene di essere esonerati dall'obbligo a norma dell'art. 27 comma 3 e 4 del D.L. 127/91.

La Italia di Navigazione appartiene alla "Società Finanziaria Marittima FINMARE" P.A. di Genova che fa parte del Gruppo IRI. Ha per oggetto il servizio dei trasporti marittimi ed ogni altra attività a questa direttamente o indirettamente connessa. In quest'ambito, la Legge istitutiva (R.D.L. 2081/36) le assegna i collegamenti marittimi con le Americhe.

Allo stato attuale apposite disposizioni di legge regolamentano la corresponsione alla Società di contributi a favore delle navi o delle linee.

I criteri di valutazione e i principi contabili adottati nella formulazione del bilancio vengono indicati di seguito:

- **Immobilizzazioni immateriali:** sono iscritte al costo al netto delle quote di ammortamento calcolate con l'aliquota del 20% annuo.
- **Immobilizzazioni materiali:** sono valutate, ai sensi di legge, al costo di acquisizione aumentato, se del caso, degli oneri di diretta imputazione quali: pertinenze delle navi, costi di supervisione e interessi passivi intercalari. Sono ammortizzate sistematicamente in funzione del periodo di utilizzazione ed esposte al valore netto. I cespiti realizzati o dismessi sono depennati, sia per il loro valore contabile, sia per le quote di ammortamento accantonate. L'utile o la perdita risultante sono contabilizzate a conto economico.
- **Partecipazioni:** sono valutate al costo storico (considerando tale il valore iscritto a bilancio al 31 Dicembre 1991) o al loro costo di acquisto. Per le partecipazioni che presentano andamenti economici negativi, si effettua una correzione di valore proporzionale al depauperamento del patrimonio netto.
- **Rimanenze - Materiali di consumo:** riguardano combustibili e lubrificanti a bordo delle navi a fine anno. Sono valutate con il metodo LIFO a scatti.
- **Rimanenze - Prestazioni in corso di ordinazione:** sono costituite dalla quota di competenza dell'esercizio in chiusura dei noli merci relativi a viaggi iniziati nell'esercizio e terminati in quello successivo.
- **Crediti:** sono iscritti al valore nominale rettificato in relazione al presumibile minor valore di realizzo che tiene conto anche di eventuali attualizzazioni. I crediti verso controparti assoggettate a procedure concorsuali sono esposti tra i conti d'ordine.
- **Debiti:** sono iscritti al valore nominale.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

- **Partite in valuta estera o soggette a rischio di cambio:** sono espresse in lire italiane al cambio in vigore alla data di iscrizione. L'eventuale differenza negativa rispetto alla loro valutazione ai cambi medi di dicembre è accantonata al Fondo oscillazione cambi. L'eventuale differenza positiva determina l'assorbimento del Fondo medesimo se esistente; la parte eccedente non è rilevata contabilmente. Di ciò viene data, eventualmente, notizia nella nota integrativa.
- **Fondo trattamento di fine rapporto:** copre integralmente i diritti maturati a tutto il 31 dicembre 1994 dal personale in servizio a fine anno, al netto delle anticipazioni corrisposte.
- **Fondo imposte:** è costituito per coprire le imposte dirette differite ed i presunti oneri fiscali su posizioni non ancora definite o in contestazione.
- **Fondo manutenzioni cicliche:** è costituito, per le navi di proprietà, dagli stanziamenti operati a copertura delle spese di competenza riferite alle stime tecniche dei costi pluriennali che si ritiene sostenere nel periodo di classe dell'unità, al netto degli utilizzi per esborsi sostenuti nell'esercizio.
- **Fondo contributi in conto capitale:** accoglie i contributi di credito navale di cui alla Legge 361/82 relativi alle nuove costruzioni. I contributi sono iscritti sulla base dei relativi decreti ministeriali di concessione e trovano contropartita nei crediti per sovvenzioni e contributi verso lo Stato ricompresi tra le Immobilizzazioni finanziarie. Questi ultimi, a seguito della cessione di parte di essi, sono stati rettificati come meglio indicato nel commento della specifica posta di bilancio. L'utilizzo del fondo avviene in conformità al periodo di ammortamento delle navi interessate.
- **Altri fondi:** sono riferiti a oneri presunti derivanti da situazioni non definite alla data di bilancio (quali ad esempio controversie commerciali e di lavoro) che possono originare passività future.
- **Ratei e risconti attivi e passivi:** sono calcolati secondo il criterio di competenza temporale.
- **Conti d'ordine:** le "garanzie" prestate e ricevute sono iscritte per il valore dell'obbligazione sottostante di fine esercizio; i "beni in leasing" sono evidenziati con il valore complessivo del canone residuo più quello di riscatto; i "beni depositati presso terzi" sono iscritti al valore assicurativo.

Non si sono verificati cambiamenti rispetto ai criteri di valutazione utilizzati nel precedente esercizio.

Per pronto riferimento e per introduzione al commento delle singole voci si riporta di seguito, in forma sintetica, la situazione patrimoniale della società - con espressioni numeriche abbreviate in Lire milioni - per i due esercizi a confronto e con l'indicazione delle variazioni intervenute.

Analogamente si è proceduto per il conto economico.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Stato patrimoniale

ATTIVO L.mil	31.12.1994	31.12.1993	Variazioni
CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI			
IMMOBILIZZAZIONI			
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIE			
Concessioni, licenze, marchi e diritti	98,5	349,0	-250,5
Altre	0,0	96,7	96,7
Totale	98,5	445,7	-347,2
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI			
Terreni e fabbricati	17.217,1	17.835,7	618,6
Impianti e macchinario	168.541,7	189.357,2	2.0815,5
Attrezzature industriali e commerciali	28.622,0	39.541,6	10.919,6
Beni gratuitamente devolvibili	0	0	0
Altri beni	823,5	1.127,7	-304,2
Totale	215204,3	247862,2	-32657,9
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE			
Partecipazioni in imprese controllate	953,1	953,1	0
Partecipazioni in imprese collegate	766,4	623,5	142,9
Altre imprese	0,2	33,1	32,9
Totale	1.719,7	1.609,7	110,0
Crediti verso altri	56.618,1	115.936,2	59.318,1
Altri titoli	0,8	0,8	0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	273.641,4	365.854,6	-92.213,2
ATTIVO CIRCOLANTE			
RIMANENZE			
Materiali di consumo	1.637,8	1.335,6	302,2
Prestazioni in corso su ordinazione	3.524,1	3.986,6	462,5
Totale	5.161,9	5.322,2	-160,3
CREDITI			
Verso clienti	14.399,4	14.690,4	291,0
Verso imprese controllate	823,7	1.086,1	262,4
Verso imprese collegate	201,3	223,1	21,8
Verso controllanti	63,3	27,6	35,7
Sovv. contributi da Stato e altri Enti	17.157,0	9.608,3	7.548,7
Verso agenzie	2.000,9	912,8	1.088,1
Altri	25.772,1	28.417,7	2.645,6
Totale	60.417,7	54.966,0	5.451,7
DISPONIBILITÀ LIQUIDE			
Depositi bancari e postali	1.031,0	1.313,3	282,3
Denaro e valori in cassa	5,4	2,2	3,2
Totale	1.036,4	1.315,5	-279,1
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	66.616,0	61.603,7	5.012,3
RATEI E RISCONTI			
Disaggi di emissione ed altri oneri similari su prestiti	44,9	51,9	7,0
Ratei e altri risconti	2.490,6	3.370,7	880,1
TOTALE RATEI E RISCONTI	2.535,5	3.422,6	-887,1
TOTALE ATTIVO	342.792,9	430.680,9	-88.088,0

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Stato patrimoniale

PASSIVO Lm.d.	31.12.1994	31.12.1993	Variazioni
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale	9.966,1	29.685,6	-19.719,5
Altre riserve	0	2.149,2	-2.149,2
Perdite esercizi precedenti	0	18.787,1	-18.787,1
Utile (Perdita) dell'esercizio	388,0	-3.082,1	3.470,1
Totale	10.354,1	9.965,6	388,5
FONDI PER RISCHI ED ONERI			
Fondo manutenzioni cicliche	2.731,7	2.750,2	-18,5
Fondo contributi in conto capitale	116.093,3	132.334,0	-16.240,7
Altri	12.125,3	14.099,2	-1.973,9
Totale	130.950,3	149.183,4	-18.233,1
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO			
	9.259,4	11.014,9	-1.755,5
DEBITI			
Debiti verso banche	104.305,1	120.882,7	-16.577,6
Acconti	908,1	1.451,4	-543,3
Debiti verso fornitori	9.877,1	10.500,0	-622,9
Debiti verso imprese controllate	289,2	0	289,2
Debiti verso imprese collegate	3.369,5	480,5	2.889,0
Debiti verso controllanti	32.373,7	79.195,0	-46.821,3
Debiti tributari	682,6	615,0	67,6
Debiti verso Istit. di previdenza	1.166,0	918,1	247,9
Debiti verso Agenzie	1.097,8	2.387,7	-1.289,9
Altri	34.816,5	41.542,5	-6.726,0
Totale	188.885,6	257.972,9	-69.087,3
RATEE RISCOINTI			
	3.343,5	2.744,1	599,4
TOTALE PASSIVO	342.792,9	430.880,9	-88.088,0

CONTI D'ORDINE	31.12.1994	31.12.1993	Variazioni
GARANZIE PERSONALI			
			0
GARANZIE REALI PRESTATE			
Per obbligazioni proprie diverse da debiti	1,3	1,3	0
Per debiti iscritti in bilancio	107.067,4	113.176,4	-6.109,0
	107.068,7	113.177,7	-6.109,0
IMPEGNI DI ACQUISTI DI DIVENDITA			
			0
ALTRI			
	275.226,6	216.144,3	59.082,3
TOTALE CONTI D'ORDINE	382.295,3	329.322,0	52.973,3

Informazioni sulle più significative voci dello Stato patrimoniale

Gli importi di seguito indicati sono espressi in milioni di lire.

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

La composizione di tale voce ed i movimenti, intervenuti nel corso dell'anno sono evidenziati nel prospetto di dettaglio n.1.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

I movimenti di esercizio sono i seguenti:

COSTO

	Saldo 31.12.93	Acquis.	Alienaz.	Rivalut. Svalut.	Riclas.	Saldo 31.12.94
Terreni e fabbricati	20.619,3					20.619,3
Impianti e macchinario (flotta)	267.325,7					267.325,7
Attrezz. industriali e comm.	82.674,0	7,9	1.196,8			81.485,1
Beni gratuitamente devolv.	97,3					97,3
Altri beni	3.678,2	96,2	17,7			3.756,7
Immobilizz. in corso e acconti	0,0					0,0
Totale	374.394,5	104,1	1.214,5	0,0	0,0	373.284,1

Le variazioni di costo sono così costituite:

- nelle acquisizioni da acquisto di motocompressori per container frigo (Lmil. 7,9) e di macchine e materiale per ufficio (Lmil. 96,2);
- nelle alienazioni e radiazioni da cessione di contenitori ed altro materiale fuori uso.

Sulle immobilizzazioni sono iscritte ipoteche di primo grado (Lmil. 285.897 per le navi e Lmil. 22.056 per i locali della sede) a garanzia in favore di istituti finanziari. Si rinvia ai conti d'ordine per l'importo residuo delle garanzie.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

AMMORTAMENTI

	Saldo 31.12.93	Alienaz.	Rivalut. Svalut.	Ammort.	Saldo 31.12.94
Terreni e fabbricati	2.783,6			618,6	3.402,2
Impianti e macchinario (flotta)	77.968,5			20.815,5	98.784,0
Attrezz. industriali e comm.	43.132,4	1.032,1		10.762,8	52.863,1
Beni gratuitamente devolv.	97,3				97,3
Altri beni	2.550,5	17,8		400,5	2.933,2
Immobilizz. in corso e acconti	0,0				0,0
Totale	126.532,3	1.049,9	0,0	32.597,4	158.079,8

Per il calcolo degli ammortamenti sono state applicate, in generale, le medesime aliquote utilizzate per il bilancio 1993. I movimenti sono riferiti alle depennazioni delle quote di ammortamento accantonate per cespiti patrimoniali alienati e alle quote di ammortamento dell'esercizio quali risultano alla specifica voce del conto economico.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto a bilancio al netto. La sua determinazione è indicata nel prospetto di dettaglio n.3.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI (Valori in lire/milioni)
PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 1

Voci/Sottovoci	Costo	Rivalutazioni (2)	Svalutazioni	Ammortamenti	Valore a bilancio
Concessioni licenze marchi e diritti simili	0,0			0,0	0,0
Altre:					
• corsi di addestramento	760,8			664,1	96,7
• costi per software	1.272,5			923,5	349,0
Totale	2.033,3	0,0	0,0	1.587,6	445,7

(1) Di cui:

Costo

Rivalutazioni

Svalutazioni

Ammortamenti

Totale
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E RELATIVI FONDI DI AMMORTAMENTO (Valori in
PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 3

Voci/Sottovoci	Costo	Rivalutazioni	Svalutazioni	Fondi	Valore a
zioni	zioni	ammorta-	bilancio	ammorta-	bilancio
		(3)		menti	
				(1)	
Terreni e fabbricati	20.619,3			2.783,6	17.835,7
Impianti e macch.: Flotta	267.325,7			77.968,5	189.357,2
Attrezz. indust. e comm.:					
• contenitori	82.297,9			42.880,0	39.417,9
• altri	376,1			252,4	123,7
Beni gratuitamente devol.	97,3			97,3	0,0
Altri beni					
• mobili e arredi ufficio	1.458,2			867,6	590,6
• macchine d'ufficio	2.129,9			1.652,9	477,0
• automezzi	79,7			25,7	54,0
• altri	10,4			4,3	6,1
Immob. in corso e acconti	0,0			0,0	0,0
Totale	374.394,5	0,0	0,0	126.532,3	247.862,2

(1) Di cui anticipati

1.137,8

(2) Di cui per Alienazioni:

Costo

Rivalutazioni

Svalutazioni

Ammortamenti

Totale

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Acquisizioni capitalizz	Riclassifiche (1)	Alienazioni/razioni (1)	Svalutazioni (-)/Ripristini di valore (+)	Ammortamenti (1)	Costo	Rivalutazioni (2)	Svalutazioni	Ammortamenti	Valore a bilancio
	349,0			250,5	1.272,5			1.174,0	98,5
				96,7	760,8			760,8	0,0
	(349,0)			0,0		0,0			
0,0	0,0	0,0	0,0	347,2	2.033,3	0,0	0,0	1.934,8	98,5

1.272,5

(923,5)

349,0

lire/milioni)

Acquisizioni capitalizz	Riclassifiche (1)	Alienazioni/razioni (1) (2)	Svalutazioni (-)/Ripristini di valore (+)	Ammortamenti (1)	Costo	Rivalutazioni (3)	Svalutazioni	Fondi Ammortamenti (1)	Valore a bilancio
				618,6	20.619,3			3.402,2	17.217,1
				20.815,5	267.325,7			98.784,0	168.541,7
		164,6		10.738,0	81.175,5			52.660,0	28.515,5
2,9		0,0	5,0	24,8	309,6			203,1	106,5
					97,3		0,0	97,3	0,0
12,8				175,3	1.471,0			1.042,9	428,1
79,1		0,0		209,2	2.191,3			1.844,3	347,0
79,7				13,0	79,7			38,7	41,0
4,3				3,0	14,7			7,3	7,4
					0,0			0,0	0,0
99,1	0,0	164,6	5,0	32.597,4	373.284,1			158.079,8	215.204,3

997,3

1.214,5

(1.049,9)

164,6

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

L'elenco delle partecipazioni, le variazioni intervenute nell'esercizio e il loro valore a bilancio, sono indicate nei prospetti di dettaglio 4 e 5 che seguono.

Per le **imprese collegate** i movimenti riguardano il riacquisto della quota di Interlogistica S.p.A. che, come già indicato nella relazione alla gestione, era stata ceduta alla Fimmare nel precedente esercizio; il valore a bilancio è uguale al costo; l'acquisto di una quota minoritaria detenuta nella Italmar Trieste da terzi.

Per le **altre partecipazioni** si segnala la vendita, dopo svalutazione integrale del valore, della IFAP IRI S.p.A..

PARTECIPAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (Valori in lire/milioni)**PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 4**

Voci/Sottovoci	Costo zioni	Rivaluta- zioni	Svaluta- bilancio	Valore a zioni
<i>Partecipazioni in imprese controllate:</i>				
Suisse Italic S.A. in liq.	0,0		0,0	0,0
Italmar Imob. Santos	19,9		0,0	19,9
Italian Lines Londra	0,0		0,0	0,0
S.A.E.M.A.R. Barcellona	924,8		0,0	924,8
Italmar Ag. Mar. Santos	8,4		0,0	8,4
Totale	953,1	0,0	0,0	953,1
<i>Partecipazioni in imprese collegate:</i>				
Italian General Ship. Ltd	137,5		0,0	137,5
Italmar srl Trieste	486,0		0,0	486,0
Interlogistica SpA	0,0		0,0	0,0
Totale	623,5	0,0	0,0	623,5
<i>Partecipazioni in altre imprese:</i>				
Finagenti Srl in liq.	0,0			0,0
Finutenti Srl in liq.	0,0			0,0
Ifap/Iri SpA	32,9			32,9
Seatram Lines Inc.	0,2			0,2
Totale	33,1	0,0	0,0	33,1
TOTALE PARTECIPAZIONI				1.609,7

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Acquisizioni	Riclassifiche	Amenazioni	Rivalutaz. (ex art. 2425 C.C.)	Svalutazioni (-) / Rpristini di valore (+)	Costo	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore a bilancio
					0,0		0,0	0,0
					19,9		0,0	19,9
					0,0		0,0	0,0
					924,8		0,0	924,8
					8,4		0,0	8,4
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	953,1	0,0	0,0	953,1
				(33,2)	104,3		0,0	104,3
4,0					490,0		0,0	490,0
172,1					172,1		0,0	172,1
176,1	0,0	0,0	0,0	(33,2)	766,4	0,0	0,0	766,4
					0,0		0,0	0,0
					0,0		0,0	0,0
				(32,9)	32,9		0,0	0,0
					0,2	0,0	0,0	0,2
0,0	0,0	0,0	0,0	(32,9)	33,1	0,0	0,0	0,2
1.719,7								

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE

(Valori in lire/milioni)

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 5

Denominazione	Sede	Capitale	Patrimonio Netto	Utile (perdita)	Quota partecip.
IMPRESE CONTROLLATE:					
Suisse Itale S.A. in liq.	Zurigo				
• valori in Fr. Svizzeri		250.000	0,0	0,0	
• controvalore in lire		307,3	0,0	0,0	100,00%
Italmar Imob.	Santos				
• valori in cruzeiro real		540.000	16.410,092 (1)	2.762.069 (1)	
• controvalore in lire		3,3	100,4	0,0	100,00%
Italian Lines	Londra				
• valori in sterline ingl.		1.000	0,0	0,0	
• controvalore in lire		2,5	0,0	0,0	100,00%
S.A.E.M.A.R. S.A.	Barcellona				
• valori in pesetas		12.000.000	105.374.188	11.140.826	
• controvalore in lire		148,2	1.301,2	137,6	100,00%
Italmar Ag.Mar. Itda	Santos				
• valori in cruzeiro real		0,1	128.772.455 (1)	52.647.794 (1)	
• controvalore in lire		0,0	787,3	321,9	98,64%
IMPRESE COLLEGATE:					
Italian General Ship. Itd	Londra				
• valori in sterline ingl.		10.000	161.291 (1)	67.424 (1)	
• controvalore in lire		25,5	406,0	(169,7)	30,00%
Interlogistica SpA	Milano	500,0	500,0	0,0	26,40%
Italmar srl	Trieste	1.000,0	1.243,4	174,4	49,00%

(1) Risultante dal bilancio al 31.12.93

Cambio:

• franco svizzero	1.229,044
• cruzeiro real	6,114
• sterlina inglese	2.517,180
• peseta	12,348

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Corrispond p.n. di bilancio (A)	Valore di carico (B)	Valut. ex ex art. 2426 n.4 C.C.	Eccedenze B-A B-C (solo se positive)		Denominazione
IMPRESE CONTROLLATE:					
					Suisse Italie S.A. in liq. • valori in Fr. Svizzeri • controvalore in lire
0,0	0,0		0,0	0,0	
					Italmar Imob. • valori in cruzeiro real • controvalore in lire
100,4	19,9		0,0	0,0	
					Italian Lines • valori in sterline ingl. • controvalore in lire
0,0	0,0		0,0	0,0	
					S.A.E.M.A.R. S.A. • valori in pesetas • controvalore in lire
1.301,2	924,8		0,0	0,0	
					Italmar Ag.Mar. Itda • valori in cruzeiro real • controvalore in lire
776,6	8,4		0,0	0,0	
	953,1				
IMPRESE COLLEGATE:					
					Italian General Ship. Itd • valori in sterline ingl. • controvalore in lire
121,8	104,3		0,0	0,0	
132,0	172,1		40,1	0,0	Interlogistica SpA
609,3	490,0		0,0	0,0	Italmar srl
	766,4				

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CREDITI (Immobilizzazioni Finanziarie)

L'analisi dei crediti di natura finanziaria al 31 dicembre 1994 e la seguente:

PROSPETTO DI DETTAGLIO N.6

	31.12.93 Impor. nom. residuo e valore a bilancio	Variaz. dell'esercizio		31.12.94 Impor. nom. resid. e valore a bilancio
		Erogazioni Trasferimenti	Rimborsi Cessioni	
Verso imprese controllate				
Verso imprese collegate				
Verso controllanti				
Verso altri:				
• Clienti				
• Stato ed altri Enti Pubblici (per sovvenzioni e contributi)				
Credito navale di cui, alla L.361/82				
• Colombo	41.306,0		6.275,6	35.030,4
• Vespucci	41.969,9		41.969,9	0,0
• Caboto decr. ante 31.12.92	21.606,2		21.606,2	0,0
• Caboto decr. post 31.12.92	7.079,2		7.079,2	0,0
INPS (Sgravio oneri soc. Mezzogiorno)	3.809,7		452,9	3.356,8
COFIRIFACTOR (cessione crediti verso lo stato)				
• Vespucci		10.629,3		10.629,3
• Caboto		7.500,9		7.500,9
• Altri	165,2	13,5	78	100,7
Totale	115.936,2	18.143,7	77.461,8	56.618,1

Nel corso dell'esercizio la Società ha ceduto pro-soluto alla Cofiri Factor S.p.A., crediti verso Stato per contributi di credito navale ex L.361/82, ancora da incassare in rate semestrali, per complessivi L.mil. 60.690,2. A seguito di tale operazione la Cofiri Factor ha anticipato un importo pari al 70% (L.mil. 42.560,8) dell'ammontare dei contributi ceduti ad un tasso d'interesse pari al Ribor "tre mesi" maggiorato dello 0,50% (inizialmente 10,25% totale su base annua). Viene inoltre applicata una commissione di factoring annua dello 0,05%.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Il restante 30% dei contributi ceduti (Lmil. 18.130,2) risultano iscritti nella voce in commento come credito nei confronti del cessionario che, all'incasso di ogni rata semestrale, provvederà ad accreditare alla Società un importo pari al 30% della rata stessa, mentre il residuo 70% verrà computato a deconto dell'anticipazione.

Le variazioni intervenute sono costituite, oltre che dallo smobilizzo di cui sopra, dall'incasso di rate scadute di credito navale (Lmil. 16.240,7) e di sgravi di oneri sociali (Lmil. 452,9).

I crediti diversi (Lmil. 100,7) rappresentano depositi cauzionali della Società costituiti a vario titolo.

ALTRE VOCI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.7**

	31.12.93 Impor. nom. residuo e valore a bilancio	Variaz. dell'esercizio		31.12.94 Impor. nom. residuo e valore a bilancio
		Erogazioni Trasferimenti	Rimborsi Cessioni	
Altri titoli	0,8			0,8
Azioni proprie				0,0

ATTIVO CIRCOLANTE**RIMANENZE****PROSPETTO DI DETTAGLIO N.8**

	31.12.93	Variazioni dell'esercizio			Saldo 31.12.94
		Aumenti (+) Diminuz. (-)	Svalut. dir. (-) ripri. di val (+)	Acc. rido (-) Ripri. di val (+)	
Materiali di consumo (1)	1.335,6	302,2			1.637,8
Prestaz. in corso di ordin. (2)	3.986,6	-462,5			3.524,1
Totale	5.322,2	-160,3	0,0	0,0	5.161,9

(1) Comprendono, come precisato in premessa, combustibili e lubrificanti a bordo delle navi a fine anno. L'aumento di valore deriva principalmente da maggiori quantità al 31.12.94 rispetto al 1993.

(2) Quota di competenza dell'esercizio in chiusura dei molti mesi relativi ai maggiori iniziati nell'esercizio in chiusura e terminanti in quello successivo.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ATTIVO CIRCOLANTE**CREDITI****PROSPETTO DI DETTAGLIO N.9**

Voci	31.12.93	Variazioni dell'esercizio			Saldo 31.12.94
		Aumenti (+) Diminuz. (-)	Svalut. dir. (+), ripr. di val (+)	Acc. (+) do (+) Ripr. di val (+)	
Verso clienti	16.427,1	598,5			17.025,6
meno					
• Fondo svalutazione crediti	-1.736,7	108,5		-998,0	-2.626,2
Verso imprese controllate					
• Suisse Itale Zurigo	579,3				579,3
• Italmar Ag. Marittima Santos	337,2	-337,2			0,0
• S.A.E.M.A.R. Barcellona	169,6	74,8			244,4
Verso imprese collegate					
• Italmar Ag. Maritt. Trieste	149,8	-35,0			114,8
• Interlogistica Milano (1)	112,8	-88,7			24,1
• Italian Gen. Ship. LTD Londra	73,3	-10,9			62,4
Verso controllanti	27,6	35,7			63,3
Verso altri					
• Contr. da Stato e altri E.P.	9.608,3	7.548,7			17.157,0
Agenzie	912,8	1088,1			2.000,9
Altri					
• Corrispondenti c/o Agenzie	6.111,8	4.153,4			10.265,2
• Verso consociate	2.113,5	-1.013,2			1.100,3
• Verso l'Erario	7.864,3	1.353,6			9.217,9
• Accertamenti ricavi	4.208,1	-3.017,6			1.190,5
• Verso Partners	1.828,4	-115,4			1.713,0
• Per ragioni di lavoro	763,4	54,0			817,4
• Verso Assicuratori	3.686,9	-2.499,8			1.187,1
• Altri	1.728,5	-1.447,8			280,7
Totale	54.966,0	6.449,7	0,0	-998,0	60.417,7

(1) nel 1993 il credito era compreso nella voce "consociate".

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

I crediti verso clienti riflettono l'esposizione dei caricatori e spedizionieri verso la Società. Il relativo fondo di svalutazione è determinato da crediti verso clienti morosi nei confronti dei quali sono in corso azioni di recupero e da una quota di rischio generico sui rimanenti crediti. Le variazioni in corso di anno si riferiscono ad utilizzi per cancellazione di crediti non più realizzabili e a stanziamento per adeguamento del fondo. I crediti verso imprese controllate e collegate derivano dal rapporto di agenziamiento o di mandato intrattenuto con le medesime.

I crediti verso controllante (FINMARE) sono costituiti da fatture da emettere di competenza dell'esercizio.

I crediti per sovvenzioni e contributi da Stato derivano dai rapporti con lo Stato regolati dalle Leggi 856/86 e 383/90 e sono così costituiti:

	Totale
Crediti al 31.12.1993	9.608,3
Iscrizione contributi avviamento relativi alle MMnn Colombo, Vespucci, Caboto	20.236,9
Iscrizione contributi avviamento L.383/90 relativi alle linee Nord e Sud Pacifico	13.465,4
Pagamento da parte dello Stato L.856/86	-2.255,2
Pagamenti da parte dello Stato L.383/90	-27.178,8
Adeguamento contributi L.856/86 esercizi 1989-1993 per rideterminazione spettanza effettuata dal Ministero	1.075,4
Allineamento contributo 1992, precedentemente corrisposto su base previsionale, all'iscrizione a bilancio (D.M. 16.5.94)	4.355,8
Crediti al 31.12.94	17.157,0

I crediti relativi alla L. 856/86 sono stati oggetto di accertamento da parte di una commissione Interministeriale. I relativi decreti per gli anni 1992 e 1993 sono in corso di definitiva formalizzazione. Non si prevedono scostamenti significativi rispetto alle iscrizioni effettuate.

I crediti verso agenzie rilevano l'esposizione verso i corrispondenti in Italia e all'estero.

Gli altri crediti comprendono l'esposizione verso enti diversi nonché valutazioni dei ricavi di competenza per ragioni commerciali come specificato nel prospetto sopraindicato.

In particolare i crediti verso l'Erario si riferiscono a ritenute d'acconto IRPEG sul pagamento di contributi; quelli verso assicuratori a spese di avaria da recuperare.

La classificazione dei crediti secondo natura e scadenza è riportata nel prospetto di dettaglio n.19.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CREDITI E RATEI ATTIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA**PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 19**

	entro esercizio successivo	2 - 5 esercizio successivo	oltre il 5 esercizio successivo	totale
CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
v/Stato ed altri enti pubbl. sovv. contr.	6.275,7	25.102,7	3.652,0	35.030,4
crediti v/INPS	464,1	1.856,3	1.036,4	3.356,8
altri	2.973,7	11.895,0	3.362,2	18.230,9
Totale	9.713,5	38.854,0	8.050,6	56.618,1
CREDITI DEL "CIRCOLANTE"				
Altri crediti finanziari v/collegate	80,8			80,8
Altri crediti finanziari v/controlanti	7,5			7,5
Totale	88,3			88,3
CREDITI COMMERCIALI				
crediti v/clienti	14.399,4			14.399,4
crediti v/controlate	823,7			823,7
crediti v/collegate	120,5			120,5
crediti verso Stato e altri Enti pubblici	17.157,0			17.157,0
Totale	32.500,6			32.500,6
CREDITI VARI				
crediti c/o Agenzie	10.265,2			10.265,2
crediti v/consociate	1.100,3			1.100,3
crediti v/controlante	55,8			55,8
accertamenti ricavi	1.190,5			1.190,5
crediti v/partners	1.713,0			1.713,0
crediti v/erario	9.217,9			9.217,9
altri	4.286,1			4.286,1
Totale	27.828,8			27.828,8
Totale crediti	70.131,2	38.854,0	8.050,6	117.035,8
RATEI ATTIVI				
	2.490,6			2.490,6
TOTALE	72.621,8	38.854,0	8.050,6	119.526,4

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

entro esercizio successivo	2 - 5 esercizio successivo	oltre il 5 esercizio successivo	totale
16.260,7	65.042,8	30.657,8	111.961,3
464,1	1.856,4	1.489,2	3.809,7
		165,2	165,2
16.724,8	66.899,2	32.312,2	115.936,2
0,0			0,0
0,0			0,0
0,0			0,0
14.690,4			14.690,4
1.086,1			1.086,1
223,1			223,1
9.608,3			9.608,3
25.607,9			25.607,9
6.111,8			6.111,8
2.226,3			2.226,3
27,6			27,6
4.208,1			4.208,1
1.828,4			1.828,4
7.864,3			7.864,3
7.091,6			7.091,6
29.358,1			29.358,1
71.690,8	66.899,2	32.312,2	170.902,2
3.370,7			3.370,7
75.061,5	66.899,2	32.312,2	174.272,9

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

DISPONIBILITA' LIQUIDE**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.11**

Voci	31.12.93	Variazioni di esercizio	Saldo 31.12.94
Depositi in lire			
• Banche in Italia	0,3	-1,0	0,2
• Amminist. P.P.T.T.	6,4	-6,3	0,1
Depositi in \$USA			
• Banche in Italia	389,0	-297,7	91,0
• Banche in USA	515,6	423,8	939,4
Depositi in Fr.Francesi			
• Banche in Francia	402,0	-402,0	0,0
Denaro e valori in cassa			
• Genova	1,2	-0,3	0,9
• South Plainfield (USA)	1,0	3,5	4,5
Totale	1.315,5	-279,1	1.036,4

RATEI E RISCOINTI (Attivi)**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.12**

Voci	31.12.93	Variazioni dell'esercizio		Saldo 31.12.94
		Saldo Mov.ti	Svalut. (-) Ri- pristinati di val (+)	
Disaggi di emissione ed altri oneri similari su prestiti	51,9	-7,0		44,9
Altri risconti				
• Su premi assicurativi	482,2	-116,1		366,1
• Su noleggi nave	1.854,4	-353,4		1.501,0
• Su prestazioni di servizi	895,9	-360,8		535,1
• Costi afferenti vg es. futuro	126,8	-70,9		55,9
• Su canoni licenza software	11,4	-9,9		1,5
• Su interessi passivi	0,0	31		31,0
Totale	3.370,7	-880,1	0,0	2.490,6

I Disaggi di emissione si riferiscono agli oneri residui relativi alla accensione dei mutui che gravano sui locali della sede sociale. Danno luogo ad L.mil. 7,0 per l'ammortamento di competenza.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PATRIMONIO NETTO
PROSPETTO DI DETTAGLIO N.13

	31.12.93	Sottoscriz. dei soci	Riclassif.	Ripartizioni Utile/sistem. perdite	Utile (perdita) di esercizio	Saldo 31.12.94
Capitale	29.685,6	0,5		-19.720,0		9.966,1
Altre riserve	2.149,2			-2.149,2		0,0
Perdite portate a nuovo	-18.787,1			18.787,1		0,0
Utile (Perdite) dell'esercizio	-3.082,1			3.082,1	388,0	388,0
Totale	9.965,6	0,5	0,0	0,0	388,0	10.354,1

Le sistemazioni perdite effettuate nel corso del 1994 si riferiscono all'attuazione della delibera assunta nel corso dell'Assemblea straordinaria del 29 Aprile con la quale avete stabilito di ripianare la perdita complessiva al 31.12.93 mediante riduzione del capitale sociale e assorbimento delle riserve. Pertanto 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. In corso d'anno n. 5320 azioni sociali, pari allo 0,6% del capitale, che erano state acquistate da Finmare in vista della fusione per incorporazione della Vostra Società, sono state vendute alla "Aurora di Navigazione - Genova" che già le deteneva. Le restanti azioni sono detenute dalla controllante Finmare.

Risultato di esercizio: la gestione chiusa al 31.12.1994 evidenzia un utile di Lmil. 388,0 (Lmil. 511,9 prima delle imposte).

Al 31 dicembre 1994 non sussistono riserve o fondi per quali si renda necessario il dettaglio informativo prescritto dal D.P.R. 917/86 art. 105 e successive modificazioni e integrazioni.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

	Saldo 31.12.93	Accant. da conto economico	Variazioni dell'esercizio		Saldo 31.12.94	
			Utilizzi diretti	Eventuali assorbim.a C Econom Da crediti V:Stato di Immob. fin.		
Fdo manutenzioni cicliche	2.750,2	3.422,6	3.379,2	61,9	2.731,7	
Fdo contrib in c/capitale						
• Ante 31.12.92	124.733,2		15.442,8		109.290,4	
• Post 31.12.92	7.600,8		797,9		6.802,9	
Altri						
• Oscillazione cambi	5.209,1		589,4	902,6	3.717,1	
• Vertenze	6.468,7	1.600,0	1.336,4		6.732,3	
• Rischi	2.324,6	150,0	1.075,4		1.399,2	
• Vigilanza tecnica	13,5	29,8	29,4	-4,3	18,2	
• Agenti	83,3	175,2			258,5	
Totale	149.183,4	5.377,6	22.650,5	960,2	0,0	130.950,3

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 D.P.R. 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.

Altri fondi:

Oscillazione cambi: espone l'adeguamento dei debiti e crediti in valuta estera ai cambi medi di dicembre 1994 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 si riferiscono ad adeguamento dei crediti verso Stato, iscritti nella corrispondente voce dell'attivo circolante, a seguito della rideterminazione dei contributi di avviamento ex L.856/86 effettuata dal Ministero competente.

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

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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 31.12.93		11.014,8
<i>Variazioni dell'esercizio:</i>		
• accantonamenti a C/Economico	2.162,3	
• utilizzi per indennità corrisposte	-3.830,8	
• utilizzi per anticipazioni	-86,9	
• trasferimenti personale	0,0	-1.755,4
Consistenza al 31.12.94		9.259,4

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

DEBITI**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.17**

	31.12.93	Variazioni di esercizio Accens. (+) Rimborsi (-)	31.12.94
Debiti v/banche:			
• lungo termine con gar.reale	113.176,4	-17.516,5	95.659,9
• breve termine senza gar.reale	7.706,3	938,9	8.645,2
Acconti	1.451,4	-543,3	908,1
Debiti v/fornitori	10.500,0	-622,9	9.877,1
Debiti v/impresе controllate			
• Italmar Ag.Mar. Santos	0,0	289,2	289,2
Debiti v/impresе collegate			
• Italmar Ag.Mar. Trieste	480,5	-135,1	345,4
• Interlogistica Milano (1)	2.267,8	756,3	3.024,1
Debiti v/controllanti	79.195,0	-46.821,3	32.373,7
Debiti Tributarî	615,0	67,6	682,6
Debiti v/ istituti previdenza	918,1	247,9	1.166,0
Altri debiti			
Agenzie	2.387,7	-1.289,9	1.097,8
Altri:			
• Corrispondenti c/o agenzie	536,7	-357,9	178,8
• Verso Partners	4.229,6	-2.390,4	1.839,2
• Verso consociate	2.703,9	-1.691,3	1.012,6
• Accertam.costi competenza	23.838,8	173,8	24.012,6
• Per ragioni di lavoro	2.890,0	215,7	3.105,7
• Verso Caricatori e Spediz.	1.464,7	170,8	1.635,5
• Altri	3.611,0	-578,9	3.032,1
Totale	257.972,9	-69.087,3	188.885,6

(1) nel 1993 il debito era compreso nella voce "consociate"

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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. 28.042,1

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. 34.990,0

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. 29.250,0

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. 3.377,8

Lmil. 95.659,9

La parte corrente costituita dalle rate da pagare nel 1995 risulta pari a Lmil. 16.090,4.

I debiti a breve termine senza garanzia reale sono totalmente costituiti da esposizione verso banche. Gli affidamenti concessi in Italia ammontano a Lmil. 20.400,0.

Gli Acconti si riferiscono a noli merci per viaggi di competenza esercizio 1995.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

I Debiti verso controllante (Finmare) sono così costituiti:

• Finanziamento acquisto Mn California	Lmil.	17.444,4
• Finanziamento in valuta per acquisto Mn Aquitania \$USA 9.455.000	Lmil.	11.407,5
• Esposizione à breve	Lmil.	119,6
• Fatture da ricevere di competenza 1994		
per interessi	Lmil.	3.027,5
per costi	Lmil.	374,7
	Lmil.	3.402,2
	Lmil.	32.373,7

I Debiti tributari sono riferiti a pagamenti da effettuarsi nel 1995 per: ritenute IRPEF effettuate nel mese di dicembre 1994 (Lmil. 466,9); imposta patrimoniale 1994 (Lmil. 70,1); IVA (Lmil. 8,6); IRPEG straordinaria (Lmil. 13,0) e ILOR (Lmil. 123,9).

I Debiti verso istituti previdenziali si riferiscono a ritenute e contributi di Legge di competenza pagabili nel 1995.

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 1995; esposizione verso Caricatori e Spedizionieri per senserie, rivalse e ristorni differiti.

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

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

Voci/sottovoci	31.12.93	Var. esercizio	31.12.94
Aggi di emissione			
Altri risconti			
• Locazioni	1.421,3	353,0	1.774,3
• Diversi	60,7	395,3	456,0
Ratei			
• Interessi	1.175,2	-128,8	1.046,4
• Retribuzioni	86,9	-20,1	66,8
Totale	2.744,1	599,4	3.343,5

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

	entro esercizio successivo	20 - 50 esercizio successivo	oltre il 50 esercizio successivo	totale
DEBITI FINANZIARI A MEDIO/LUNGO TERMINE				
debiti verso banche	16.090,4	58.402,7	21.166,8	95.659,8
debiti v/ controllanti	5.488,6	23.363,3		28.851,9
Totale	21.579,0	81.766,0	21.166,8	124.511,8
DEBITI DEL "CIRCOLANTE"				
debiti verso banche	8.645,2			8.645,2
debiti v/ controllanti	3.147,1			3.147,1
debiti v/consociate	174,2			174,2
Totale	11.966,5			11.966,5
DEBITI COMMERCIALI				
debiti v/fornitori	9.877,1			9.877,1
debiti v/controllate	289,2			289,2
debiti v/collegate	3.369,5			3.369,5
Totale	13.535,8			13.535,8
DEBITI VARI				
debiti tributari	682,6			682,6
vstituti previdenza	1.166,0			1.166,0
altri debiti:				
v/consociate	838,4			838,4
v/partners	1.839,2			1.839,2
accertamento costi	24.012,6			24.012,6
per ragioni di lavoro	3.105,7			3.105,7
debiti v/controllante	374,7			374,7
altri	5.944,2			5.944,2
Totale	37.963,4			37.963,4
TOTALE DEBITI	85.044,7	81.766,0	21.166,8	(1) 187.977,5
RATEI PASSIVI	3.343,5	0,0	0,0	3.343,5
TOTALE	88.388,2	81.766,0	21.166,8	191.321,0

(1) Non comprende la voce Accounti

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

entro esercizio successivo	20 - 50 esercizio successivo	oltre il 50 esercizio successivo	totale
17.516,5	62.664,2	33.055,7	113.176,4
5.488,6	37.851,9		43.340,5
23.005,1	100.456,1	33.055,7	156.516,9
7.706,3			7.706,3
33.425,4			33.425,4
0			0
41.131,7			41.131,7
10.500,0			10.500,0
0,0			0,0
480,5			480,5
10.980,5			10.980,5
615,0			615,0
918,1			918,1
4.971,7			4.971,7
4.229,6			4.229,6
23.838,8			23.838,8
2.890,0			2.890,0
2.429,1			2.429,1
8.000,1			8.000,1
47.892,4			47.892,4
123.009,7	100.456,1	33.055,7	⁽¹⁾ 256.521,5
2.744,1	0,0	0,0	2.744,1
125.753,8	100.456,1	33.055,7	259.265,6

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

	31.12.94	31.12.93
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	1,3
ipoteche		
altre garanzie reali		
GARANZIE REALI PER DEBITI ISCRITTI IN BILANCIO		
beni dati in pegno o cauzione		
ipoteche su:		
• fabbricati industriali	3.377,8	4.407,8
• navi	103.689,6	108.768,6
altre garanzie reali		
Totale	107.067,4	113.176,4

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 31.12.1994 non risultano impegni di acquisto e di vendita.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

	a fronte di		Totale al 31.12.94	Totale al 31.12.93
	crediti	altre obbli- gaz. altrui		
GARANZIE REALI RICEVUTE				
beni in pegno o cauzione				
ipoteche				
GARANZIE PERSONALI RICEVUTE				
fidejussioni			992,5	1.246,9
avalli				
altre				
Totale			992,5	1.246,9
BENI DATI IN LEASING				
BENI RICEVUTI IN LEASING				
• elaboratore dati			282,9	540,7
BENI DI TERZI IN CONTO LAVORAZIONE				
BENI DI TERZI IN COMODATO				
BENI PRESSO TERZI IN CONTO LAVORAZIONE				
BENI PRESSO TERZI IN COMODATO				
			1.025,7	898,4
GARANZIE ALTRUI PRESTATE PER OBBLIGAZIONI DELL'AZIENDA				
• a fronte di debiti			106.186,1	110.157,2
• a fronte di altre obbligazioni			120.834,7	100.051,6
Totale			227.020,8	210.208,8
ALTRE FATTISPECIE				
depositari titoli presso terzi			1.719,6	1.609,6
crediti v/terzi in proced. concorsuale			1.625,1	(1) 1.639,9
Cofiri Factor SpA - cess. crediti			42.560,0	
TOTALE ALTRI CONTI D'ORDINE			275.226,6	216.144,3

(1) nel 1993 la voce era compresa fra le altre obbligazioni ed espone crediti verso controparti assoggettate a procedura concorsuale

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: si tratta di hardware CED valutato, come indicato in premessa, sulla base del canone residuo e del valore di riscatto.

GARANZIE ALTRUI PRESTATE PER OBBLIGAZIONI DELLA SOCIETÀ: sono costituite da fidejussioni della Finmare (L.mil. 139.927,5) e di terzi (L.mil. 87.093,3).

ALTRE FATTISPECIE: "Cofiri Factor S.p.A." (L.mil. 42.560) riflette la cessione dei crediti ex L.361/82, come già precedentemente descritta.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Conto economico

	31.12.1994	31.12.1993	Variazione
VALORE DELLA PRODUZIONE			
Ricavi delle vendite e delle prestaz.	298.514,0	248.307,3	50.206,7
Variaz delle prestazioni in corso su ordinazione	-462,4	-460,2	-2,2
Contributi in conto esercizio	33.702,3	51.029,7	-17.327,4
Utlr da alienazione o realizzo	438,6	1.210,4	-771,8
Altri proventi	15.028,0	21.379,4	-6.351,4
Totale	347.220,5	321.466,6	25.753,9
COSTI DELLA PRODUZIONE			
Per materiali di consumo	19.832,9	15.708,4	4.124,5
Per servizi	231.077,1	206.519,6	24.557,5
Per godimento di beni di terzi	13.018,9	11.547,5	1.471,4
Salari e stipendi	21.200,1	23.325,3	-2.125,2
Oneri sociali	5.077,2	4.719,7	357,5
Trattamento di fine rapporto	2.162,4	2.022,9	139,5
Altri costi	180,7	205,2	-24,5
Ammortamento delle immobil immateriali	347,2	519,4	-172,2
Ammortamento delle immobil materiali	32.597,4	32.716,2	-118,8
Scalutaz. crediti compresi nell'attivo circolante e disponibilita liquide	998,0	500,0	498,0
Variaz. delle rimanenze e mat.consumo	-302,2	101,4	-403,6
Accantonamenti per rischi	1.750,0	2.468,0	-718,0
Altri accantonamenti	3.627,6	5.166,4	-1.538,8
Minusvalenze da alienazioni	0,0	8,0	-8,0
Altri oneri	8.703,2	9.294,7	-591,5
Totale	340.270,5	314.822,7	25.447,8

Conto economico (segue)

	31.12.1994	31.12.1993	Variazione
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE	6.950,0	6.643,9	306,1
PROVENTI/ONERI FINANZIARI			
Dividendi da imprese controllate	0,0	446,6	-446,6
Dividendi da imprese collegate	80,8		80,8
<i>Proventi diversi dai precedenti</i>			
Interessi e commissioni da controllanti	7,5		
Interessi e commissioni da altri e proventi vari	17.469,1	20.890,5	-3.421,4
Interessi e commissioni a controllanti	-10.672,9	-14.635,1	3.962,2
Interessi e commissioni ad altri e oneri vari	-13.161,5	-21.891,6	8.730,1
Totale	-6.277,0	-15.189,6	8.905,1
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA FINANZIARIE			
Rivalutazione di immobilizzazioni finanz. che non costituiscono partec.	0,0	0,0	
Svalutazione di partecipazioni	78,0	118,7	-40,7
Totale	-78,0	-118,7	-40,7
PROV/ONERI STRAORDINARI			
Proventi	0,0	5.653,7	-5.653,7
Oneri	83,1	71,4	11,7
Totale	-83,1	5.582,3	-5.665,4
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	511,9	-3.082,1	3.505,1
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	123,9	0,0	123,9
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	388,0	-3.082,1	3.381,2

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

Voci	Area Nord America	Area Sud America	Valori indifferenz. e congiunti	totale
RICAVI PER VENDITE				
Cessione combustibili			77,6	77,6
RICAVI PER PRESTAZIONI				
• Noli merci	105.921,2	47.084,3		153.005,5
• Compensi di noleggio	40.975,1	16.262,0	7.182,4	64.419,5
• Proventi di traffico	418,3	637,6		1.055,9
• Ricupero di costi			79.955,5	79.955,5
Totale	147.314,6	63.983,9	87.215,5	298.514,0

Nel corso del 1994 sono stati realizzati ricavi per vendite e prestazioni pari a Lmil. 298.514,0 con un incremento del 20,2% rispetto all'anno precedente, derivato da un maggior volume di produzione svolto rispetto al 1993.

VARIAZIONI DELLE PRESTAZIONI IN CORSO DI ORDINAZIONE: per le variazioni intervenute nell'anno (-Lmil. 462,4) si fa rinvio a quanto evidenziato nel commento alla situazione patrimoniale alla voce "Rimanenze" del circolante.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI · DOCUMENTI

Area Nord America	Area Sud America	Valori indifferenz. e congiunti	totale
		458,9	458,9
104.646,1	34.991,8		139.637,9
32.659,8	11.273,6	3.249,1	47.182,5
575,1	217,0		792,1
		60.235,9	60.235,9
137.881,0	46.482,4	63.943,9	248.307,3

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

	1994	1993
Contributi ex L.856/86 - Navi	20.236,9	30.526,9
Contributi ex L.234/89 - Sicurezza		22,5
Contributi ex L.383/90	13.465,4	20.480,3
Totale	33.702,3	51.029,7

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

PLUSVALENZE DA ALIENAZIONI

	1994	1993
Contenitori	399,7	474,2
Chassis	28,2	722,9
Autovetture		13,1
Altri	10,7	0,2
Totale	438,6	1.210,4

ALTRI PROVENTI

Dettaglio:	1994	1993
Conguagli attivi di viaggi in servizio congiunto	7.742,6	8.049,8
Ricuperi di costi		
• Personale	1.355,5	1.616,1
• Manutenzioni	616,7	4.949,2
• Commerciali e di traffico	1.329,9	1.191,3
• Spese generali	1.193,6	1.141,6
Sopravvenienze	1.851,1	1.439,8
Utili vari	332,4	404,8
Fitti attivi	544,3	522,6
Assorbimento fondi	61,9	2.060,6
Totale	15.028,0	21.379,4

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

I recuperi di costi manutentivi si posizionano sui livelli usuali dopo che nel 1993 erano stati interessati da notevoli rimborsi assicurativi a seguito di avvenimenti eccezionali.

L'assorbimento dei fondi riguarda la quote eccedenti del fondo riclassifica delle navi Colombo, Vespucci e California che hanno chiuso il quinquennio di classe nel corso dell'esercizio.

COSTI DELLA PRODUZIONE

	1994	1993
Materiali di consumo	19.832,9	15.708,4
Servizi	231.077,1	206.519,6
Godimento beni di terzi	13.018,9	11.547,5
Personale	28.620,4	30.273,1
Totale	292.549,3	264.048,6

Nella voce materiali di consumo assumono particolare rilevanza i combustibili, lubrificanti ed i materiali per la manutenzione delle navi. L'incremento è da porsi in relazione, in particolare, ai maggiori acquisti di combustibili.

I principali costi compresi nella voce "servizi" sono costituiti da commissioni e diritti agenziali, spese portuali e di terminal, trasporti terrestri e noleggi navi nonché dai costi afferenti la manutenzione ed assicurazione di navi e pertinenze.

Le spese per godimento beni di terzi si riferisce a noleggi contenitori e mezzi rotabili.

COSTO DEL LAVORO

	1994	1993
PERSONALE NAVIGANTE		
• Retribuzioni ed oneri	14.621,1	13.638,7
• Accantonamenti ai fondi TFR	1.126,7	907,8
• Altri costi	68,4	94,0
Totale	15.816,2	14.640,5
PERSONALE AMMINISTRATIVO		
• Retribuzioni e oneri	11.656,3	14.406,3
• Accantonamenti ai fondi TFR	1.035,6	1.115,1
• Altri costi	112,3	111,2
Totale	12.804,2	15.632,6

Il costo del lavoro è riferito a tutto il personale dipendente della Società. Il numero medio degli addetti è risultato nel 1994 di 390 unità (di cui 232 naviganti) contro n.439 del 1993 (naviganti 241).

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

In particolare l'aumento di spesa rispetto all'esercizio precedente per il personale navigante deriva dalla diminuzione degli sgravi per oneri sociali intervenuta dal 1° Luglio 1994, parzialmente attenuato dalla minor consistenza dell'organico a seguito dei prepensionamenti.

Per il personale amministrativo il minor onere deriva principalmente dall'uscita di addetti per prepensionamenti ed altre cause.

AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.32**

	1994	1993
CONCESSIONE LICENZE/MARCHI E DIRITTI SIMILI		
• Costi per software	250,5	254,5
ALTRI		
• Corsi di addestramento	96,7	152,1
• Lavori sede Italian Line	0,0	112,8
Totale	347,2	519,4

Le aliquote applicate sono state pari al 20% del valore delle immobilizzazioni in entrambi gli esercizi.

AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.32**

	1994	1993
Terreni e fabbricati	618,5	618,5
Impianti e macchinari	20.815,5	20.955,9
Attrezzature industr. e commer.		
• Contenitori	10.738,0	10.703,5
• Altri	24,9	23,9
Altri beni		
• Mobili e arredi	175,3	173,7
• Macchine ufficio	209,2	228,4
• Automezzi	12,9	10,1
• Altri	3,1	2,2
Totale	32.597,4	32.716,2

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Le aliquote degli ammortamenti, allineate a quelle dell'esercizio precedente, sono state le seguenti:

	%
FABBRICATI INDUSTRIALI	3,00
FLOTTA:	
• Colombo	8,33
• Vespucci	8,33
• Caboto	8,33
• California	5,86
• Aquitania	6,61
• Orinoco	9,00
ALTRI:	
• Contenitori	10/15
• Mobili	12,00
• Automezzi	20,00
• Macchine elettroniche per ufficio	20,00

Per i cespiti che terminano la loro vita utile durante l'anno l'importo dell'ammortamento è rappresentato dalla quota residua.

SVALUTAZIONI DEI CREDITI COMPRESI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE PROSPETTO DI DETTAGLIO N.32

	1994	1993
Accantonamento al fondo svalutazione crediti a copertura eventuali inesigibilità e insussistenze	998,0	500,0
Totale	998,0	500,0

VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI MATERIALI DI CONSUMO

(1994 Lmil. -302,2; 1993 Lmil. 101,4) sono riferite alla consistenza di combustibili e lubrificanti ad inizio e fine esercizio.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ACCANTONAMENTI PER RISCHI**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.32 (segue)**

	1994	1993
Vertenze in corso	1.600,0	868,0
Altri rischi	150,0	1.600,0
Totale	1.750,0	2.468,0

ALTRI ACCANTONAMENTI**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.32 (segue)**

	1994	1993
Stanziamiento c/art. 19 L.856/86	29,8	50,6
Stanziamiento indennità cessazione rapporto Agenti	175,2	83,3
Stanziamiento ri classifica	3.422,6	5.032,5
Totale	3.627,6	5.166,4

Gli accantonamenti di cui sopra si riferiscono a stanziamenti di competenza ai fondi come già evidenziato nelle rispettive voci del passivo patrimoniale.

MINUSVALENZE DA ALIENAZIONI**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.32 (segue)**

	1994	1993
Macchine per ufficio	0,0	8,0
Totale	0,0	8,0

ALTRI ONERI

	1994	1993
Conguaglio passivo servizi congiunti	6.197,6	6.447,3
Indennizzi per reclami e infortuni stivatori	1.013,6	1.033,7
Contributi associativi e liberalità	288,0	270,7
Compensi amministratori	35,8	60,1
Compensi sindaci	23,8	33,0
Imposte e tasse locali e diverse	97,1	106,3
Sopravvenienze	717,9	1.187,8
Perdite e spese varie	329,4	155,8
Totale	8.703,2	9.294,7

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

INTERESSI E COMMISSIONI DA ALTRE IMPRESE E PROVENTI VARI**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.34**

	1994	1993
Interessi da banche	25,4	12,5
Interessi da clienti	0,0	0,0
Proventi di cambio	903,3	2.909,1
Contributi in c/interesse	16.240,7	17.416,8
Altri da controllante	7,5	0,0
Altri diversi	299,7	552,1
Totale	17.476,6	20.890,5
Dividendi da controllate		446,6
Dividendi da collegate (Italmar TS)	80,8	
Totale	80,8	446,6

INTERESSI E COMMISSIONI AD ALTRE IMPRESE ED ONERI VARI**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.35**

	1994	1993
Interessi, premi, ammortam "scarti" e altri oneri su prestiti obbligaz.	0,0	0,0
Interessi e commiss corrisposti a banche	589,9	1.742,5
Interessi e commiss corrisposti a altri finanziatori:		
• controllante	10.672,9	14.635,1
• diversi	10.411,6	15.073,4
Interessi e commiss corrisposti a fornitori	0,0	0,0
Minusvalenze	0,0	0,0
Oneri di cambio	621,0	3.012,8
Accantonamento al fondo svalutazione crediti per interessi di mora	0,0	0,0
Diversi	1.539,0	2.062,9
Totale	23.834,4	36.526,7

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.36**

	1994	1993
Svalutazione di partecipazioni		
• Finagenti S.r.l.	0,0	0,2
• IFAP-IRI	44,8	118,5
• Italian General Shipping Londra	33,2	0,0
Totale	78,0	118,7

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.37**

	1994	1993
PROVENTI		
Plusvalenza vendita partecipazioni Italmar Buenos Aires		5.653,7
Diverse		0,0
ONERI		
Imposta patrimoniale	79,1	71,4
Irpeg straordinaria 1% ex DL 691/94	13,0	0,0

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

	1994	1993
ILOR	123,9	0,0

SITUAZIONE FISCALE

La situazione è caratterizzata da un consistente credito IRPEG, iscritto nei crediti verso Erario, dovuto principalmente alla ritenuta di acconto del 4% ex art. 28 e 29 D.P.R. 600/73 operata sui contributi di avviamento incassati dallo Stato.

Le perdite fiscali IRPEG relative a periodi di imposta precedenti, che possono essere compensate con il risultato positivo dell'anno di Lmil. 388,0 sono le seguenti:

1989 Lmil. 7.545,4;

1990 Lmil. 25.951,3;

1991 Lmil. 10.560,5;

1992 Lmil. 13.642,6;

1993 Lmil. 2.578,2.

pertanto non si è proceduto alla registrazione di imposta sul risultato positivo di Lmil. 388,0.

LLOYD TRIESTINO

DI NAVIGAZIONE SOCIETA PER AZIONI
SEDE IN TRIESTE

RELAZIONE E BILANCIO
Esercizio 1994

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione

Signori Azionisti,

il 1994 è stato caratterizzato da un considerevole aumento dell'interscambio commerciale. In particolare, per quanto riguarda l'Italia si è registrato un forte aumento delle esportazioni dovuto principalmente al deprezzamento della lira italiana nei confronti delle principali valute e, soprattutto, del dollaro USA. Questa favorevole tendenza delle esportazioni è stata in parte mitigata da un rallentamento del traffico in importazione.

Considerando nel suo complesso l'attività della Società sulle diverse linee si può rimarcare un buon andamento del trasportato che è passato dai 137.454 teu del 1993 ai 163.246 teu del 1994 con un aumento di 25.792 teu, pari al 18,76%. I ricavi delle vendite sono passati da L.mil. 400.482 a L.mil. 483.897 con un incremento di L.mil. 83.415 pari al 20,82%. Tali aumenti dei volumi di traffico e di fatturato sono da attribuire sia ad un buon andamento dell'attività commerciale sia, per quanto riguarda il servizio Australia/Nuova Zelanda, alla diversa gestione di tale linea passata da consortile a linea indipendente.

Va ricordato che nell'esercizio appena conclusosi si sono realizzati ed hanno trovato applicazione nuovi accordi commerciali negoziati negli anni scorsi. Tali nuovi accordi, che per molti aspetti rappresentano una svolta radicale per la Vostra Società e che manifesteranno appieno i loro effetti positivi negli esercizi futuri, hanno fatto segnare già nel 1994, anno che può essere considerato di transizione, un considerevole balzo in avanti nel recupero di una maggiore efficienza sia commerciale che operativa.

Per quanto riguarda le diverse aree di traffico in cui opera la Vostra Società, si segnala che nel 1994 il Servizio Mediterraneo - Estremo Oriente ha registrato un aumento del trasportato in linea con la crescita del mercato e che il Lloyd Triestino ha incrementato i suoi volumi in maniera considerevole grazie al boom delle esportazioni dal Mediterraneo. Il traffico di ritorno ha invece continuato a risentire della crisi dell'export dal Giappone che ha comportato una maggiore ricerca di carico da altre aree da parte di tutti i principali vettori. La Vostra Società, al fine di raggiungere un migliore utilizzo della stiva offerta, ha sviluppato in modo considerevole i traffici interporto con il Sub Continente Indiano, Hong Kong ed i Paesi del Sud Est Asiatico, che tra l'altro sono stati caratterizzati da una congiuntura economica molto favorevole e da un marcato trend di sviluppo. Dall'inizio del 1994 la Società opera in questa direttrice di traffico insieme alla compagnia taiwanese Evergreen Marine Corporation tramite un accordo di joint service denominato "MEDWAY". Tale servizio, iniziato con cadenza decadale, dalla metà del '94 garantisce una frequenza settimanale e viene espletato utilizzando 15 grandi unità portacontenitori: le navi sociali da 3.000 TEU "Nuova Trieste" e "Nuova Genova" e la M/n "Nuova Lloydiana" (che ha sostituito nell'agosto '94 le M/nn "Trieste" e "Genova"), e 12 navi similari conferite dal partner. Sempre nell'ambito dell'accordo con la Evergreen Marine Corp., in estensione al "MEDWAY", a fine dicembre '94 la Società ha dato il via, in collaborazione con la Consorella Italia di Navigazione, ad un nuovo servizio nell'area pacifica denominato "ASIAPAC", assicurando con frequenza settimanale il collegamento Estremo Oriente/West Coast nordamericana. L'avvio di tale servizio ha permesso alla Società di inserirsi nel "trade" più importante del mondo e di entrare, anche se per quantitativi limitati, nel novero dei vettori "globali" (giromondo) con positivi riflessi non solo commerciali ma anche di immagine.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Relativamente alla direttrice di traffico Europa - Australia/Nuova Zelanda, terminato dopo oltre 25 anni di attività il Consorzio ANZECS, nel 1994 la Società ha iniziato un nuovo accordo che, oltre a raggruppare le Compagnie tradizionalmente appartenenti all'ANZECS, ha conglobato la Contship che è entrata in Conferenza. Tale accordo prevede due servizi integrati, uno dedicato al Nord Europa e uno dedicato al Mediterraneo, che coprono entrambi sia l'Australia che la Nuova Zelanda. Il servizio da/per il Nord Europa ha cadenza settimanale (con deviazione ogni seconda nave a La Spezia) e viene espletato con 12 navi; il servizio da/per il Mediterraneo ha cadenza quindicinale (settimanale a La Spezia) e viene espletato con 6 navi.

Inoltre, dal 1994 il carico destinato a tale area in partenza da Trieste viene imbarcato, con frequenza settimanale, su navi MEDWAY via Singapore.

La Società ha conferito la M/n "Nuova Lloydiana" fino al 31.8.94.

Nel corso del 1994 l'uscita dell'economia australiana dalla più difficile crisi del dopoguerra ha portato ad una ripresa degli investimenti ed ha fatto di conseguenza registrare un aumento sostenuto delle importazioni dall'Europa.

Per quanto riguarda il Servizio Australia - Sud Est Asia (ASA) è stata mantenuta la frequenza settimanale. Il servizio continua ad essere svolto con quattro navi, una delle quali è stata noleggiata dal Lloyd Triestino. Agli scali tradizionali di Singapore, Sydney e Melbourne, dal gennaio 1994, è stato inserito lo scalo di Brisbane a navi alterne e con frequenza quindicinale. Il trasporto del Lloyd Triestino è incrementato rispetto al 1993 grazie ad un migliore utilizzo dello spazio disponibile. È inoltre allo studio la possibilità di sostituire le navi in servizio con altre di capacità maggiore.

Nel settore africano, anche se nell'ultimo trimestre vi sono stati segni di stabilità per quanto concerne i volumi del trasportato, il 1994 è stato caratterizzato da una situazione economica molto difficile. Permane infatti una grande incertezza sull'evoluzione politica ed economica dei diversi Paesi dell'Africa australe. La debolezza della lira ha comunque favorito e continua a sostenere le esportazioni italiane per il Sud Africa. Alla fine dell'anno i noli sono stati leggermente ritoccati al rialzo e sembrano essere stati accettati dal mercato internazionale interrompendo la spirale negativa che ha contrassegnato i traffici in tale area dal gennaio 1992 al luglio 1994. L'accordo SAECS, terminato il 15 aprile '94, è stato sostituito da un accordo simile stipulato tra il Lloyd Triestino e la Safmarine. La P&OCL e la CGM hanno mantenuto i loro diritti conferenziali ed hanno usufruito di questo servizio attraverso un accordo di noleggio spazio. Il nuovo accordo Lloyd Triestino/Safmarine non ha mutato il principio del "profit pool"; l'attività commerciale di marketing avviene in conto mandato nelle rispettive aree di competenza (Lloyd Triestino per il Mediterraneo e Safmarine per il Sud Africa).

Il servizio è stato espletato con 4 navi, di cui due conferite dal Lloyd Triestino ("Nuova Africa" e "Nuova Europa") e due dalla Safmarine. L'utilizzo della stiva delle navi è riservato per 2/3 al traffico Mediterraneo/Sud Africa e viceversa mentre il rimanente terzo è stato gestito dalla Società utilizzandolo per il carico destinato all'Africa occidentale (toccata ad Abidjan sia in uscita che in rientro) ed all'Africa orientale con servizi di feederaggio da/per Durban e per il traffico Sud Africa/Africa occidentale e viceversa attualmente in espansione.

L'insieme delle varie direttrici di traffico ha consentito un migliore utilizzo della stiva offerta, rendendo le navi sociali economicamente più competitive. Inoltre, l'omissione di Izmir e l'introduzione della toccata quindicinale a Lisbona, favorevolmente accettate dal mercato, hanno permesso alla Società di razionalizzare gli itinerari e di continuare allo stesso tempo a garantire alla clientela puntualità e regolarità nella frequenza del servizio.

Per quanto riguarda la direttrice di traffico Europa - India Pakistan - Golfo vengono

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

svolti due servizi: uno da/per il Nord Europa con frequenza settimanale con 7 navi da 1.600 TEU della Contship e della CMB-T; uno da/per il Mediterraneo con 5 navi della Croatia Line da circa 2.000 TEU, tra cui la M/n "Trieste" noleggiata a scafo armato alla predetta Società. L'attuale servizio da/per il Mediterraneo ha sostituito nell'agosto '94 il precedente accordo con la Contship/Blasco ed ha portato ad una migliore razionalizzazione nell'utilizzo della flotta inserendo in un unico servizio le toccate dall'Adriatico e dal Tirreno.

La M/n "Genova", uscita dal servizio MEDWAY il 9 ottobre '94, è stata noleggiata a scafo armato alla Società canadese CANMAR. Tale noleggio è previsto continuare anche per il 1995.

Completati nel 1993 i prepensionamenti di cui alla L. 160/89, nel corso del 1994 sono stati operati gli ulteriori prepensionamenti previsti dalla L. 236/93 e dal D.L. 100/94 che hanno riguardato n. 25 amministrativi e n. 19 naviganti.

Nell'anno in esame si è inoltre registrata l'uscita di n. 14 amministrativi che, in possesso di un'anzianità contributiva superiore ai 35 anni, hanno presentato domanda di pensionamento con contemporanee dimissioni.

Per contro, in data 1 agosto 1994, si è provveduto a formalizzare il passaggio nei ruoli amministrativi di 5 dipendenti FINMARE, a conclusione del periodo di formazione presso la Vostra Società, e di 12 Ufficiali R.O. che prestano servizio presso gli uffici sociali. Tale provvedimento, unitamente ai prestiti di altro personale navigante alle Società Consorelle, ha consentito di contenere i costi del personale marittimo esuberante.

Per effetto di tali fattori, l'organico della Società è risultato essere il seguente:

	31 dic 1993	31 dic 1994	Occupazione media 1994
Amministrativi (compr. Dirigenti)	163	138	147
Naviganti (compr. turno particolare)	300	256	272
Totale in Italia	463	394	419
Dipendenti locali esteri	60	70	65
Totale complessivo	523	464	484

Durante il decorso esercizio, la flotta sociale non ha subito variazioni e risulta pertanto composta da due motonavi da 3.000 TEU, "Nuova Trieste" e "Nuova Genova", una da 2.700 TEU, "Nuova Lloydiana", e da due da 1.500 TEU, "Nuova Africa" e "Nuova Europa".

La Società continua ad utilizzare le due portacontainers "Genova" e "Trieste" - vendute alla fine del 1992 alla consorella Almare - rinoleggiate a scafo nudo.

Vi informiamo che per i contributi erogati nel corso del 1994, la Società ha dovuto prestare adeguate fidejussioni a favore dell'Amministrazione dello Stato, per complessivi L.m. di 40,9.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo; non si è verificato il possesso né di azioni proprie né di azioni della controllante; non si è proceduto né ad acquisto né ad alienazione di azioni del tipo sopraesposto.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Il positivo andamento della gestione commerciale della Società nel 1994, pur consentendo un netto recupero rispetto ai precedenti esercizi, non permette, da solo, di raggiungere l'auspicato equilibrio economico.

Già nella relazione sulla gestione dello scorso esercizio si segnalava l'assoluta inadeguatezza del capitale sociale. Infatti, l'indice di capitalizzazione - se riferito all'incidenza dei mezzi propri rispetto alle Immobilizzazioni tecniche - che, al 31.12.1993, risultava pari all'1,5% si è ulteriormente ridotto alla fine del 1994 scendendo all'1,1%. Tale livello, assolutamente inadeguato, si contrappone ad un normale rapporto del 20-30%.

Da questa situazione discende un grave appesantimento degli oneri finanziari a carico della gestione che, pur facendo rilevare rispetto al precedente esercizio un miglioramento in cifra assoluta, incidono per oltre il 14% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni. Tale indice evidenzia tuttavia un recupero di 5 punti percentuali rispetto all'incidenza registrata nell'esercizio precedente.

Peraltro il decreto legge n. 28 del 31 gennaio 1995, reiterato per la quinta volta e relativo agli interventi a favore delle Società esercenti attività di linea del Gruppo Finmare, ha come principale obiettivo la ricapitalizzazione delle Società di linea quale condizione necessaria ai fini del risanamento della gestione e della successiva privatizzazione della Vostra Società.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO E PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Nella parte iniziale della presente Relazione sulla Gestione abbiamo illustrato le più importanti linee di attività della Società, alcune delle quali erano state ridefinite nel 1993, sia nelle alleanze sia nell'operatività.

Con la prima partenza alla fine di dicembre u.s., è stato avviato il nuovo servizio denominato ASIAPAC - gestito in quota paritetica con la consorella ITALIA di Navigazione - che collega, per la prima volta nella storia della marineria italiana, i mercati dell'Estremo Oriente con quelli Nordamericani. Il servizio si avvale delle navi operanti sulla linea MEDWAY (Europa-Estremo Oriente), dove la Vostra Società opera con la Evergreen Marine Co. di Taiwan.

In data 10.1.1995 è stato pubblicato il decreto legge n. 10 (in corso di conversione in legge) recante misure straordinarie ed urgenti a favore, tra gli altri, delle imprese armatoriali. Tale decreto, sub art. 10 prevede - per il 1995 - interventi a favore dell'armamento in termini di concessione di un contributo equivalente all'importo complessivo delle ritenute a titolo di acconto operate nei confronti del personale marittimo ai sensi dell'art.23 D.P.R. 29.9.73, n.600; di un contributo mensile per gli allievi ufficiali imbarcati nonchè rimborsi per attività di formazione di personale marittimo polivalente.

In data 31.1.1995 è stato emanato il già citato decreto legge n. 28, relativo non solo alla ricapitalizzazione più sopra menzionata ma anche allo snellimento delle procedure per l'erogazione dei contributi previsti dalla normativa in vigore. Tale decreto, che ha già superato l'esame di uno dei due rami del Parlamento, prevede l'approvazione di un progetto di riordino e di privatizzazione delle Società di linea del Gruppo Fimmare. Alla finalizzazione di tale progetto è impegnata, come nel passato, la Capogruppo.

La Società sta inoltre procedendo, di concerto con la Fimmare, al consolidamento dell'indebitamento finanziario derivante dagli investimenti effettuati negli esercizi precedenti tramite stipula di mutui con primari istituti esteri, nonchè cessione pro soluto di contributi di credito navale, come già fatto alla fine del 1994 con la cessione a CO.FI.RI. dei contributi della Nuova Lloydiana e Nuova Europa, per complessivi L.m.di 70.

Le navi sociali "Nuova Trieste" e "Nuova Genova" beneficiano anche del contributo della Legge 234/89 art. 11, modificato ed integrato dall'art. 1 del decreto legge 18.10.90 n. 296, il quale prevede in sintesi l'erogazione, entro il differenziale dei costi di esercizio connessi all'uso della bandiera rispetto ai costi di esercizio di unità equivalente di proprietà non italiana, l'importo di 814.000 ECU così come determinato dalla Commissione CEE. Si prevede l'emissione dei relativi decreti nel corso del 1995, con effetti positivi anche per le quote relative agli anni 1993 e 1994.

Nel mese di marzo le istanze presentate negli anni 1985, 1993 e 1994 per ottenere il rimborso di danni di guerra per navi perdute in Estremo Oriente - rimborso destinato al reinvestimento per la costruzione della portacontainer "Nuova Trieste" - hanno trovato riflesso in una comunicazione con la quale è stata segnalata la prossima conclusione della pratica. La conseguente liquidazione degli indennizzi a favore della Società dovrebbe portare all'erogazione di importi di consistente ammontare.

I fatti suesposti, combinati con il buon andamento, in questo scorcio del 1995, sia del trasportato che del livello dei noli e con l'attuale parità Lira/Dollaro, rafforzano le previsioni circa il raggiungimento di un sostanziale equilibrio economico per l'esercizio 1995.

RAPPORTI CON LE SOCIETÀ CONTROLLATE, CONTROLLANTE E COLLEGATE

Le imprese **controllate** sono:

- a Italmar S.r.l., agente generale per l'Italia, che nell'attività svolta nel 1994 ha continuato a registrare incrementi in termini di acquisizione di volumi di traffico, con buoni risultati economico-finanziari.
- b Interlogistica S.p.A., il cui pacchetto azionario, ceduto nel corso del 1993 ai soli fini della progettata fusione, alla Finmare S.p.A., è stato riacquisito in data 24.5.1994, continua a gestire il parco containers per conto della Vostra Società e delle consorelle Italia di Navigazione ed Adriatica di Navigazione, registrando miglioramenti in termini di efficienza e costi. Inoltre, la Società gestisce, sempre su mandato, i trasporti terrestri sul territorio nazionale con particolare riguardo al trasporto combinato ferrovia/strada.
- c Lloyd Triestino Overseas di Hong Kong, con attività di agenzamento.
- d Italian General Shipping Ltd, di Londra, di cui la Vostra Società, pur detenendo la partecipazione del 50%, è di fatto l'Azionista di riferimento gs. punto 2 dell'art. 2359 C.C., svolge attività di agenzamento. Il valore della partecipazione è stato svalutato per L.mil. 55 a seguito di una perdita straordinaria registrata dalla Italian General Shipping nel bilancio al 31.12.1993, peraltro approvato dopo l'Assemblea del 21.4.1994 della Vostra Società.

Rapporti di agenzamento sono intercorsi anche con le **collegate** Lloyd Triestino Pte di Singapore e Lloyd Triestino Pacific Ltd di Hong Kong.

I rapporti con la **controllante** Finmare hanno riguardato essenzialmente attività di natura finanziaria.

Con le Società **collegate** Italia di Navigazione e Adriatica di Navigazione il rapporto ha riguardato il noleggio di spazi e/o contenitori.

Si riportano di seguito le tavole per l'analisi della Struttura Patrimoniale, dei Risultati Redditali ed il Rendiconto Finanziario, delle quali si commentano le risultanze più significative.

STRUTTURA PATRIMONIALE

Evidenzia un fabbisogno netto di capitale di L.mil. 391.217, con una riduzione di L.mil. 64.364 rispetto l'esercizio 1993, composto: per L.mil. 435.974 da immobilizzazioni nette (meno L.mil. 42.181), parzialmente bilanciati per L.mil. -32.956 dal saldo del Capitale di esercizio (meno L.mil. 24.675) e per L.mil. -11.801 dal Fondo Trattamento di fine rapporto. Il fabbisogno risulta coperto con mezzi propri per L.mil. 4.525, per L.mil. 281.188 mediante ricorso all'indebitamento a medio e lungo termine (meno L.mil. 31.621) e a breve per L.mil. 105.504 (meno L.mil. 30.286).

ANALISI REDDITUALE

I ricavi complessivi ammontano a L.mil. 543.426, comprensivi di contributi per L.mil. 58.909, con un aumento di L.mil. 72.319, pari a più 15,3 % rispetto all'esercizio precedente. Tale incremento è dovuto alla crescita dei traffici su tutte le linee gestite dalla Società; dall'uscita a far data dal 1° gennaio 1994 dal Consorzio (ANZECS) per il traffico Europa - Australia e Nuova Zelanda ed al persistere dei benefici collegati al favorevole andamento del cambio Lira/Dollaro USA.

Il valore aggiunto di L.mil. 99.387 è risultato superiore di L.mil. 10.939 a quello dell'esercizio precedente. A sua volta il margine operativo lordo di L.mil. 67.702 registra un aumento di L.mil. 12.228.

Il risultato operativo di L.mil. 18.702 segna un apparente peggioramento di L.mil. 12.228, da collegarsi all'utilizzo nel precedente esercizio 1993 di L.mil. 17.000 dal Fondo Svalutazione Crediti, che si era reso disponibile a seguito del venir meno delle incertezze interpretative relative all'erogazione dei contributi previsti dalla Legge 383/90 per l'esercizio 1991 e che avevano consigliato l'appostamento di tale importo nel 1992.

Il saldo dei proventi ed oneri finanziari di L.mil. - 29.647 risulta migliorato per L.mil. 2.055 rispetto al precedente esercizio.

RENDICONTO FINANZIARIO

Evidenzia i flussi monetari indotti dalla gestione della Società. Il flusso monetario della attività di esercizio, cioè della gestione caratteristica, ha registrato una variazione positiva netta di L.mil. 30.659.

Il flusso degli investimenti ha generato un impiego pari a L.mil. 3.497.

Il flusso monetario di attività di finanziamento è stato determinato dai versamenti da Voi effettuati in conto futuri aumenti di capitale per L.mil. 9.000, da incassi di contributi di credito navale per L.mil. 25.745 e da rimborsi di rate in scadenza dei finanziamenti a medio lungo termine per L.mil. 31.621.

Conseguentemente il positivo flusso monetario netto del periodo è risultato pari a L.mil. 30.286, riducendo l'indebitamento finanziario a breve da L.mil. 135.790 a L.mil. 105.504.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio 1994 - che sottoponiamo alla Vostra approvazione - chiude con una **perdita** di Lire **11.457.353.863**.

Vi ricordiamo che nel corso del 1994 avete provveduto ad integrare i mezzi propri della Società mediante due versamenti in conto futuro aumento del capitale sociale, per complessive Lire **9.000.000.000**.

Vi ricordiamo inoltre che sotto le date del 12.1.1994 e 21.4.1994 siete stati chiamati in Assemblea Straordinaria per la sistemazione della perdita a tutto il 31.12.1993 mediante il parziale utilizzo di versamenti in conto futuro aumento capitale sociale.

Infine siete stati chiamati in Assemblea Straordinaria il 12.9.1994, per esaminare la Situazione Patrimoniale predisposta al 15.7.94 che, evidenziando una perdita di Lire 5.899.530.192, imponeva l'adozione di provvedimenti previsti dall'art. 2446 del Codice Civile. Prendendo atto del versamento da parte dell'azionista Finmare di Lire 7.000.000.000 avvenuto nella stessa data del 12.9.94 in conto futuro aumento del capitale sociale, l'Assemblea deliberava di ripianare la suddetta perdita mediante utilizzo degli anzidetti versamenti.

Per meglio esplicitare quanto sopra detto, di seguito viene riportata la composizione del patrimonio netto della Società:

Capitale sociale, costituito da n. 47.127.000 azioni da nominali Lire 99 cadauna pari a		Lire	4.665.573.000
Versamenti in conto futuro aumento capitale da Voi effettuati:			
- residuo al 31.12.1993	Lire	2.316.682.270	
- versamenti del 10.1.1994	Lire	2.000.000.000	
- versamenti del 12.9.1994	Lire	7.000.000.000	
Totale versamenti	Lire	11.316.682.270	
Parziale utilizzazione per copertura perdita relativa al periodo 1.1.1994 - 15.7.1994 da Voi deliberata nell'Assemblea Straordinaria del 12.9.1994			
	Lire	5.899.530.192	Lire 5.417.152.078
Perdita relativa al periodo 16.7.1994 - 31.9.1994 da sistemare			
			Lire 5.557.823.671
Patrimonio netto al 31.12.1994			Lire 4.524.901.407

Signori Azionisti,

l'esercizio 1994 presenta una perdita residuale di Lire 5.557.823.671 per la quale Vi invitiamo ad assumere i provvedimenti in ordine al ripianamento ai sensi della normativa vigente.

Vi rammentiamo inoltre che per compiuto periodo di carica è scaduto il nostro mandato di Consiglieri di Amministrazione. Nel ringraziarVi per la fiducia accordataci, Vi invitiamo a voler provvedere alla nomina dei nuovi Amministratori per il triennio 1995/1997, ai sensi dell'art. 2383 del Codice Civile.

Vi confermiamo inoltre che, in attuazione della delibera assembleare da Voi assunta in data 21 aprile 1994, è stato conferito l'incarico di revisione e certificazione del bilancio sociale per il triennio 1994/1996 alla Società Coopers & Lybrand.

Roma, 15 marzo 1995

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TAVOLA DI ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE

L.mil.	31-12-1994	31-12-1993	Variazioni	
A IMMOBILIZZAZIONI				
Immobilizz. Immateriali	302	360	(58)	
Immobilizz. Materiali	432.963	476.298	(43.335)	
Immobilizz. Finanziarie	2.709	1.497	1.212	
Totale	435.974	478.155	(42.181)	
B CAPITALE D'ESERCIZIO				
Rimanenze di magazzino	20.692	12.182	8.510	
Crediti commerciali	85.437	68.064	17.373	
Altre attività	61.139	55.166	5.973	
Debiti commerciali	(77.841)	(61.398)	(16.443)	
Fondi per rischi ed oneri	(90.908)	(42.088)	(48.820)	
Altre passività	(31.475)	(40.207)	8.732	
Totale	(32.956)	(8.281)	(24.675)	
C CAPITALE INVESTITO				
dedotte le passività d'esercizio (A+B)	403.018	469.874	(66.856)	
D T.F.R. DI LAVORO SUBORDINATO	(11.801)	(14.293)	2.492	
E CAPITALE INVESTITO				
dedotte le passività d'es. il TFR (C-D)	391.217	455.581	(64.364)	
Coperto da:				
F CAPITALE PROPRIO				
Capitale sociale versato	4.665	4.665		
Riserve e risultati a nuovo	11.317	3.498	7.819	
Utile (Perdita) del periodo	(11.457)	(1.181)	(10.276)	
Totale	4.525	6.982	(2.457)	
G INDEBITAMENTO FINANZIARIO				
A M/L TERMINE	281.188	312.809	(31.621)	
H INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO				
A BREVE (disponibilità monetarie nette):				
Debiti finanziari a breve	106.799	140.932	(34.133)	
Disponibilità e crediti finanz. a breve	(1.295)	(5.142)	3.847	
Totale	105.504	135.790	(30.286)	
(G+H)	386.692	448.599	(61.907)	
I Totale come in E	(F+G+H)	391.217	455.581	(64.364)

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TAVOLA DI ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI

L.mil.	31-12-94	31-12-93
A RICAVI	532.868	466.079
Variazioni rimanenze, prod. in corso di lav. lavori su ord., prodotti finiti e merci	9.939	(118)
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	619	5.146
B VALORE DELLA PRODUZIONE "TIPICA"	543.426	471.107
Consumi di materiali e servizi esterni	(444.039)	(382.659)
C VALORE AGGIUNTO	99.387	88.448
Costo del lavoro	(31.685)	(32.974)
D MARGINE OPERATIVO LORDO	67.702	55.474
Ammortamenti	(46.451)	(40.472)
Altri stanziamenti rettificati	(2.113)	18.256
Stanziamenti a fondi rischi e oneri	(3.227)	(5.311)
Saldo proventi e oneri diversi	2.791	2.983
E RISULTATO OPERATIVO	18.702	30.930
Proventi ed oneri finanziari	(29.647)	(31.702)
Rettifiche di valori di attività finanziarie	(56)	(118)
F RISULTATO PRIMA DEI COMPONENTI STRAORDINARI E DELLE IMPOSTE	(11.001)	(890)
Proventi ed oneri straordinari	(456)	(291)
G RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(11.457)	(1.181)
Imposte sul reddito		
H UTILE(PERDITA) DEL PERIODO	(11.457)	(1.181)

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TAVOLA DI RENDICONTO FINANZIARIO

L.mil.	31.12.94	31.12.93
A	DISPON. MONET. NETTE INIZIALI	
(Indeb. finanz. netto a breve iniziale)	(135.790)	(133.108)
B	FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' D'ES.	
Utile (perdita) del periodo	(11.457)	(1.181)
Ammortamenti	46.451	40.472
(Plus) minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	(828)	(3.125)
Rivalutazioni o svalutazioni di immobilizzazioni	55	119
Variazione capitale d'esercizio	(1.070)	(19.380)
Variazione netta del "TFR di lavoro subordinato"	(2.492)	853
Totale	30.659	17.758
C	FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI	
Investimenti in immobilizzazioni:		
immateriali	(127)	(104)
materiali	(2.931)	(203.153)
finanziarie	(1.517)	(100)
Prezzo di realizzo o valore di rimborso di immobilizz.	1.078	22.910
Totale	(3.497)	(180.447)
D	FLUSSO MONETARIO DI ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	
Nuovi finanziamenti		152.000
Conferimenti dei soci	9.000	3.500
Contributi in c/ capitale	25.745	34.569
Rimborsi di finanziamenti	(31.621)	(30.062)
Rimborsi di capitale proprio		
Totale	3.124	160.007
E	DISTRIBUZIONE DI UTILI	
F	FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D+E)	
	30.286	(2.682)
G	DISPON. MONET. NETTE FINALI	
(Indeb. finanz. netto a breve finale)	(A+F)	(105.504)
		(135.790)

**BILANCIO DELL'ESERCIZIO
SOCIALE 1994**

COLLEGIO SINDACALE

SOCIETÀ DI REVISIONE

Relazione del Collegio Sindacale al bilancio del Lloyd Triestino di Navigazione S.p.A. chiuso al 31 dicembre 1994

Signori Azionisti,

il bilancio al 31 dicembre 1994, che viene sottoposto alla Vostra approvazione, presenta, in sintesi, i seguenti dati:

STATO PATRIMONIALE

(con esclusione dei Conti d'Ordine e di rischio che espongono un totale di Lire 754.947.640.034)

Attività		Lire 700.777.604.969
Passività	Lire 497.303.236.928	
Fondi per rischi ed oneri e T.F.R.	Lire 198.949.466.634	
Capitale sociale riserve e perdite esercizio precedente	Lire 15.982.255.270	Lire 712.234.958.832
Perdita d'esercizio		Lire 11.457.353.863

Tale risultato trova dimostrazione e conferma nel seguente:

CONTO ECONOMICO

Valori della produzione	Lire 548.580.890.720
Costi della produzione, oneri finanziari ed altri	Lire 560.038.244.583
Perdita d'esercizio	Lire 11.457.353.863

La su esposta perdita di esercizio sconta contributi di avviamento ex Leggi 856/86 e 383/90 per un ammontare complessivo di L. m.di. 58.9.

L'ammontare dei contributi dell'esercizio è stato determinato sulla base della normativa prevista dalle Leggi 856/86 e 383/90 e successive modificazioni ed integrazioni.

Il Bilancio al 31 dicembre 1994, sottoposto alla Vostra approvazione dal Consiglio di Amministrazione, è stato redatto in conformità alle prescrizioni del Codice Civile e del D.Lsg. 9 aprile 1991, n. 127.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Dal bilancio, ed in particolare dalla Nota Integrativa che ne costituisce parte integrante, risultano tutti i dettagli e le informazioni necessarie per una completa conoscenza dei fatti di gestione e della loro incidenza sul risultato dell'esercizio e sul patrimonio della Vostra Società, nonché le prescritte indicazioni sui criteri di valutazione adottati.

Non riteniamo necessario formulare particolari osservazioni o commenti oltre a quelli esposti nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione prevista dall'art. 2426 del Codice Civile.

Tenuto conto di quanto sopra nonché delle risultanze degli accertamenti eseguiti dal Collegio in osservanza del disposto dell'art. 2403 del Codice Civile, esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 1994 così come propostoVi dal Consiglio di Amministrazione della Vostra Società.

Il Collegio concorda sulla proposta formulata dal Consiglio in ordine ai provvedimenti per il risanamento della perdita residuale dell'esercizio 1994 di Lire 5.557.823.671 ai sensi della normativa vigente; la perdita relativa al periodo 1.1.1994 - 15.7.1994 di Lire 5.899.530.192 è stata infatti coperta dalla delibera dell'Assemblea Straordinaria del 12.9.1994 mediante parziale utilizzo di precedenti versamenti in conto futuro aumento di capitale sociale.

Vi rammentiamo, infine, che per compiuto periodo di carica è scaduto il mandato da Voi conferito ai Consiglieri e, pertanto, Vi invitiamo alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione.

IL COLLEGIO SINDACALE

Relazione della società di revisione

Coopers
& Lybrand

organizzazione
e revisione contabile

Via Jacopo Mannoni 1
34123 Trieste
tel. +39 0431 25729
fax +39 0431 25701

• sedi in Italia:
Udine Bari Bologna
Brescia Firenze Genova
Milano Napoli Padova
Palermo Roma Torino
Verona
• consociate nei principali
paesi del mondo

Udine, 30 marzo 1995

Agli azionisti del
Lloyd Triestino di Navigazione S.p.A.
Passeggio S. Andrea, 4

34123 TRIESTE

RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE

AL SENSO DELL'ARTICOLO 4 DEL D.P.R. 31 MARZO 1975, N. 136

E DELL'ARTICOLO 14 DELLA LEGGE 12 AGOSTO 1977, N. 675

1. Abbiamo assoggettato a revisione contabile il bilancio d'esercizio del LLOYD TRIESTINO DI NAVIGAZIONE S.p.A. al 31 dicembre 1994. Abbiamo inoltre controllato la concordanza della relazione sulla gestione con il bilancio.

2. Il nostro esame è stato svolto secondo i principi ed i criteri per il controllo contabile raccomandati dalla CONSOB ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione di certificazione emessa da altra società di revisione in data 28 marzo 1994.

3. A nostro giudizio, il bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio. Pertanto, rilasciamo certificazione al bilancio del Lloyd Triestino di Navigazione S.p.A. al 31 dicembre 1994.

4. Per una migliore comprensione del bilancio d'esercizio, si richiama l'attenzione sulle seguenti informazioni e fatti di rilievo descritti nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa:

- a. La società ha sostenuto una perdita d'esercizio di Lit. 11,5 miliardi durante l'anno chiuso al 31 dicembre 1994 e, a tale data, le passività correnti della società eccedevano le attività correnti di Lit. 71,3 miliardi e le attività totali eccedevano le passività totali di Lit. 4,5 miliardi.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Pur permanendo aree di incertezza sulla ricapitalizzazione della società, peraltro prevista dal D.L. n. 28 del 31 gennaio 1995, e sull'ammontare di alcuni contributi da ricevere, le azioni previste dagli amministratori per superare la difficoltosa situazione finanziaria, descritte nella citata relazione sulla gestione e nella nota integrativa, si basano su ragionevoli presupposti, in previsione anche di un risultato positivo per l'esercizio 1995.

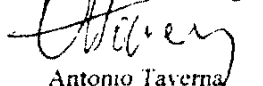
Tali presupposti prevedono l'emanazione, entro il 1995, dei decreti riguardanti l'erogazione di contributi ex art. 11 della legge n. 234/89 per due navi.


Inoltre, è prevista la definizione della pratica per il risarcimento di danni di guerra per navi perdute in Estremo Oriente, che dovrebbe comportare l'erogazione di consistenti importi.

- b La società beneficia dei contributi previsti dalla legge n. 856/86 la cui erogazione a titolo definitivo, soggetta al controllo della documentazione da parte della commissione interministeriale, è attualmente in corso di formalizzazione per gli esercizi 1992 e 1993, ed in fase di accertamento per l'esercizio 1994. Tenuto conto di quanto avvenuto in passato e delle informazioni ad oggi disponibili, si ritiene ragionevole presumere che la definizione di quanto sopra non debba comportare significative rettifiche ai crediti in questione.
- c La società si è avvalsa della facoltà prevista dalla legge di non predisporre il bilancio consolidato, pur in presenza di partecipazioni di controllo, in quanto controllata dalla Società Finanziaria Marittima (Finmare) p.A. che è tenuta alla redazione di detto bilancio. Copia del bilancio consolidato della controllante, della relazione sulla gestione e della relazione dell'organo di controllo sono stati resi pubblici ai sensi di legge e sono allegati al bilancio d'esercizio.

COOPERS & LYBRAND s.a.s.

di R. Boboti, A. Pighini, M. Rondelli & C.


Antonio Taverna
(Socio Accomandatario)


Gaspare Parolin
(Vice-Direttore)

Estratto delle deliberazioni assunte dall'assemblea degli Azionisti nella seduta del 19 aprile 1994

ORDINE DEL GIORNO N. 1

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del Lloyd Triestino di Navigazione S.p.A. di Trieste,

- *udite la Relazione sulla Gestione e la Relazione del Collegio Sindacale al bilancio dell'esercizio 1994;*
- *preso atto della Relazione di certificazione del Bilancio 1994 presentata dalla Società di Revisione incaricata;*
- *presa visione del bilancio - Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa - dell'esercizio predetto,*
- *preso altresì atto della dichiarazione teste effettuata dal Presidente*

delibera

di approvare la Relazione sulla Gestione ed il Bilancio d'esercizio 1994 chiuso con una perdita di Lire 11.457.353.863 di cui l'importo di Lire 5.899.530.192 già sistemato dall'Assemblea Straordinaria del 12.9.1994, residuando pertanto una perdita di Lire 5.557.823.671;

di rinviare ogni provvedimento in merito alla copertura di detta perdita residua ad una prossima convocanda Assemblea Straordinaria degli Azionisti.

ORDINE DEL GIORNO N. 2

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del Lloyd Triestino di Navigazione S.p.A. di Trieste,

ringrazia per l'opera svolta il Consiglio di Amministrazione in scadenza per compiuto triennio di carica e

delibera

- *previa determinazione in 5 del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, di nominare, per il triennio 1995-1997, il Consiglio di Amministrazione nella persona dei Signori:*

Eugenio Gallo

Oronzo Giannuzzi

Angelo Lerede

Giovanni Masini

Angiolino Vignodelli

- *di determinare il compenso globale annuo spettante al Consiglio di Amministrazione nella misura di Lire 21.650.000.*

ALLEGATI

BILANCI SOCIETÀ CONTROLLATE

**DATI ESSENZIALI DI BILANCIO
DELLE SOCIETÀ COLLEGATE**

SERVIZI CONSORTILI INTERNAZIONALI

FLOTTA SOCIALE AL 31 DICEMBRE 1994

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ITALMAR AGENZIA MARITTIMA S.r.l. - Trieste**STATO PATRIMONIALE AL 31.12.1994****ATTIVO****IMMOBILIZZAZIONI**

Immobilizzazioni immateriali	45.734.554	
Immobilizzazioni tecniche	243.817.611	
Ammortamenti	40.811.168	330.363.333

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti:		
• verso clienti	129.743.618	
• verso controllanti	2.706.387.925	
• altri	588.941.007	3.425.072.550
Disponibilita' liquide	628.444.598	4.053.517.148

RATEE E RISCONTI		50.072.187
------------------	--	------------

Totale attivo		4.433.952.668
----------------------	--	----------------------

PASSIVO**PATRIMONIO NETTO**

Capitale sociale	1.000.000.000	
Riserva legale	68.875.192	
Uti portati a nuovo	168.540	
Utile dell'esercizio	174.389.898	1.243.433.630

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL LAVORO SUBORDINATO		885.581.889
--	--	-------------

DEBITI

Verso fornitori	653.300.728	
Verso erario	301.201.291	
Verso istituti previdenziali	295.696.298	
Verso controllanti	248.148.592	
Verso altri	638.225.484	2.136.572.393

RATEE E RISCONTI		168.364.756
------------------	--	-------------

Totale passivo		4.433.952.668
-----------------------	--	----------------------

CONTI D'ORDINE		622.090.841
----------------	--	-------------

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ITALMAR AGENZIA MARITTIMA S.r.l. - Trieste**CONTO ECONOMICO AL 31.12.1994****VALORE DELLA PRODUZIONE**

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.912.361.164
Altri ricavi e proventi	462.616.504
Totale valore della produzione	13.374.977.668

COSTI DELLA PRODUZIONE

Per materiali di consumo	72.760.215
Per servizi	5.932.222.894
Per godimento beni di terzi	690.872.436
Per il personale:	
• salari e stipendi	4.200.622.508
• oneri sociali	1.756.129.239
• trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	313.630.294 6.270.382.041
Ammortamenti e svalutazioni:	
• amm. immobilizzazioni immateriali	16.718.718
• amm. immobilizzazioni materiali	72.024.250 88.742.968
Oneri diversi di gestione	36.026.970
Totale costi della produzione	13.091.007.524

Differenza tra valore e costi della produzione **283.970.144**

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Altri proventi finanziari:	
• interessi e commissioni da controllanti	59.836.319
• interessi e commissioni da altri	67.136.162 126.972.481
Interessi ed altri oneri finanziari:	
• interessi e commissioni a controllanti	854.117
• interessi e commissioni ad altri	16.012.166 16.866.283
Totale proventi ed oneri finanziari	110.106.198

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Oneri	
• sopravvenienze	924.444
• altri oneri straordinari	11.979.000 12.903.444
Totale proventi e oneri straordinari	(12.903.444)

Risultato prima delle imposte **381.172.898**

IMPOSTE SUL REDDITO **206.783.000**

RISULTATO DELL'ESERCIZIO **174.389.898**

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

INTERLOGISTICA S.p.A. - Milano**STATO PATRIMONIALE AL 31.12.1994****ATTIVO****IMMOBILIZZAZIONI**

Immobilizzazioni immateriali	160.280.773	
Immobilizzazioni tecniche	289.539.323	
Ammortamenti	47.040.000	496.860.096

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti:		
• verso clienti	316.674.741	
• verso controllanti	13.057.294.877	
• altri	3.186.411.007	16.560.380.625
Disponibilit� liquide	53.141.101	16.613.521.726

RATEE E RISCOINTI	86.913.812
-------------------	------------

Totale attivo	17.197.295.634
----------------------	-----------------------

PASSIVO**PATRIMONIO NETTO**

Capitale sociale	500.000.000
------------------	-------------

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

DI LAVORO SUBORDINATO	670.753.441
-----------------------	-------------

DEBITI

Verso fornitori	7.029.306.869	
Verso erario	74.951.006	
Verso istituti previdenziali	144.132.893	
Verso controllanti	8.579.121.424	
Verso altri	161.591.820	15.989.104.012

RATEE E RISCOINTI	37.438.181
-------------------	------------

Totale passivo	17.197.295.634
-----------------------	-----------------------

CONTI D'ORDINE	6.412.821.936
----------------	---------------

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

INTERLOGISTICA S.p.A. - Milano
CONTO ECONOMICO AL 31.12.1994
VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	34.347.364.408
Altri ricavi e proventi	203.364.793
Totale valore della produzione	34.550.729.201

COSTI DELLA PRODUZIONE

Per materiali di consumo	131.054.953
Per servizi	30.114.306.375
Per godimento beni di terzi	323.427.980
Per il personale:	
• salari e stipendi	2.141.257.660
• oneri sociali	918.958.694
• trattamento in rapporto di lavoro subordinato	182.167.406
• altri costi	40.247.983
	3.282.631.743
Ammortamenti e svalutazioni:	
• amm. immobilizzazioni immateriali	59.277.705
• amm. immobilizzazioni materiali	201.050.792
	260.328.497
Oneri diversi di gestione	89.935.588
Totale costi della produzione	34.201.685.136

Differenza tra valore e costi della produzione **349.044.065**

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Altri proventi finanziari:	
• da immobilizzazioni finanziarie	6.429.760
• interessi e commissioni da altri	158.235.052
	164.664.812
Interessi ed altri oneri finanziari:	
• interessi e commissioni a controllanti	382.635.756
• interessi e commissioni ad altri	38.514.107
	421.149.863
Totale proventi ed oneri finanziari	(256.485.051)

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Proventi	
• sopravvenienze attive	2.963.986
Oneri	
• altri oneri straordinari	78.084.000
	(75.120.014)
Totale proventi e oneri straordinari	(75.120.014)
Risultato prima delle imposte	17.439.000
IMPOSTE SUL REDDITO	17.439.000

RISULTATO DELL'ESERCIZIO **(0)**

ITALIAN GENERAL SHIPPING Ltd. - Londra**STATO PATRIMONIALE AL 31.12.1994 (in GBP)****ATTIVO**

Immobilizzazioni	29.845,00
Attivo circolante	68.321,00
Cassa e banche	664.160,00
Totale attivo	762.326,00

PASSIVO

Capitale sociale	10.000,00
Utile a nuovo	151.291,00
Utile dell'esercizio	395,00
Debiti diversi	600.640,00
Totale passivo	762.326,00

LLOYD TRIESTINO OVERSEAS Ltd. - Hong Kong**STATO PATRIMONIALE AL 31.12.1994 (in HKD)****ATTIVO**

Immobilizzazioni	46.635,23
Banche	40.000,00
Totale attivo	86.635,23

PASSIVO

Capitale sociale	2,00
Perdite a nuovo	(45.112,00)
Perdite dell'esercizio	(326.085,85)
Debiti diversi	457.831,08
Totale passivo	86.635,23

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

WITTY S.A. - Barcellona

STATO PATRIMONIALE AL 31.12.1994 (in pesetas 000)

ATTIVO**IMMOBILIZZAZIONI**

Immobilizzazioni immateriali		6.146	
Immobilizzazioni tecniche		31.991	
Ammortamenti		50.861	88.998

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti:			
• verso clienti	224.555		
• altri	132.961	357.516	
Disponibilita liquide		312.510	670.026

RATEE E RISCOINTI

450

Totale attivo**759.474****PASSIVO****PATRIMONIO NETTO**

Capitale sociale		10.500	
Riserva legale		2.100	
Altre riserve		131.225	
Utile dell'esercizio		1.211	145.036

DEBITI

Commerciali		541.593	
Verso erario		38.619	
Verso altri		34.226	614.438
Totale passivo			759.474

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

LLOYD TRIESTINO PACIFIC Ltd. - Hong Kong**STATO PATRIMONIALE AL 31.12.1994 (in HKD)****ATTIVO**

Immobilizzazioni	57.395,57
Attivo circolante	658.946,42
Cassa e banche	6.366.613,19
Totale attivo	7.082.955,18

PASSIVO

Capitale sociale	500.000,00
Utili a nuovo	3.721.003,77
Utile dell'esercizio	2.217.975,63
Debiti a breve termine	623.755,78
Debiti a lungo termine	20.220,00
Totale passivo	7.082.955,18

LLOYD TRIESTINO SINGAPORE Pte Ltd. - Hong Kong**STATO PATRIMONIALE AL 31.12.1994 (in S\$)****ATTIVO**

Immobilizzazioni	66.385,69
Attivo circolante	370.002,91
Cassa e banche	695.183,83
Totale attivo	1.131.572,43

PASSIVO

Capitale sociale	500.000,00
Utili a nuovo	47.356,32
Utile dell'esercizio	129.191,21
Debiti diversi	455.024,90
Totale passivo	1.131.572,43

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SERVIZI CONSORTILI INTERNAZIONALI AL 31.12.1994

MEDITERRANEO	SUD AFRICA		
Italia	Lloyd Triestino	navi conferite	2
Sud Africa	Safmarine	navi conferite	2
Totale			4

FLOTTA SOCIALE AL 31.12.1994

	Stazza lorda (tonn.)	Portata lorda (tonn.)	Velocità (nodi/h)	Anno costruzione
NAVI SOCIALI				
Mn Nuova Genova	38.100	35.500	21,5	1993
Mn Nuova Trieste	38.100	35.500	21,5	1993
Mn Nuova Lloydiana	35.629	31.074	20,5	1989
Mn Nuova Africa	23.689	27.730	16,5	1989
Mn Nuova Europa	23.689	27.730	16,5	1990
Totale tonn.	159.207			

BILANCIO DELL'ESERCIZIO SOCIALE 1994

STATO PATRIMONIALE

CONTO ECONOMICO

NOTA INTEGRATIVA

Stato patrimoniale

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali			
Costi di impianto e di ampliamento		146.000.000	
Altri		156.279.704	302.279.704
Immobilizzazioni materiali			
Terreni e fabbricati		28.130.049.954	
Impianti e macchinario		363.779.059.000	
Attrezzature industriali e commerciali		37.218.122.440	
Altri beni		3.836.202.388	
Immobilizzazioni in corso ed acconti			432.963.433.782
Immobilizzazioni finanziarie			
Partecipazioni in			
• imprese controllate	1.172.002.511		
• imprese collegate	563.551.841		
• altre imprese	59.106.139	1.794.660.491	
Crediti			
v/ altri	96.240.290.954	96.240.290.954	
Altri titoli			98.949.167.885
Totale immobilizzazioni			532.214.881.371

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze			
Materiali di consumo		1.969.193.236	
Prestazioni in corso su ordinazione		18.722.976.103	
Acconti			20.692.169.339
Crediti			
verso clienti		53.905.874.216	
verso imprese controllate		1.393.013.667	
verso imprese collegate			
verso controllanti		34.459.766	
verso altri			
• verso Stato per contributi	30.103.248.468		
• verso agenzie	18.962.793.054		
• verso consorzi	6.166.098.064		
• altri	25.555.252.263	80.787.391.849	136.120.739.498
Disponibilità liquide			
Depositi bancari e postali		1.286.212.999	
Denaro e valori in cassa		8.746.547	1.294.959.546
Totale attivo circolante			158.107.868.383

RATEI E RISCONTI

Ratei e altri risconti		10.454.855.215	10.454.855.215
Totale attivo			700.777.604.969

(*) Importi esigibili entro l'esercizio successivo

17.581.958.711

(**) Importi esigibili oltre l'esercizio successivo

1.987.967.240

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	88.800.000	
	271.067.406	359.867.406
	29.042.363.991	
	393.761.392.000	
	49.051.541.986	
	4.443.398.573	
		476.298.696.550
741.990.946		
563.551.841		
91.998.692	1.397.541.479	
* 170.926.813.464	170.926.813.464	
	100.278.100	172.424.633.043
		649.083.196.999
	2.961.960.675	
	8.784.469.635	
	435.094.739	12.181.525.049
	43.776.569.786	
	283.986.932	
	274.170.926	
	64.149.916	
23.665.102.101		
15.160.111.027		
9.868.883.006		
** 24.798.587.290	73.492.683.424	117.891.560.984
	5.016.568.360	
	124.340.455	5.140.908.815
		135.213.994.848
	5.338.150.131	5.338.150.131
		789.635.341.978

26.232.362.166
3.621.768.940

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Stato patrimoniale**PASSIVO****PATRIMONIO NETTO**

Capitale			4.665.573.000
Versamenti soci in c/capitale			5.417.152.078
Utile (Perdite) portati a nuovo			
Utile (Perdite) dell'esercizio			
Perdita I.L. 31.12.94	(11.457.353.863)		
Perdita ripianata in corso d'anno (assemblea del 12.9.94)	5.899.530.192		
Perdite relative al periodo 16.7.94 - 31.12.94	(5.557.823.671)		
Totale patrimonio netto			4.524.901.407

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Altri			
• fondi contribuiti in c/capitale ex art. 55 DPR 917/86 quote indisponibili	179.267.805.225		
• fondo manutenzioni cicliche	1.654.885.557		
• diversi	6.226.079.172	187.148.769.954	187.148.769.954

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

DI LAVORO SUBORDINATO			11.800.696.680
------------------------------	--	--	----------------

DEBITI

Debiti verso banche		113.490.858.225	
Debiti verso altri finanziatori		398.453.237	
Acconti		8.311.664.590	
Debiti verso fornitori		57.163.124.396	
Debiti verso imprese controllate		11.770.393.976	
Debiti verso imprese collegate		181.008.716	
Debiti verso controllanti		* 274.512.888.373	
Debiti tributari		837.958.076	
Debiti verso ist. di previd. e di sicurez. sociale		1.456.019.081	
Altri debiti			
• verso agenzie	6.812.465.962		
• verso consorzi	8.791.721.928		
• verso diversi	11.844.273.487	27.448.461.377	495.570.830.647

RATEI E RISCONTI

Ratei e altri risconti		1.732.406.281	1.732.406.281
------------------------	--	---------------	---------------

Totale passivo**700.777.604.969**

(*) Importi esigibili oltre l'esercizio successivo

92.929.246.454

150.000.000.000

CONTI D'ORDINE

Garanzie reali prestate		368.044.940.251
Impegni di acquisto e di vendita		49.967.828.400
Altri		336.934.871.383
Totale conti d'ordine		754.947.640.034

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Conto economico

VALORE DELLA PRODUZIONE		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		473.958.962.708
Variazione di prestazioni in corso su ordinazione		9.938.506.486
Incrementi di immobilizz. per lavori interni		618.737.850
Altri ricavi e proventi		
• contributi in conto esercizio	58.909.003.066	
• altri	5.155.680.628	64.064.683.694
Totale valore della produzione		548.580.890.720
COSTI DELLA PRODUZIONE		
Per materiali di consumo		18.753.141.686
Per servizi		388.846.225.186
Per godimento beni di terzi		35.453.156.759
Per il personale		
• salari e stipendi	22.947.146.165	
• oneri sociali	5.538.186.502	
• trattamento di fine rapporto	3.066.179.572	
• trattamento di quiescenza e simili		
• altri costi	133.331.416	31.684.844.655
Ammortamenti e svalutazioni		
• ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	184.587.702	
• ammortamento delle immobilizzazioni materiali	46.266.143.749	
• svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.112.720.382	48.563.451.833
Variazione delle rimanenze di materiali di consumo		992.767.439
Accantonamenti per rischi		1.791.468.269
Accantonamento per manutenzioni cicliche		1.436.000.000
Oneri diversi di gestione		2.365.230.200
Totale costi della produzione		529.880.276.027
Differenza tra valore e costi della produzione		18.700.614.693
PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
Proventi da partecipazioni		
• dividendi da imprese controllate	84.496.496	
• dividendi da altre imprese	7.168.074	
Altri proventi finanziari		
• da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
• proventi diversi dai precedenti		
Interessi e comm. da altri e proventi vari	38.439.236.835	38.439.236.835
Interessi e altri oneri finanziari		
• interessi e commissioni a controllanti	43.535.116.859	
• interessi e comm. ad altri ed oneri vari	24.642.545.145	68.177.662.004
Totale proventi ed oneri finanziari		(29.646.760.599)
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE		
Rivalutazioni		
• di titoli		
Svalutazioni		
• di titoli		91.000
• di partecipazioni		55.313.435
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		(55.375.095)
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
Proventi		
• altri	39.538.714	39.538.714
Oneri		
• altri	495.371.576	495.371.576
Totale delle partite straordinarie		(455.832.862)
Risultato prima delle imposte		(11.457.453.862)
Utile (perdita) dell'esercizio, periodo 1.1. - 15.7	(5.899.530.192)	
periodo 16.7 - 31.12	(5.557.823.671)	
Utile (perdita) dell'esercizio		(11.457.353.863)

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

		400.599.852.425
		(117.235.072)
		5.146.356.816
	65.479.173.480	
	23.990.368.678	89.469.542.158
		495.098.516.327
		18.581.180.017
		331.971.815.304
		29.692.331.328
	24.045.104.672	
	6.303.181.214	
	2.457.009.796	
	168.703.952	32.973.999.634
	159.187.702	
	40.312.616.749	
	1.272.000.000	41.743.804.451
		1.032.020.173
		3.287.935.928
		2.361.000.000
		2.524.274.661
		464.168.361.496
		30.930.154.831
	29.643.330	
	46.531.887.975	46.561.531.305
	40.861.561.864	
	37.401.950.934	78.263.512.813
		(31.701.981.508)
		54.920
		118.526.330
		(118.471.410)
	73.438.886	73.438.886
	364.605.278	364.605.278
		(291.166.392)
		(1.181.464.479)
		(1.181.464.479)

Nota integrativa

I dati di seguito esposti nella Nota Integrativa e nei prospetti della Situazione Patrimoniale e del Conto Economico, sono conformi alle "Norme per la redazione del bilancio" definite per tutte le aziende manifatturiere e dei servizi del settore industriale del Gruppo IRI. Tali norme recepiscono i disposti del Codice Civile così come modificato dal Decr. Legislativo 9 aprile 1991, n. 127, che ha reso operante la Quarta e Settima Direttiva CEE.

Criteri di valutazione (art. 2426 C.C.)

Immobilizzazioni

- Le **Immobilizzazioni immateriali** sono iscritte al costo al netto degli ammortamenti calcolati su base quinquennale che ne rappresenta il periodo di prevista utilità futura.
- Le **Immobilizzazioni materiali** sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, degli interessi passivi sostenuti fino alla data di entrata in esercizio e dell'ammontare delle rivalutazioni monetarie di legge. Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzo dei beni; le aliquote applicate, tutte nei limiti di quelle consentite dalle norme fiscali, sono riportate nella sezione relativa alle note di commento del Conto Economico. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario. Le spese di manutenzione ordinaria sono addebitate ai costi di esercizio in cui sono sostenute, mentre le spese per migliorie incrementative del valore sono capitalizzate a maggior valore della immobilizzazione cui si riferiscono. Le partecipazioni, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate con il metodo del costo. Il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata. Essendo la Società controllata al 99,9% dalla Società Finanziaria Marittima Finmare S.p.A. la quale ha sede sociale in Genova, Italia, redige il bilancio consolidato secondo il diritto dello Stato italiano e lo sottopone a controllo legale dei conti, sarà esonerata dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato in conformità a quanto disposto dal D.L. n. 127 del 1991. Una copia di tale bilancio consolidato, della relazione sulla gestione e di quella dell'organo di controllo saranno depositati presso l'Ufficio del registro delle imprese di Trieste. Di conseguenza si è deciso di avvalersi di tale disposizione già a partire dall'esercizio 1993, pur entrando in vigore dal 1994 la relativa normativa.

Rimanenze

Le rimanenze di materiali di consumo e di combustibili a bordo delle navi alla data di chiusura dell'esercizio sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione, determinato secondo il metodo "LIFO" a scatti annuali, ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato. Le scorte obsolete e di lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Le prestazioni in corso su ordinazione si riferiscono ai noli merci sui viaggi in corso alla fine dell'esercizio, e sono valutate sulla base dei corrispettivi maturati alla data di bilancio. Le eventuali perdite sui viaggi in corso alla data di bilancio, stimate con ragionevole approssimazione, sono interamente addebitate a Conto Economico nell'esercizio in cui le stesse divengono note.

Crediti e Debiti

I crediti commerciali e diversi sono iscritti in bilancio al valore di presunto realizzo. I debiti sono iscritti in bilancio al valore nominale. I crediti verso lo Stato ed altri Enti per contributi rappresentano le annualità ancora da incassare delle varie leggi recanti provvidenze a favore della marineria.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono determinati per realizzare la competenza temporale dei costi e dei ricavi cui attengono.

Fondi rischi ed oneri

Il Fondo contributi in conto capitale, ex art. 55 T.U.L.D., ricomprende i contributi di credito navale secondo i disposti delle L.L.gg. 361/82 e 234/89 a favore delle nuove costruzioni. I contributi sono iscritti sulla base dei relativi decreti ministeriali di concessione con contropartita alla voce Crediti per contributi da Stato ed altri Enti Pubblici, appostati nelle Immobilizzazioni Finanziarie. L'utilizzo di tale fondo avviene, per quanto riguarda i contributi della 361, in funzione del periodo di ammortamento delle navi interessate, mentre per la 234, in base alle sole semestralità incassate atterenti il periodo post-consegna delle navi, in conformità a quanto di seguito descritto. I fondi diversi comprendono congrui stanziamenti a copertura di danni alle merci trasportate e di oneri derivabili da vertenze in corso, nonché il fondo indennità per cessazione del rapporto di agenzia. I costi per le manutenzioni cicliche obbligatorie (spese per il mantenimento in classe delle navi) sono accantonate ad uno specifico fondo a quote costanti per il periodo di cinque anni, a fronte del futuro onere stimato per l'effettuazione dei previsti interventi.

Fondo trattamento di fine rapporto

Il Fondo trattamento di fine rapporto copre l'intera passività maturata al 31 dicembre nei confronti dei dipendenti della Vostra Società, in conformità alla vigente legislazione integrata dai disposti dei contratti collettivi in vigore.

Criteri di conversione delle poste in valuta

I crediti ed i debiti espressi originariamente in valuta estera sono convertiti in Lire ai cambi storici della data delle relative operazioni. Le differenze cambio realizzate in occasione dell'incasso dei crediti e del pagamento dei debiti in valuta estera sono iscritte al conto economico. Se a fine anno dalla conversione dei crediti e debiti in valuta estera esigibili entro l'esercizio successivo ai cambi in vigore alla data di bilancio si origina una perdita netta, essa viene accertata e riflessa al conto economico del periodo, con contropartita ad un apposito fondo oscillazione cambi. Se invece dalla conversione emerge un utile netto, esso viene differito.

Conti d'ordine

Sono indicati gli impegni, rischi e garanzie prestate dalla Società a terzi. Vi sono compresi inoltre impegni per cessioni di crediti e titoli in custodia.

Ricavi

I ricavi per i servizi di trasporto sono riconosciuti 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 dei giorni di viaggio, mediante appostazione del ricavo maturato sino al 31 dicembre, nel Conto Economico alla voce "Variazione di

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

lavori in corso su ordinazione". Gli ammontari delle polizze relative ai viaggi in corso con condizioni di pagamento alla partenza, sono iscritti nello Stato Patrimoniale alla voce "Acconti" del Passivo.

Contributi dello Stato a favore dell'industria armatoriale

I contributi di credito navale in conto capitale riconosciuti a fronte delle costruzioni di nuove navi ottenuti dal Ministero dei Trasporti e della Navigazione in applicazione delle leggi n. 361 del 1982 e n. 234 del 1989 e successive modifiche vengono accantonati in apposito fondo del passivo nell'esercizio in cui vengono deliberati. L'accredito al conto economico dell'esercizio (voce Altri proventi finanziari) e di quelli successivi dei contributi previsti dalla legge 361/82 è commisurato all'ammortamento delle navi cui si riferiscono. Per quanto riguarda i contributi previsti dalla legge 234/89, a partire dall'esercizio 1993, un'attenta riconsiderazione della stessa ha portato, anche sulla base di autorevoli pareri legali - ferma restando l'appostazione contabile precedentemente seguita - a modificare il criterio di utilizzo a conto economico rapportandolo, nei modi indicati nel commento della specifica voce, agli oneri finanziari alla cui riduzione tali contributi sono rivolti. I contributi in conto esercizio per l'avviamento delle linee Europa-Australia Nuova Zelanda ed Europa-Sud Africa ottenuti dal Ministero dei Trasporti e della Navigazione in applicazione della legge n. 856 del 1986 ed i contributi di avviamento della linea Italia-Estremo Oriente ottenuti dal Ministero dei Trasporti e della Navigazione in applicazione della legge n. 383 del 1990 sono accreditati al conto economico dell'esercizio in base al periodo di competenza alla voce Altri ricavi e proventi.

Compensi al Collegio Sindacale ed al Consiglio di Amministrazione

I compensi al Collegio Sindacale, pari a L.mil.17,1, come pure quelli spettanti al Consiglio di Amministrazione, di L.mil.29,2, sono stati ridefiniti nel corso dell'Assemblea Ordinaria del 21.4.1994.

Informiamo infine che i criteri di valutazione adottati per la redazione del presente Bilancio non sono dissimili a quelli applicati nel precedente esercizio e che non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 c.c.

Commenti alle principali voci di bilancio

STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 1994

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

I. Immobilizzazioni immateriali (L.mil. 302)

La composizione di tale voce e la diminuzione di L.mil. 58, rispetto al 31.12.1993, sono descritti nel prospetto di dettaglio 1 allegato alla presente relazione.

II. Immobilizzazioni materiali (L.mil. 432.963)

Registrano una riduzione di L.mil. 43.335. La loro composizione e le variazioni intervenute sono descritte nell'allegato prospetto di dettaglio n. 3 unitamente alla movimentazione dei fondi ammortamento e possono essere così riassunte:

Situazione al 31.12.1993	L.mil.	476.298
investimenti dell'esercizio	L.mil.	3.066
disinvestimenti dell'esercizio	L.mil.	(135)
dedotti ammortamenti	L.mil.	(46.265)
Situazione al 31.12.1994	L.mil.	432.964

Gli investimenti hanno riguardato lavori di adattamento per il trasporto sia dei containers da 20' che da 40' delle navi sociali Nuova Lloydiana e Nuova Trieste, per complessivi L.mil. 2.642 e l'acquisto di attrezzature EDP, mobili ed altro per L.mil. 424.

I disinvestimenti hanno riguardato vendite di n. 1.312 containers per un ricavo totale di L.mil. 1.008, che ha fatto registrare una plusvalenza netta di L.mil. 856, nonché attrezzature varie per L.mil. 13, iscritte nel Conto Economico nella voce Altri ricavi e proventi.

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2429 bis del Codice Civile, si dichiara che gli interessi passivi complessivamente iscritti, nei diversi esercizi, nei valori delle immobilizzazioni tecniche, ammontano a L.mil. 15.360, senza alcuna capitalizzazione nel decorso 1994. Sulle navi in esercizio sono state mantenute ipoteche di primo grado a favore di istituti finanziari a garanzia di finanziamenti passivi per complessive L.mil. 304.019 e a favore della Fincantieri C.N.I. S.p.A. per ulteriori L.mil. 260.000.

Per gli ammortamenti, in conformità con l'impostazione assunta nel bilancio 1993, per le navi non beneficianti dei contributi di avviamento ai sensi della legge 856/86 - per le quali è stata mantenuta l'aliquota di ammortamento degli anni precedenti, allineata a quanto assunto nella determinazione del contributo -, questi sono correlati alla vita economico-tecnica delle navi sociali definita in 20 anni. Per le pertinenze, fatte salve quelle beneficianti del contributo disposto dalla legge 856/86, è stata considerata la vita utile di 10 anni.

III. Immobilizzazioni finanziarie (L.mil.98.949)

Diminuiscono di L.mil. 73.476 e comprendono:

- Partecipazioni per L.mil. 1.795 (più L.mil. 397, vedasi prospetti di dettaglio all. 4 e 5): l'aumento consegue dal riacquisto dalla Capogruppo della partecipazione nell'Interlogistica S.p.A. (L.mil.485), cui si contrappongono la vendita alla Capogruppo a valore di una lira della partecipazione in IFAP IRI S.p.A. (L.mil.33) e la svalutazione della partecipazione in I.G.S. Londra per L.mil. 55, quale quota di perdita straordinaria evidenziata dalla stessa nel Bilancio 1993, approvato dopo la Assemblea ordinaria della Vostra società del 21.4.1994. Qualora si valutassero le partecipazioni con il metodo del patrimonio netto il loro valore di carico risulterebbe complessivamente superiore di L.mil. 940.
- Crediti per contributi da Stato ed altri Enti pubblici per L.mil. 96.240 (meno L.mil. 74.687, prospetto di dettaglio n. 6). Nel corso dell'esercizio la Società ha ceduto pro-soluto alla Cofiri Factor SpA Crediti v/Stato per contributi di credito navale ex-lege 361/86 per complessivi L.mil. 68.968 ancora da incassare in rate semestrali. A seguito di tale operazione la Cofiri Factor SpA ha anticipato un importo pari al 70% (L.mil. 48.277) dell'ammontare dei contributi ceduti ad un tasso d'interesse pari al Ribor a 3 mesi, maggiorato dell'1,25 di punto percentuale, inizialmente 10,25% totale su base annua. Il restante 30% dei contributi ceduti (L.mil. 20.691) risulta iscritto nella voce in commento come credito nei confronti del cessionario, Cofiri Factor S.p.A., che, all'incasso di ogni rata semestrale, provvederà ad accreditare alla Società un importo pari al 30% della rata stessa, mentre il residuo 70% verrà computato a deconto dell'anticipazione. Per i contributi riconosciuti con decreto provvisorio ai sensi della legge 234/89 per le navi "Nuova Trieste" e "Nuova Genova", sono state prestate fidejussioni assicurative per il Ministero dei Trasporti e della Navigazione per complessivi L.mil. 8.225.
- Altri titoli per L.mil. 914 (più L.mil. 814, vedasi prospetto di dettaglio allegato 7): la variazione riguarda l'acquisizione di titoli di stato a rimborso di altrettanti crediti per IRPEG e ILOR afferenti gli esercizi 1984 e 1985, vantati nei confronti dell'Amministrazione dello Stato. La liquidazione ricomprende gli interessi legali maturati.

ATTIVO CIRCOLANTE**I. Rimanenze (L.mil. 20.692)**

Sono aumentate di L.mil. 8.511 (prospetto di dettaglio n. 8 allegato) e sono composte da:

- Materiali di consumo per L.mil. 1.969 (meno L.mil. 993);
- Servizi in corso su ordinazione per L.mil. 18.723 (più L.mil. 9.939);

II. Crediti (L.mil. 136.121)

Rispetto al precedente esercizio aumentano di L.mil. 18.229, (dettagli della composizione e delle variazioni nel prospetto n. 9 allegato). Tali variazioni, laddove non indicato, sono dovute a normali fatti gestionali. Possono così riassumersi:

- verso clienti terzi per L.mil. 53.906 (più L.mil. 10.129);

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

- verso controllate, collegate e controllante per L.mil. 1.428 (più L.mil. 805 complessivamente);
- verso lo Stato per contributi per L.mil. 30.103 (più L.mil. 6.438). L'aumento è dovuto alla mancata erogazione dell'acconto sui contributi di avviamento ex-legge 856/86 di competenza dell'esercizio 1994. I crediti relativi alla 856/86 sono stati oggetto di accertamento da parte della commissione interministeriale. I relativi decreti per gli anni 1992 e 1993 sono in corso di definitiva formalizzazione. Non si prevedono scostamenti significativi rispetto alle iscrizioni effettuate. A fronte degli incassi ottenuti a titolo di acconto, è stata rilasciata da Cofiri Factor S.p.A. fidejussione al Ministero dei Trasporti e della Navigazione per L.mil. 32.268;
- verso agenzie per L.mil. 18.963 (più L.mil. 3.803). A fronte di tali crediti la Società detiene fidejussioni rilasciate da banche e/o assicurazioni per complessivi L.mil. 7.578;
- verso consorzi per L.mil. 6.166 (meno L.mil. 3.703);
- verso altri debitori per L.mil. 25.555 (più L.mil. 756): questa voce comprende, tra l'altro, crediti verso lo Stato per ritenute di acconto dell'I.R.P.E.G. sui contributi incassati e sugli interessi dei c e bancari per L.mil. 12.235 e crediti verso la Regione Friuli Venezia Giulia per annualità dei contributi per investimenti in containers da incassare, ai sensi della Legge Regionale n.22/86, per L.mil. 4.302; L.mil. 124 verso assicuratori; L.mil. 4.380 per rimborsi da Enti portuali; L.mil. 1.455 verso enti previdenziali ed altre residuali per L.mil. 3.059.

Nel prospetto allegato n. 19 vengono forniti i dettagli per scadenza e natura.

IV. Disponibilità liquide (L.mil. 1.295)

Trattasi di depositi bancari, postali e di denaro presso la cassa sociale e sono diminuiti di L.mil. 3.846.

Ratei e risconti (L.mil. 10.455)

Sono aumentati di L.mil. 5.117 (prospetto di dettaglio all. n. 12) e includono risconti di partite assicurative per L.mil. 4.569, di canoni di noleggio navi per L.mil. 5.580 e di spese generali per L.mil. 306.

PASSIVO

Patrimonio netto (L.mil. 4.525)

Il patrimonio netto passa da L.mil. 6.982 a L.mil. 4.525 con una riduzione di L.mil. 2.457, quale saldo tra i versamenti in conto futuri aumenti di capitale da Voi effettuati nel corso dell'esercizio per L.mil. 9.000 e la perdita dell'esercizio di L.mil. 11.457.

Ulteriori dettagli sono esposti nel prospetto n. 13 allegato.

Al 31 dicembre 1994 non sussistono riserve o fondi per i quali si renda necessario il dettaglio informativo prescritto dal D.P.R. 917/86, art. 105, e successive modificazioni ed integrazioni.

Fondi per rischi e oneri (L.mil. 187.149)

La consistenza diminuisce di L.mil. 25.866 rispetto al 31.12.1993.

Risultano composti come segue:

- altri fondi:

- a Fondi indisponibili Riserva ex art. 55, D.P.R.917/86 per L.mil. 179.268, meno L.mil. 25.745 per le quote di contributi utilizzate ed iscritte al Conto Economico alla voce Altri proventi finanziari.

Si conferma che, in conformità con quanto fatto in occasione della stesura del bilancio per l'esercizio 1993, i contributi ex art. 9 della legge 234/89 in relazione alla loro destinazione - alla luce delle Direttive Comunitarie che ne hanno ispirato l'erogazione e sulla base di autorevoli pareri legali - alla riduzione degli oneri finanziari, vengono utilizzati in rapporto agli interessi di un teorico finanziamento sull'80% del valore del cespite con quote costanti di rimborso capitale corrispondenti all'ammortamento in relazione alla vita utile. Ciò comporta rate decrescenti di utilizzo su un periodo di 16 esercizi.

- b Fondo manutenzioni cicliche per L.mil. 1.655 (meno L.mil. 550, vedasi prospetto all. 15).

- c Fondi diversi per L.mil. 6.226 (più L.mil. 429, vedasi prospetto all. 15); sono costituiti da: Fondo risarcimento danni traffico per L.mil. 1.440; fondo vertenze in corso per L.mil. 1.653; fondo indennità per cessazione rapporto di agenzia per L.mil. 183; fondo svalutazione servizi in corso per L.mil. 370 e fondo per contenziosi diversi per L.mil. 2.580.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (L.mil. 11.801)

Nel prospetto di dettaglio n. 15 sono evidenziati i movimenti verificatisi nel corso del 1994, che hanno comportato una riduzione netta del fondo di L.mil. 2.492, a seguito delle liquidazioni corrisposte al personale uscito per prepensionamento e per dimissioni nel corso dell'anno.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Debiti (L.mil. 495.571)

Si riducono complessivamente di L.mil. 59.774. Di seguito si riportano le principali componenti rinviando per i dettagli al prospetto allegato n. 17.

- Debiti verso banche (L.mil. 113.491), meno L.mil. 14.614, di cui:
 - a a medio e lungo termine L.mil. 107.445 (meno L.mil. 15.084 per rimborso rate mutui), interamente assistiti da garanzie reali, come precedentemente riportato. Quale ulteriore garanzia sussistono fidejussioni rilasciate dalla controllante Finmare a favore di istituti di credito per il medesimo ammontare. Sempre a medio e lungo termine sono iscritti debiti non assistiti da garanzia reale per L.mil. 858 (meno L.mil. 289).
 - b a breve termine, senza garanzie reali, L.mil. 5.188 (più L.mil. 760), ma assistite da fidejussioni rilasciate dalla Capogruppo per L.mil. 7.600.

I prestiti a lungo termine sono rimborsabili in rate semestrali costanti posticipate entro il 2004, a tassi variabili trimestralmente, che per il 1994 sono risultati, per i mutui ipotecari delle M/nn Nuova Lloydiana, Nuova Africa e Nuova Europa compresi tra l'8,67 e il 10,80 % annui e, per il mutuo senza garanzia reale, il 9,95 % annuo;

- verso altri finanziatori L.mil. 398 (meno L.mil. 94);
- acconti da clienti per L.mil. 8.312 (più L.mil. 1.459, all. n.24);
- verso fornitori per L.mil. 57.163 (più L.mil. 7.799), di cui L.mil. 40.916 in valuta estera;
- verso imprese controllate per L.mil. 11.770, più L.mil. 9.750, a seguito dell'inserimento dei debiti verso la controllata Interlogistica, precedentemente iscritta nei fornitori;
- verso imprese collegate L.mil. 181;
- verso Controllante L.mil. 274.513: la riduzione di L.mil. 53.794 è dovuta a rimborsi effettuati, compreso il ricavo della già citata cessione dei contributi di credito navale a CO.FLRI;
- debiti tributari L.mil. 838 (più L.mil. 184);
- debiti verso Istituti di Previdenza L.mil. 1.456 (meno L.mil. 116);
- altri debiti L.mil. 27.448 (meno L.mil. 10.533) così composti:
 - verso agenzie L.mil. 6.812 (meno L.mil. 703),
 - verso consorzi L.mil. 8.792 (meno L.mil. 6.598),
 - verso diversi L.mil. 11.844 (meno L.mil. 3.232); tale voce comprende: il fondo contributi regionali per L.mil. 3.787; debiti verso il personale per retribuzioni differite per L.mil. 2.619; verso enti previdenziali ed assicurativi L.mil. 1.467 e verso diversi residuali L.mil. 3.971.

Di questi debiti si fornisce il dettaglio per scadenza e natura nel prospetto n. 22 allegato, mentre il prospetto all. 23 evidenzia i debiti assistiti da garanzie reali.

Ratei e risconti(L.mil 1.732)

Non presenti nella situazione patrimoniale dell'esercizio precedente, risultano composti da risconti di noleggi ed affitti (L.mil 476) e da ratei assicurativi e per interessi (L.mil. 1.256), come da allegato n. 18.

CONTI D'ORDINE

Ammontano a L.mil. 754.948 (più L.mil. 39.342) e sono composti da:

- garanzie reali prestate (all. 27) per L.mil. 368.045, con una diminuzione di L.mil. 14.582;
- impegni d'acquisto (all. 28) per L.mil. 49.968 (meno L.mil. 19.690), relativi alle residue tre annualità di noleggio delle M/n "Trieste" e "Genova" pattuito con la consorella Almare;
- altri conti d'ordine (all. 29) per L.mil. 336.935, con un aumento di L.mil. 73.617. In seguito all'effettuazione dell'operazione di cessione pro soluto di Crediti v/Stato per contributi di credito navale ex L. 361/86 già illustrata, si è proceduto ad iscrivere nella voce in commento l'importo dell'anticipazione pari al 70% dei contributi ceduti (L.mil. 48.277) effettuata dal cessionario Cofiri Factor S.p.A.

Conto economico

VALORE DELLA PRODUZIONE (L.mil. 548.581)

Rispetto all'esercizio precedente segna un aumento di L.mil. 53.482 e risulta così composto:

- ricavi delle vendite e delle prestazioni L.mil. 473.959, con un aumento di L.mil. 73.359, derivante dal maggior volume di produzione svolta rispetto all'esercizio precedente;
- variazione delle prestazioni in corso su ordinazione L.mil. 9.939, con un incremento di L.mil. 10.056;
- incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni L.mil. 618 (meno L.mil. 4.528) comprendenti costi del personale e consumi per le trasformazioni effettuate sulle navi Nuova Lloydiana e Nuova Trieste;
- contributi in conto esercizio L.mil. 58.909 (meno L.mil. 6.570), per le quote maturate secondo quanto previsto dalla normativa vigente (Leggi n. 856/86 e n. 383/90);
- altri ricavi L.mil. 5.156 (meno L.mil. 18.835), comprendenti: plusvalenze da cessione di immobilizzazioni per L.mil. 1.210; utilizzo di fondi rischi per L.mil. 3.467 ed altri recuperi per L.mil. 479. Si ricorda che nel Bilancio 1993 tale voce comprendeva l'utilizzo dal fondo svalutazione crediti di L.mil. 17.000, appostati nel 1992.

La distinzione dei ricavi per attività ed area geografica è riportata nell'allegato n. 30.

COSTI DELLA PRODUZIONE (L.mil. 529.880)

Subiscono un incremento di L.mil. 65.712 rispetto all'esercizio precedente e comprendono costi:

- per materiali di consumo L.mil. 18.753, più L.mil. 172, per consumi della flotta sociale;
- per servizi L.mil. 388.840 che segnano un aumento di L.mil. 56.868, in funzione del maggior volume di traffico sviluppato. Le principali componenti di tale raggruppamento sono risultate:
 - noleggi di slots L.mil. 107.678;
 - noleggi "time-charter", compreso bunker, L.mil. 4.471;
 - spese di acquisizione L.mil. 39.903;
 - portuali nave L.mil. 10.187;
 - portuali merci L.mil. 82.273;
 - spese di terminal L.mil. 23.501;
 - trasporti marittimi L.mil. 33.600;
 - trasporti terrestri L.mil. 36.081;
 - passaggi canale di Suez L.mil. 10.040;
 - manutenzioni L.mil. 8.590;
 - assicurazioni L.mil. 16.416;
 - gestione contenitori L.mil. 4.897;
 - spese generali e diverse L.mil. 11.203.
- per godimento di beni di terzi L.mil. 35.453 (più L.mil. 5.761): trattasi di costi sostenuti per noleggio di navi "a scafo nudo" dalla consorella Almare (per L.mil. 16.498), noleggi pertinenze (L.mil. 18.744) e altri (L.mil. 211).

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

- per il personale L.mil. 31.685 con una diminuzione di L.mil. 1.289 rispetto all'esercizio precedente, a seguito della riduzione di n. 62 addetti (forza media), di cui n. 15 amministrativi e n. 47 naviganti;
- per ammortamenti e svalutazioni L.mil. 48.563, con un aumento di L.mil. 6.819. L'aumento è collegato per L.mil. 5.954 alle annualità di ammortamenti pieni delle "Nuova Trieste" e "Nuova Genova", entrate in servizio nel corso del 1993, a maggiori ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali per L.mil. 25 e per L.mil. 841 a stanziamenti al fondo svalutazione crediti.

Le aliquote utilizzate per il calcolo degli ammortamenti sono state:

- immobili (sede sociale) 3%
- flotta sociale 5% - 8,33%
- pertinenze 10% - 15%
- altri beni:
 - mobili e macchine ordinarie di ufficio 12%
 - macchine di ufficio elettroniche 18%
 - automezzi e altri mezzi di trasporto 20%
- variazione delle rimanenze di materiali di consumo L.mil. 993 (meno L.mil. 39);
- accantonamenti per rischi L.mil. 1.791, meno L.mil. 1.497, per adeguamenti dei fondi in essere;
- accantonamenti per manutenzioni cicliche L.mil. 1.436, con una riduzione di L.mil. 925;
- oneri diversi di gestione L.mil. 2.365, (meno L.mil. 159), di cui L.mil. 252 per crediti inesigibili, L.mil. 1.036 per imposte pagate all'estero; per I.C.I. L.mil. 122; minusvalenze da disinvestimenti L.mil. 64 ed altri oneri diversi per L.mil. 891.

L'organico medio della Società per il 1994 è risultato di complessive 484 addetti di cui Amministrativi, compresi i Dirigenti, n. 147; Naviganti n.272; Dipendenti locali esteri n. 65.

Differenza tra valore e costi della produzione

Ammonta a L.mil. 18.701 contro L.mil. 30.930 dell'esercizio 1993, con una diminuzione di L.mil. 12.229. Tale apparente peggioramento è da collegarsi all'utilizzo nel precedente esercizio 1993 di L.mil. 17.000 dal Fondo Svalutazione Crediti, che si era reso disponibile a seguito del venir meno delle incertezze interpretative relative all'erogazione dei contributi previsti dalla legge 383/90 per l'esercizio 1991 e che avevano consigliato l'appostamento di tale importo nel 1992.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (L.mil. 29.647)

Segnano una riduzione di L.mil. 2.055 rispetto al 1993 e sono così composti:

Proventi:

- da partecipazioni in imprese controllate L.mil. 84;
- da partecipazioni in altre imprese L.mil. 7;
- altri finanziari L.mil. 38.439, con una diminuzione di L.mil.8.093. Questa voce comprende i contributi di credito navale ai sensi delle Leggi 361/82 e 234/89, acquisiti per competenza (complessivamente L.mil. 25.745), nonché della legge regionale Friuli-Venezia Giulia, n. 22/86 (pari a L.mil. 1.215); interessi attivi e vari L.mil. 11.479, che comprendono proventi di cambio (L.mil. 10.631) ed altri diversi (L.mil. 848).

Oneri:

- per interessi e commissioni a controllanti L.mil. 43.535, con un aumento di L.mil. 2.674;
- per interessi e commissioni a istituti bancari e finanziari L.mil. 24.643 (prospetto di dettaglio n. 35): tale posta segna una riduzione di L.mil. 12.759 a seguito del miglioramento dell'andamento dell'indebitamento medio, del minor costo medio della provvista e per minori perdite su cambi conseguite; vi sono comprese perdite su cambi per L.mil. 10.394.

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE (L.mil.55)

Si riducono di L.mil. 63.

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (L.mil. 456)

Come appare dall'all. 37, sono formati dal saldo dei Proventi per partite varie di L.mil. 40 ed Altri oneri per L.mil. 496.

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE

Si cifra in una perdita di L.mil. 11.457 - che coincide anche con il risultato netto d'esercizio - contro una perdita di L.mil. 1.181 dell'esercizio precedente, con un peggioramento netto di L.mil. 10.276.

Come già precedentemente ricordato, tale differenza sconta L.mil. 17.000 di utilizzo del Fondo Svalutazione Crediti effettuato nell'esercizio precedente.

Roma, 15 marzo 1995

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 1
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Voci/Sottovoci	Costo	Rivaluta- zioni	Svaluta- zioni	Ammorta- menti	Valore a bilancio
Costi di impianto e di ampliamento	222			133	89
Altre	574			303	271
Totale	796			436	360

**PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 3
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E RELATIVI FONDI DI AMMORTAMENTO**

Voci/Sottovoci	Costo	Rivaluta- zioni	Svaluta- zioni	Fondi ammorta- menti (1)	Valore a bilancio
Terreni e fabbricati • civili					
• industriali	30.410			(1.368)	29.042
Impianti e macchinario	484.136			(90.375)	393.761
Attrezzature industriali e commerciali	110.129			(61.077)	49.052
Beni gratuitamente devolvibili	138			(138)	
Altri beni	8.436			(3.993)	4.443
Immobilizzazioni in corso ed acconti					
Totale	633.249			(156.951)	476.298

(1) Di cui anticipati

(2) Di cui:

Costo

Rivalutazioni

Svalutazioni

Ammortamenti

Totale

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Acquisti zioni ca- pitalizz.	Riclas- sifiche	Alienazio- ni-radia- zioni (1)	Svalutazioni (-) Ripristini di valore (+)	Ammorta- menti	Costo	Rivaluta- zioni (2)	Svaluta- zioni	Ammorta- menti	Valore a bilancio
127				70	349			203	146
				115	574			418	156
127				185	923			621	302

Acquisti zioni Ca- pitalizz.	Riclassi- fiche (1)	Alienazio- ni-radia- zioni (1) (2)	Svalutazioni (-) Ripristini di valore (+)	Ammorta- menti	Costo	Rivaluta- zioni	Svaluta- zioni	Ammorta- menti (1)	Valore a bilancio
				(912)	30.410			(2.280)	28.130
2.642				(32.624)	486.778			(122.999)	363.779
		128		(11.706)	107.209			(69.991)	37.218
					138			(138)	
424		7		(1.023)	8.741			(4.904)	3.837
3.066		135		(46.265)	633.276			(200.312)	432.964

3.039

(2.904)
135

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 4

**PARTECIPAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE
E VERSAMENTI IN C/PARTICIPAZIONI**

Voci/Sottovoci	Costo	Rivaluta- zioni	Svaluta- zioni	Valore a bilancio
Partecipazioni in imprese controllate:				
Interlogistica - Milano				
Italmar - Trieste	513			513
I.G.S. - Londra	229			229
Lloyd Triestino Overseas. - Hong Kong				
Totale	742			742
Partecipazioni in imprese collegate:				
Witty - Barcellona	340			340
Lloyd Triestino - Singapore	182			182
Lloyd Triestino Pacific - Hong Kong	42			42
Totale	564			564
Partecipazioni in altre imprese:				
Interporto Rivalta Scrivia - Tortona	25			25
Seabridge Australia - Sydney	6			6
ANZECS (Executive) - Londra				
SAECS - Londra				
Seabridge New Zealand - Wellington	28			28
IFAP I.R.I. - Roma	33			33
Totale	92			92
TOTALE	1.398			1.398

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Acquisizioni	Riclassifiche (1)	Alienazioni (2)	Rivalutaz. (ex art. 2426 C.C.)	Svalutazioni (-)/Ripristini di valore (+)	Costo	Rivalutazioni (3)(3)	Svalutazioni	Valore a bilancio
485					485			485
					513			513
				(55)	229		55	174
485				(55)	1.227		55	1.172
		340			340			340
		182			182			182
		42			42			42
		564			564			564
					25			25
					6			6
					28			28
		33						
		33			59			59
485		33		(55)	1.850		55	1.795

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 5

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE

Denominazione	Sede	Capitale	Patrimonio Netto	Utile (perdita)
IMPRESE CONTROLLATE:				
Interlogistica	Milano	500.000.000		
Italmar	Trieste	1.000.000.000		
Italian General Shipping	Londra	25.334.300	409.620.163	1.000.705
• valuta GBP @ 2.533,430		10.000	161.686	395 bil 94
Lloyd Triestino Overseas Ltd.	Hong Kong	425	(78.945.933)	(69.351.939)
• valuta HKD @ 212,680		2	(371.195,85)	(326.085,85) bil 94
Totale				
IMPRESE COLLEGATE:				
Witty S.A.	Barcellona	129.475.500	1.788.438.916	14.931.201
• valuta ESP @ 12,331		10.500.000	145.036.000	1.210.867 bil 93
Lloyd Triestino Pte. Ltd.	Singapore	561.910.000	760.317.645	145.187.666
• valuta SGD @ 1.123,820		500.000	676.547,53	129.191,21 bil 94
Lloyd Triestino Pacific Ltd.	Hong Kong	106.340.000	1.369.442.139	471.719.057
• valuta HKD @ 212,680		500.000	6.438.979,40	2.217.975,63 bil 94
Totale				

^(a) rata di cambio

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Quota partecip.	Corrispon- p.n. di bilancio (A)	Valore di carico (B)	Valut. ex ex art. 2426 n.4 C.C.	Eccedenze B-A B-C	
73,60%	485.325.000	485.325.000			
51,00%	512.866.000	512.866.000			
50,00%	204.810.081	173.811.193			
99,99%	(78.938.038)	318			78.938.356
	1.124.063.043	1.172.002.511			78.938.356
27,53%	492.357.234	339.520.893			
49,00%	372.555.646	181.755.948			
50,00%	684.721.069	42.275.000			
	1.549.633.949	563.551.841			

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 6
CREDITI (delle immobilizzazioni finanziarie)

	Importo nominale residuo	Rivaluta- zioni	Svaluta- zioni "in conto"	Fondi sva- lutazione	Valore a bilancio	Eroga- zioni
Verso imprese controllate						
Verso imprese collegate						
Verso imprese controllanti						
Verso altri						
• clienti						
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi	170.927				170.927	
• Cofiri Factor						20.691
Totale	170.927				170.927	20.691

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 7
ALTRE VOCI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Voci/Sottovoci	Costo	Rivaluta- zioni	Svaluta- zioni	Valore a bilancio
Altri titoli	100			100
Azioni proprie				
Totale	100			100

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Riclassifiche	Rimborsi	Rinegoziazioni	Svalutazioni in conto (-) Ripristini	Accantonamenti a fondi (-) Ripristini di valore	Importo nominale residuo stimi (+)	Rivalutazioni	Svalutazioni "in conto"	Fondi svalutazione	Valore a bilancio
	95.201		(177)		75.549				75.549
					20.691				20.691
	95.201		(177)		96.240				96.240

Acquisizioni	Riclassifiche	Alienazioni	Rivalutaz. (ex art. 2426 C.C.)	Svalutazioni (-) Ripristini di valore (+)	Costo	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore a bilancio
814					914			914
814					914			914

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROSPETTO DI DETTAGLIO N.8**RIMANENZE**

	31.12.93	Variazioni dell'esercizio			31.12.94
		Aumenti (+) Diminuz. (-)	Svalut. dir. (-) ripr. di val (+)	Acc. f.do (-) Ripr. di val (+)	
Materiali di consumo	2.962	(993)	=		1.969
Prestazioni in corso su ordinazione	8.784	9.939	=		18.723
• meno fondo svalutazione (art. 60 DPR 917/86)			=		
Totale	8.784	9.939			18.723
Acconti	435	(435)	=		
Totale rimanenze	12.181	8.511			20.692

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROSPETTO DI DETTAGLIO N.9
CREDITI (dell'attivo Circolante)

Voci	31.12.93	Variazioni dell'esercizio			31.12.94
		Accens. (+) Rimborsi (-)	Svalut. dir. (-) ripr. di val (+)	Acc. f.do (-) Ripr. di val (+)	
Verso clienti	56.673	11.059			67.732
meno:					
• Fondo sval. crediti	(12.897)	(929)			(13.826)
Verso imprese controllate	284	1.109			1.393
Verso imprese collegate	274	(274)			
Verso controllanti	64	(30)			34
Verso altri					
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi	23.665	6.438			30.103
• agenzie	15.160	3.803			18.963
• consorzi	9.869	(3.703)			6.166
• altri	24.799	756			25.555
Totale	117.891	18.229			136.120

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROSPETTO DI DETTAGLIO N.12**RATEI E RISCONTI (Attivi)**

Voci	31.12.93	Variazioni dell'esercizio		31.12.94
		Saldo Mov.ti	Svalut. (-) Ripr. di val (+)	
Altri risconti	5.259	5.196		10.455
Ratei	79	(79)		
Totale	5.338	5.117		10.455

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

	31.12.93	Variazioni dell'esercizio			31.12.94
		Sottoscriz dei soci	Riclassif	Ripartizioni Utile/sistem. perdite	
Capitale (1)	4.665				4.665
Versamenti c/futuro aumento capitale sociale	3.500	9.000	(5.900)	(1.183)	5.417
Utili (perdite) portati a nuovo	(2)			2	
Perdita dell'esercizio	(1.181)			1.181	
• perdita 1.1 - 31.12.94					(11.457) (11.457)
• perdita ripianata in corso anno assemblea del 12.9.94			5.900		5.900
Totale	6.982	9.000		(11.457)	4.525

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

	31.12.93	Variazioni dell'esercizio			31.12.94
		Accant. da conto economico	Utilizzi diretti	Eventuali assorbim.a C/Econom.	
Altri:					
• per manutenzioni cicliche	2.205	1.436	(1.672)	(314)	1.655
• per risarcimento danni e altri	5.030	352	(1.362)		4.020
• per sval. prestazioni in corso		370			370
• per indennità agenti	97	86			183
• per vertenze in corso	670	983			1.653
Totale	8.002	3.227	(3.034)	(314)	7.881

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Consistenza al 31.12.1993	14.293
Variazioni dell'esercizio:	
• accantonamenti a c/economico	3.066
• utilizzi per indennità corrisposte	(5.388)
• utilizzi per anticipazioni	(208)
• trasferimenti personale	38 (2.492)
Consistenza al 31.12.1994	11.801

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**PROSPETTO DI DETTAGLIO N.17
DEBITI**

	31.12.93	Variazioni di esercizio Accens. (+) Rimborsi (-)	31.12.94
Debiti verso banche	128.104	(14.613)	113.491
Debiti verso altri finanziatori	492	(94)	398
Acconti	6.853	1.459	8.312
Debiti verso fornitori	49.364	7.799	57.163
Debiti verso imprese controllate	2.020	9.751	11.771
Debiti verso imprese collegate		181	181
Debiti verso controllanti	328.306	(53.793)	274.513
Debiti tributari	653	185	838
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.572	(116)	1.456
Altri debiti:			
• agenzie	7.515	(703)	6.812
• consorzi	15.390	(6.598)	8.792
• altri	15.076	(3.232)	11.844
Totale	555.345	(59.774)	495.571

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

Voci/sottovoci	31.12.93	Var. esercizio	31.12.94
Altri risconti		476	476
Ratei		1.256	1.256
Totale		1.732	1.732

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 19

CREDITI E RATEI ATTIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Importi scadenti			totale
	entro esercizio successivo	2° - 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	
CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
verso altri:				
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi	13.875	55.235	6.440	75.549
• Cofiri Factor	3.707	14.828	2.156	20.691
Totale	17.582	70.063	8.596	96.240
CREDITI COMMERCIALI				
verso clienti	53.906			53.906
verso imprese controllate	1.393			1.393
verso imprese collegate				
verso controllanti	34			34
verso altri:				
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi	30.103			30.103
Totale	85.436			85.436
CREDITI VARI				
verso altri:				
• agenzie	18.963			18.963
• consorzi	6.166			6.166
• diversi	22.468	2.893	194	25.555
Totale	47.597	2.893	194	50.684
RATEI ATTIVI				
TOTALE	150.615	72.956	8.790	232.360

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Importi scadenti			
entro esercizio successivo	2 - 5 esercizio successivo	oltre il 5 esercizio successivo	totale
26.232	104.928	39.767	170.927
26.232	104.928	39.767	170.927
43.776			43.776
284			284
274			274
64			64
23.665			23.665
68.063			68.063
15.160			15.160
9.869			9.869
21.177	3.622		24.799
46.206	3.622		49.828
79			79
140.580	108.550	39.767	288.897

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 20

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

	In valuta o con rischio di cambio	in Lire	totale
CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE			
verso imprese controllate			
verso imprese collegate			
verso controllanti			
verso altri:			
• clienti			
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi		75.549	75.549
• Cofiri Factor		20.691	20.691
Totale		96.240	96.240
CREDITI DEL "CIRCOLANTE"			
verso clienti	22.081	31.825	53.906
verso imprese controllate	1.283	110	1.393
verso imprese collegate			
verso controllanti		34	34
verso altri:			
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi		30.103	30.103
• agenzie	16.258	2.705	18.963
• consorzi	6.166		6.166
• diversi	311	25.244	25.555
Totale	46.099	90.021	136.120
DISPONIBILITÀ LIQUIDE			
Depositi bancari e postali	1.256	30	1.286
Assegni			
Denaro e valori in cassa	3	6	9
Totale	1.259	36	1.295
RATEI ATTIVI			
TOTALE	47.358	186.297	233.655

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

In valuta o con rischio di cambio	in Lire	totale
	170.927	170.927
	170.927	170.927
30.227	13.549	43.776
	284	284
274		274
	64	64
	23.665	23.665
13.800	1.360	15.160
481	9.388	9.869
1.252	23.547	24.799
46.034	71.857	117.891
2.820	2.197	5.017
26	98	124
2.846	2.295	5.141
	79	79
48.880	245.158	294.038

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 21

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

	Incorporati in cambiali o titoli similari	altri	totale
CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE			
verso imprese controllate			
verso imprese collegate			
verso controllanti			
verso altri:			
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi		75.549	75.549
• Cofiri Factor		20.691	20.691
Totali		96.240	96.240
CREDITI DEL "CIRCOLANTE"			
verso clienti		53.906	53.906
verso imprese controllate		1.393	1.393
verso imprese collegate			
verso controllanti		34	34
verso altri:			
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi		30.103	30.103
• agenzie		18.963	18.963
• consorzi		6.166	6.166
• diversi		25.555	25.555
Totale		136.120	136.120
DISPONIBILITÀ LIQUIDE			
Depositi bancari e postali		1.286	1.286
Assegni			
Denaro e valori in cassa		9	9
Totale		1.295	1.295
RATEI ATTIVI			
Totale		233.655	233.655

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Incorporati in cambiali o titoli similari	altri	totale
	170.927	170.927
	170.927	170.927
	43.776	43.776
	284	284
	274	274
	64	64
	23.665	23.665
	15.160	15.160
	9.869	9.869
	24.799	24.799
	117.891	117.891
	5.017	5.017
	124	124
	5.141	5.141
	79	79
	294.038	294.038

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Prospetto di dettaglio n. 22**DEBITI E RATEI PASSIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA**

	Importi scadenti			totale
	entro esercizio successivo	2° - 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	
DEBITI FINANZIARI A MEDIO/LUNGO TERMINE				
Debiti verso banche	15.373	60.906	32.024	108.303
Debiti verso controllanti	22.885	150.000		172.885
Totale	38.258	210.906	32.024	281.188
DEBITI DEL "CIRCOLANTE"				
Altri debiti finanziari:				
• Debiti verso banche	5.188			5.188
• Debiti verso altri finanziatori	398			398
• Debiti verso controllanti	101.213			101.213
Totale	106.799			106.799
DEBITI COMMERCIALI				
Debiti verso fornitori	57.163			57.163
Debiti verso imprese controllate	11.771			11.771
Debiti verso imprese collegate	181			181
Debiti verso controllanti	415			415
Totale	69.530			69.530
DEBITI VARI				
Debiti tributari	838			838
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.456			1.456
Altri debiti:				
• agenzie	6.812			6.812
• consorzi	8.792			8.792
• diversi	11.844			11.844
Totale	29.742			29.742
Totale debiti	244.329	210.906	32.024	487.259
RATEI PASSIVI	1.256			1.256
TOTALE	245.585	210.906	32.024	488.515

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Importi scadenti			
entro esercizio successivo	2 - 5 esercizio successivo	oltre il 5 esercizio successivo	totale
15.322	61.241	47.112	123.675
10.248	40.992	137.893	189.133
25.570	102.233	185.005	312.808
4.429			4.429
492			492
136.011			136.011
140.932			140.932
49.364			49.364
2.020			2.020
3.162			3.162
54.546			54.546
653			653
1.572			1.572
7.515			7.515
15.390			15.390
15.076			15.076
40.206			40.206
261.254	102.233	185.005	548.492
261.254	102.233	185.005	548.492

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 23

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

	Con garanzia reale su beni sociali	Senza garanzia reale	totale
DEBITI			
Debiti verso banche	107.444	6.047	113.491
Debiti verso altri finanziatori		398	398
Acconti		8.312	8.312
Debiti verso fornitori		57.163	57.163
Debiti verso imprese controllate		11.771	11.771
Debiti verso imprese collegate		181	181
Debiti verso controllanti		274.513	274.513
Debiti tributari		838	838
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		1.456	1.456
Altri debiti:			
• agenzie		6.812	6.812
• consorzi		8.792	8.792
• altri		11.844	11.844
Totale	107.444	388.127	495.571
RATEI PASSIVI			
		1.256	1.256
TOTALE	107.444	389.383	496.827

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 24

ACCONTI SUDDIVISI PER SOGGETTO CLIENTE

Imprese controllate		
Imprese collegate		
Controllanti		
Altri	8.312	6.853
Totale	8.312	6.853

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Con garanzia reale su beni sociali	Senza garanzia reale	totale
122.529	5.575	128.104
	492	492
	6.853	6.853
	49.364	49.364
	2.020	2.020
	328.306	328.306
	653	653
	1.572	1.572
	7.515	7.515
	15.390	15.390
	15.076	15.076
122.529	432.816	555.345
122.529	432.816	555.345

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 25
DEBITI E RATEI PASSIVI IN VALUTA O CON RISCHIO DI CAMBIO

	In valuta o con rischio di cambio	in Lire	totale
DEBITI			
Obbligazioni			
Obbligazioni convertibili			
Debiti verso banche		113.491	113.491
Debiti verso altri finanziatori		398	398
Debiti verso fornitori	40.916	16.247	57.163
Debiti rappresentati da titoli di credito			
Debiti verso imprese controllate	162	11.609	11.771
Debiti verso imprese collegate	181		181
Debiti verso controllanti		274.513	274.513
Debiti tributari		838	838
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		1.456	1.456
Altri debiti:			
• agenzie	3.680	3.132	6.812
• consorzi	8.792		8.792
• altri	2.598	9.246	11.844
Totale debiti	56.329	430.930	487.259
RATEI PASSIVI		1.256	1.256
TOTALE	56.329	432.186	488.515

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

In valuta o con rischio di cambio	in Lire	totale
	128.104	128.104
	492	492
10.139	39.225	49.364
	2.020	2.020
	328.306	328.306
	653	653
	1.572	1.572
6.688	827	7.515
5.570	9.820	15.390
1.766	13.310	15.076
24.163	524.329	548.492
24.163	524.329	548.492

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 27
GARANZIE REALI PRESTATE**

	31.12.94	31.12.93
Garanzie reali per debiti iscritti in bilancio		
Ipoteche su:		
• navi	367.444	382.529
Garanzie reali per altre obbligazioni proprie		
Beni dati in pegno o a cauzione:		
• titoli a reddito fisso	599	100
• azioni	1	1
Totale	600	101

**Prospetto di dettaglio n. 28
IMPEGNI DI ACQUISTO E DI VENDITA**

	31.12.94	31.12.93
Impegni di acquisto:		
• ordini a fornitori	49.968	69.658

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

	31.12.94	31.12.93
Garanzie reali ricevute		
- fidejussioni	9.187	10.584
Garanzie altrui prestate per obbligazioni dell'azienda		
- a fronte di debiti	122.193	136.661
- a fronte di altre obbligazioni	155.170	114.676
Totale	277.363	251.337
Impegni per cessione crediti	48.277	
Depositari titoli a custodia	2.108	1.397
Totale altri conti d'ordine	336.935	263.318

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 30

RICAVI

	Australia	Estremo Oriente	Africa	Arabia India	Medio Oriente	Indivise	Totale
RICAVI PER VENDITE						2.065	2.065
RICAVI PER PRESTAZIONI							
non merci	85.809	167.309	46.007	40.355	6.845	88	346.413
riconoscimenti noleggi	10.132	42.198	45.487		6	5.222	103.045
altri proventi ric. costi	675	3.244	2.711	2.038	105	13.663	22.436
Totale	96.616	212.751	94.205	42.393	6.956	18.973	471.894
TOTALE RICAVI	96.616	212.751	94.205	42.393	6.956	21.038	473.959

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Australia	Estremo Oriente	Africa	Arabia India	Medio Oriente	Indivise	Totale
					998	998
8.701	156.819	36.163	38.781	7.591	9.205	257.260
25.403	26.258	24.733			41.939	118.333
97	3.719	2.582	1.108	71	16.432	24.009
34.201	186.796	63.478	39.889	7.662	67.576	399.602
34.201	186.796	63.478	39.889	7.662	68.574	400.600

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 35**INTERESSI E COMMISSIONI AD ALTRE IMPRESE ED ONERI VARI**

	31.12.94	31.12.93
Interessi, premi, ammortamento "scarti" e altri oneri su prestiti obbligazionari		
Interessi e commissioni corrisposti a banche	12.501	17.778
Interessi e commissioni corrisposti a altri finanziatori	95	193
Interessi e commissioni corrisposti a fornitori	170	234
Minusvalenze		
Oneri di cambio	10.394	17.230
Accantonamento al fondo svalutazione crediti per interessi di mora		
Diversi	1.482	1.967
Totale	24.642	37.402

ONERI FINANZIARI IMPUTATI ALLE VOCI DELL'ATTIVO

	31.12.94	31.12.93
Immobilizzazioni immateriali		
Immobilizzazioni materiali		
• impianti e macchinario		4.251
• immobilizzazioni in corso ed acconti		
Totale	0	4.251
Altre voci/sottovoci dell'attivo		
Totale	0	4.251

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROSPETTO DI DETTAGLIO N. 37**PROVENTI STRAORDINARI**

	31.12.94	31.12.93
Plusvalenze da alienazioni		
• impianti e macchinario		1.522
Altri	40	74
Totale	40	1.596

ONERI STRAORDINARI

	31.12.94	31.12.93
Imposta patrimoniale	26	48
Altri	469	317
Totale	495	365



1994

Relazioni e Bilancio

RELAZIONE

SULLA

GESTIONE

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Il 1994 ha visto il consolidarsi dei risultati positivi raggiunti dalla Società sia sotto l'aspetto produttivo che sotto quello dei risultati economici. E ciò in uno scenario di economia generale del Paese che stenta ad imboccare la via della ripresa dalla crisi recessiva che lo vedeva coinvolto già dal 1992.

Sul piano delle vendite, le stesse, per i passeggeri e le auto al seguito, si sono sostanzialmente mantenute sui livelli del 1993 (+0.9% e +0.3% rispettivamente), mentre più avvertibile è stata la ripresa del comparto merci che segna un incremento percentuale di 1.4 punti.

Nel rimandare, per una dettagliata analisi dei dati patrimoniali, reddituali e finanziari alle specifiche tavole allegate A, B e C, elaborate per le aziende operative di tutto il settore industriale del gruppo IRI, si richiamano alcuni elementi che validamente testimoniano quanto sopra affermato:

- l'aumento dei ricavi del traffico che è pari a circa 20 miliardi;
- il miglioramento di 8.9 miliardi del margine operativo lordo che, escluso l'effetto della sovvenzione statale, passa da 48.9 miliardi del 1993 a 57.8 miliardi del 1994.
- il miglioramento del risultato operativo che, sempre al netto della sovvenzione statale, nonostante i maggiori ammortamenti per 6.9 miliardi effettuati in conseguenza del rinnovamento della flotta, passa da un risultato negativo di 3.3 miliardi ad uno positivo di 5.8, migliorando pertanto di 9.1 miliardi

L'utile netto è pari a 10.7 miliardi.

Ma al di là del loro significato numerico, i dati di cui sopra assumono più ampia valenza laddove si allarghi l'orizzonte di osservazione. In particolare, il contenimento dell'ammontare della sovvenzione statale, come nel seguito potrà osservarsi, si è reso possibile in funzione della capacità della gestione aziendale di assorbire il normale aumento dei costi derivante dalla dinamica inflattiva, ed in particolare il rilevante incremento delle spese per combustibili e lubrificanti (+9%) nonché gli effetti della norma che ha decretato, a partire dal 1.7.1994, la riduzione degli sgravi contributivi e che ha significato, per la Vostra Società, un aggravio del costo del personale di circa 4 miliardi.

Si tratta di risultati che vanno valutati, soprattutto, alla luce degli obblighi del servizio che la Società è tenuta ad assicurare. Questi obblighi, che si sostanziano in rigidi vincoli di frequenze, orari, tipologia e numero navi, sono richiesti alla Vostra Società al fine di offrire garanzia di regolarità nell'offerta dei servizi e, in particolare, in quelli invernali da passeggeri, con tutto il peso economico che ciò comporta.

Inoltre, se nel valutare l'importo globale di sovvenzione, si considerano:

- gli oneri derivanti dall'applicazione di tariffe speciali (residenti nelle isole, emigrati, ecc.) legate a specifici interventi legislativi che, per esigenze socio-politiche impongono prezzi di trasporto inferiori a quelli applicati alla normale utenza e che, per il 1994, hanno comportato minori introiti per circa 49 miliardi,
- i compensi spettanti agli azionisti per i mezzi investiti nella Vostra Società, pari a 13.1 miliardi, si perviene ad una sovvenzione effettiva di 1.4 miliardi che, sostanzialmente, esprime l'azzeramento del contribu-

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

to statale per la gestione delle linee.

Tale considerazione è una conferma di come possa utilmente coniugarsi lo svolgimento di un pubblico servizio con una gestione svolta in un contesto di imprenditorialità

E ciò non senza considerare che la Vostra Società sta proseguendo nell'impegno di rinnovamento della flotta

Difatti, a partire dal mese di giugno, un nuovo mezzo veloce, denominato Scatto, è venuto ad affiancarsi al Guizzo, entrato in esercizio nel 1993, per essere impiegato sulle linee celeri Civitavecchia Olbia e La Spezia Olbia

Inoltre, rispettivamente nei mesi di marzo e luglio, sono state immesse in flotta le unità tutto merci m t Toscana e m t Lazio, gemella quest'ultima del m t Puglia, la cui consegna, da parte di Fincantieri, è prevista per il prossimo mese di maggio.

Sono stati, nel contempo, dismessi tre traghetti misti, ormai obsoleti, il m t Espresso Malta, il m t Leopardi ed il m t Deledda.

Il processo di rinnovamento della flotta è previsto continuare nel corso del prossimo quinquennio, il relativo piano operativo afferente agli anni 1995-1999 è già stato presentato agli Organi competenti, e si è in attesa della sua approvazione

Intanto, nelle more di tale definizione, la Società sta continuando a svolgere i servizi secondo gli ultimi assetti approvati

Il piano di cui sopra, oltre ad una razionalizzazione dei servizi già in atto svolti, prevede ulteriori investimenti in naviglio, con particolare riferimento a quello "veloce", settore che si ritiene possa costituire il futuro nel campo dei mezzi nautici.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

A) TAVOLA PER L'ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE

(in milioni di lire)	31.12.1994	31.12.1993	Variazioni
A) IMMOBILIZZAZIONI			
Immobiliz. immateriali	1.757	1.210	547
Immobiliz. materiali	820.904	782.807	38.097
Immobiliz. finanziarie	37.661	42.332	(4.671)
	<u>860.322</u>	<u>826.349</u>	<u>33.973</u>
B) CAPITALE DI ESERCIZIO			
Rimanenze di magazzino	15.488	13.470	2.018
Crediti commerciali	45.485	33.519	11.966
Altre attività (1)	46.755	50.306	(3.551)
Debiti commerciali	(64.103)	(84.665)	20.562
Fondi per rischi ed oneri (2)	(21.070)	(15.043)	(6.027)
Altre passività (3)	(42.069)	(30.125)	(11.944)
	<u>(19.514)</u>	<u>(32.538)</u>	<u>(13.024) (4)</u>
C) CAPITALE INVESTITO, dedotte le passività di esercizio (A+B)	840.808	793.811	46.997
D) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SU BORDINATO	41.675	41.791	(116)
E) CAPITALE INVESTITO (C-D)	<u>799.133</u>	<u>752.020</u>	<u>47.113</u>
coperto da			
F) CAPITALE PROPRIO			
Capitale versato	47.910	47.910	-
Riserve e risultati a nuovo	159.653	168.590	(8.937)
Utile (perdita) del periodo	10.670	13.126	(2.456)
	<u>218.233</u>	<u>229.626</u>	<u>(11.393)</u>
G) INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO-LUNGO TERMINE (<u>424.156</u>	<u>307.428</u>	<u>116.728</u>
H) INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE (DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE)			
• debiti finanziari a breve	161.179	220.374	(59.195)
• disponibilità e crediti finanziari a breve	(4.435)	(5.408)	973
	<u>(G+H)</u>	<u>522.394</u>	<u>58.506</u>
I) TOTALE, COME IN E (E+G+H)	<u>799.133</u>	<u>752.020</u>	<u>47.113</u>

(1) Comprendono i crediti vari del circolante di cui al prospetto n. 19 della nota integrativa ed i rater e riscotti attivi.

(2) Sono espressi al netto dei crediti verso Stato per contributi di credito natalizi iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie.

(3) Comprendono i debiti vari del circolante di cui al prospetto n. 22 della nota integrativa ed i rater e riscotti passivi.

(4) Vedere la corrispondente voce della tabella di risultato finanziario.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

B) TAVOLA PER L'ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI

	1994	1993
A) RICAVI	491.828	474.158
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	11.762	11.255
B) VALORE DELLA PRODUZIONE TIPICA	503.590	485.413
Consumi di materie e servizi esterni	(235.150)	(231.728)
C) VALORE AGGIUNTO	268.440	253.685
Costo del lavoro	(146.900)	(139.116)
D) MARGINE OPERATIVO LORDO	121.540	114.569
Ammortamenti	(65.276)	(58.399)
Altri stanziamenti rettificativi	(1.562)	(719)
Stanziamenti a fondi rischi e oneri	(7.827)	(8.235)
Saldo proventi e oneri diversi	22.623	15.078
E) RISULTATO OPERATIVO	69.498	62.294
Proventi e oneri finanziari	(32.569)	(35.643)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(941)	(798)
F) RISULTATO PRIMA DEI COMPONENTI STRAORDINARI E DELLE IMPOSTE	35.988	25.853
Proventi ed oneri straordinari	(1.501)	(1.227)
G) RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	34.487	24.626
Rettifiche e accantonamenti fiscalmente regolamentati	-	-
Imposte sul reddito dell'esercizio	(23.817)	(11.500)
H) UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	10.670	13.126

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

C) TAVOLA DI RENDICONTO FINANZIARIO

	1994	1993
A) DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE INIZIALI (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE INIZIALE)	(214.966)	(218.040)
B) FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI ESERCIZIO		
Utile (perdita) del periodo	10.670	13.126
Ammortamenti	65.276	58.399
(Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	(17.186)	(3.187)
(Rivalutazioni) o svalutazioni di immobilizzazioni	884	1.022
Variazione del capitale di esercizio (1)	(43.897)	(1.348)
Variazione netta del "trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"	(116)	472
	<u>15.631</u>	<u>68.484</u>
C) FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI		
Investimenti in immobilizzazioni:		
• immateriali	(1.313)	(387)
• materiali	(109.586)	(142.140)
• finanziarie	(217)	-
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di immobilizzazioni	28.169	3.277
	<u>(82.947)</u>	<u>(139.250)</u>
D) FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Nuovi finanziamenti	250.609	68.008
Conferimento dei soci	-	-
Contributi in conto capitale	30.873	35.916
Rimborsi di finanziamenti	(133.881)	(24.407)
Rimborsi di capitale proprio	(9.582)	-
	<u>138.019</u>	<u>79.517</u>
E) DISTRIBUZIONE DI UTILI	<u>(12.481)</u>	<u>(5.677)</u>
F) FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D+E)	<u>58.222</u>	<u>3.074</u>
G) DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE FINALI (INDEBITAMENTO FINANZ. NETTO A BREVE FINALE)	(A+F)	(214.966)
	<u>(156.744)</u>	

(1) Le componenti del capitale di esercizio e le loro variazioni sono indicate nella "tavola di analisi della struttura patrimoniale", la differenza e dovuta all'incasso dei contributi in c. capitale indicato nel "flusso monetario" da attività di finanziamento.

ATTIVITÀ SOCIALE

L'attività svolta nel 1994 è sintetizzata nei seguenti dati

Viaggi effettuati	3 520
Miglia percorse	1 029 113
Passeggeri trasportati	3 547 474
Auto al seguito passeggeri	868 270
Metri lineari trasportati	2 463 673

I passeggeri trasportati e le auto al seguito registrano un incremento rispettivamente dello 0,9% e dello 0,3% mentre i metri lineari trasportati presentano un incremento del 1,4%.

I voli conseguiti ammontano complessivamente a 376 091,3 milioni con un aumento di 13 796,5 milioni rispetto all'esercizio precedente; tale incremento è determinato dall'aumento tariffario intervenuto nell'anno ed alla estensione dei periodi di alta stagione.

LINEE IN ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 1994**LINEE PASSEGGERI**

Napoli-Palermo	giornaliera
Palermo-Cagliari	settimanale
Civitavecchia-Olbia	giornaliera + attività di rinforzo stagionale
Civitavecchia-Cagliari con due approdi intermedi settimanali ad Arbatax	giornaliera
Napoli-Cagliari	settimanale + attività di rinforzo stagionale
Genova-Porto Torres	giornaliera + attività di rinforzo stagionale
Genova-Cagliari	bisettimanale alta stagione
Cagliari-Trapani-Tunisi	settimanale
Genova-Olbia con due prolungamenti settimanali ad Arbatax	trisettimanale giornaliera dal 1/6 al 30/9 + attività di rinforzo stagionale
Genova-Palermo	trisettimanale + attività di rinforzo stagionale
La Spezia-Olbia	giornaliera alta stagione
Genova-Arbatax	bisettimanale alta stagione
Civitavecchia-Arbatax	settimanale alta stagione

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

LINEE MERCI

Livorno-Cagliari	tri-quadrasettimanale
Civitavecchia-Cagliari	secondo esigenze
Cagliari-Napoli	settimanale-bisettimanale
Genova-Cagliari	quadri-pentasettimanale
Civitavecchia-Olbia	giornaliera alta stagione
Genova-Porto Torres	secondo esigenze
Napoli-Palermo	esasettimanale
Livorno-Catania	trisettimanale

PROGRAMMA QUINQUENNALE 1990/1994 - 1995/1999

Anche nel 1994 l'assetto dei servizi è stato svolto in conformità a quello previsto dal programma quinquennale 1990-1994, con l'unica variante nei collegamenti merci con la Sicilia rappresentata dalla soppressione della linea Genova-Palermo a partire dal 10 agosto e, di contro, dall'attivazione della linea Livorno-Catania a partire dal 1 settembre.

Per effetto della soppressione della linea Italia-Malta, si è reso possibile radiare dal servizio il m.t. Leopardi, la cui vendita è avvenuta nel mese di ottobre.

Sempre nel rispetto del suddetto programma, sono entrate in linea le due unità tutto merci m.m.t. Toscana e Lazio, rispettivamente in data 17 marzo e 28 luglio, immesse sulla linea Napoli-Palermo.

Inoltre, l'immissione in linea del secondo mezzo veloce Scatto dal 23 giugno, con una capacità di 500 passeggeri e 160 auto, ha consentito di realizzare, unitamente al Guizzo, il previsto impiego estivo sulla linea Civitavecchia-Olbia e, per la prima parte dell'alta stagione, l'impiego sul collegamento La Spezia-Olbia con risultati soddisfacenti.

Nel mese di settembre è stato inoltrato al Ministero dei trasporti e della navigazione, così come previsto dalla normativa in vigore, il nuovo piano quinquennale 1995-1999, che, oltre ad una razionalizzazione dei servizi attualmente svolti, prevede ulteriori investimenti, in particolare nel settore dei mezzi veloci. In attesa dell'approvazione di tale piano da parte degli Organi competenti, l'attività della Società nella prima parte del 1995 si è svolta in conformità agli assetti in vigore al 31 dicembre 1994.

FLOTTA SOCIALE

Al 31 dicembre 1994 la flotta di proprietà sociale aveva la seguente consistenza e composizione:

	numero	tsl
unità veloci	2	6.600
navi traghetto nuste	18	230.249
navi traghetto tutto merci	6	53.063
Totale navi	26	289.912

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

e composizione

<u>NAVI MISTE</u>	<u>tsl</u>	<u>NAVI TUTTO MERCI</u>	<u>tsl</u>
Arborea	11 324	Calabria	6 779
Aurelia	14 834	Campania	6 226
Boccaccio	11 779	Lazio	14 400
Capo Carbonara	12 167	Sardegna	6 779
Capo Sandalo	17 961	Sicilia	6 779
Capo Spartivento	17 961	Toscana	12 100
Caralis	11 324		
Carducci	11 779	<u>UNITÀ VELOCI</u>	<u>tsl</u>
Clodia	14 834	Guizzo	3 300
Domiziana	12 523	Scatto	3 300
Emilia	12 523		
Flaminia	12 523		
Manzoni	11 779		
Nomentana	14 834		
Pascoli	11 779		
Petrarca	11 779		
Forres	11 324		
Verga	7 222		

QUALITÀ DEL SERVIZIO

Nel quadro del "Progetto Qualità", nel corso del 1994, sono state avviate nuove iniziative da affiancare a quanto già sperimentato positivamente nel corso del 1993. Dette iniziative tendono ad ottimizzare le strutture ed i servizi di bordo nell'ottica di soddisfare al meglio le esigenze dei passeggeri a bordo.

È proseguito il programma di aggiornamento professionale alberghiero con corsi tenuti a bordo da commissari, maître d'hotel e chef.

Si sono tenuti "stages" per il personale alberghiero allo scopo di privilegiare l'aspetto della qualità del servizio.

È proseguita l'attività ispettiva a bordo delle navi avvalendosi delle strutture interne ed esterne.

È stato esteso a quasi tutte le unità sociali il servizio di telefonia pubblica mobile a schede, sperimentato con buoni risultati nel 1993.

Per eliminare il fenomeno dei furti commessi sulle auto, si è deciso di estendere il sistema di controllo dei locali autotrasmesse a mezzo di telecamere a circuito chiuso a tutte le navi sociali.

È in fase di realizzazione una nuova e più completa segnaletica di instradamento a bordo dei passeggeri.

Sono stati rielaborati gli avvisi da dare ai passeggeri e raccolti in un manuale da dare in dotazione alle navi sociali. Detto manuale verrà inserito nella documentazione ufficiale dell'azienda nel quadro della certificazione S.M.S.

È in corso uno studio di fattibilità per il potenziamento del servizio di distribuzione automatica a bordo di bevande e snacks. La sperimentazione effettuata a bordo dei mm. tt. Clodia, Nomentana ed Aurelia ha dato esiti positivi.

RICORSO AL T.A.R. DEL LAZIO

Il Ministero dei trasporti e della navigazione ha comunicato in data 15 luglio 1994 l'espressione di congruità del prezzo dei mm. tt. Lazio e Puglia in 61.000 milioni ciascuno, di contro ad un prezzo rispettiva-

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

mente di 69.254 milioni e 71.140 milioni effettivamente sostenuto, senza tenere conto dei costi capitalizzati. La Società, in data 15 ottobre 1994, ha proposto ricorso al Tribunale Amministrativo Regionale del Lazio: il ricorso, fra l'altro, richiede che l'espressione di congruità faccia riferimento al valore di mercato delle navi e, all'uopo, la Società ha fornito la quotazione di un noto broker che riconosce alle navi un valore che conferma il prezzo pagato.

A rafforzare tale valutazione di mercato è intervenuta, in data 31 gennaio 1995, la concretizzazione di una trattativa per la vendita di una delle due unità (m. t. Lazio) ad un prezzo tale da non determinare alcuna perdita patrimoniale, detta trattativa di vendita è stata condotta nel quadro di una ipotesi di assetto dei servizi, da approvarsi nel contesto del piano quinquennale 1995-1999, che prevede, in luogo di dette navi, la realizzazione di unità con diverse caratteristiche. Pertanto l'accordo di vendita è stato condizionato all'approvazione del Ministero dei trasporti e si è attualmente in attesa delle determinazioni di detto Ministero.

Per l'esercizio 1994 la Società ha comunque provveduto cautelativamente a coprire con mezzi propri i costi (486,5 milioni) non riconosciuti dal Ministero in sede di determinazione della sovvenzione.

SITUAZIONE PORTUALE

I contratti stipulati nel corso dell'anno 1992 con le compagnie portuali di tutti i porti interessati dalle unità della flotta, hanno permesso di mantenere il costo del lavoro portuale sotto controllo, con aumenti contenuti entro i limiti dell'inflazione reale.

Non sono mancate pressioni di alcune compagnie per una revisione dei contratti a motivo dell'incidenza dei costi connessi alla "trazione", la Società, tuttavia, con piccoli interventi correttivi è riuscita a mantenere in vigore tutti gli accordi.

Anche quest'anno la conflittualità con i lavori portuali è stata pressochè inesistente. Le navi hanno effettuato regolari operazioni commerciali, mantenendo elevati gli standards di produttività, anche durante i numerosi scioperi proclamati dalle organizzazioni sindacali di categoria, in relazione all'entrata in vigore della nuova normativa sulla portualità.

Ancora una volta si deve lamentare un pesante aumento del costo del servizio di rimorchio (+ 10,4%) dovuto quest'anno non tanto ad aumenti tariffari, quanto ad un maggior ricorso al servizio stesso. Le cause di tale fenomeno vanno ricercate soprattutto nell'assegnazione di ormeggi dove l'impiego del rimorchiatore è obbligatorio per ordinanza, come nel porto di Civitavecchia, o necessario per difficoltà nautiche, come nei porti di Palermo, Livorno e Catania, nonché nella nuova ordinanza di proibizione dell'uso delle eliche in prossimità della banchina emanata dall'Autorità marittima di Cagliari, avverso tale ordinanza la Società ha presentato ricorso nanti il TAR della Sardegna.

In relazione ad una decisione dell'Autorità garante nei confronti della Federazione nazionale dei piloti, sono state ricontrattate dalla Società nuove agevolazioni tariffarie, nell'ambito dei dettami dell'Autorità garante, basate sulla frequenza degli approdi, per cui nell'anno non si sono verificati significativi aumenti del costo di pilotaggio.

Anche i servizi portuali di maggior rilevanza - ormeggiatori, spedizionieri, ritiro rifiuti - hanno mantenuto una sostanziale stabilità tariffaria.

SERVIZIO ELABORAZIONE DATI

Le attività salienti espletate nel corso dell'anno 1994 hanno interessato vari campi di applicazione riguardanti sia il "software" che l'"hardware".

Si è dato pertanto impulso alla produttività affrontando e risolvendo le problematiche attinenti la manutenzione, sviluppo e progettazione dei sistemi informatici aziendali, nonché la formazione delle risorse impiegate.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

La manutenzione delle procedure in esercizio si è articolata nell'ottica di ottimizzazione ed integrazione dei processi automatici esistenti con predisposizione alle nuove future realizzazioni

Lo sviluppo di sistemi informatici, come la tariffazione ed autofatturazione dei servizi portuali, ha elevato il livello di produttività con conseguente risparmio di risorse di alcuni uffici periferici aziendali

Il sistema nel corso del 1995 potrà essere esteso ad altri uffici periferici

Lo snellimento e la razionalità nelle trasmissioni di plichi e materiali tra i vari enti aziendali, in essi compresi i bordi delle navi, sono stati raggiunti con la realizzazione della procedura di gestione delle *specchi* *zioni interne*

Altro aspetto dello sviluppo informatico del settore è stato quello che ha interessato l'estensione, tramite un rapporto di collaborazione con la Gestel di Palermo del sistema di "booking" Tirrenia ad una fascia di agenzie di viaggio, utenti Videotel, ampliando così le tipologie di collegamento finalizzate all'ampliamento della rete di vendita automatizzata

Tale possibilità, indirizzata agli utenti che attualmente lavorano in manuale produrrà ovviamente, con la rendicontazione automatica, anche benefici amministrativi

Nella stessa area di competenza rientrano tutte le attività progettuali e di supporto svolte per permettere il *collegamento alla rete Sigma del sistema di booking elettronico delle società Saremar e Toremar*, gestito da Tirrenia

La progettazione è stata indirizzata inoltre nel ridisegno, in termini di "hardware" e "software" delle nuove reti informatiche che saranno realizzate da bordo, relative all'area vendite ed all'area gestionale nell'ottica di un necessario ammodernamento tecnologico delle gestioni amministrative delle unità della flotta, valutando opportunamente gli strumenti che il notevole attuale progresso di mercato del settore mette a disposizione

Anche nel corso del 1994, grazie al costante controllo sistemistico, è stata mantenuta la completa stabilità ed il necessario equilibrio dell'impianto di elaborazione dati e ciò ha consentito di fornire un buon livello di servizio ed ha reso agevole la gestione e la connessione contemporanea di circa 1000 terminali, su un totale di 2400, che si è registrato al momento dell'apertura degli orizzonti estivi, grazie alla potenzialità espressa, in certi momenti di picco, di oltre 30 transazioni al secondo

È stato possibile infine realizzare ulteriori economie sui costi di trasmissione dati grazie ai benefici, sensibili solo da questo esercizio, delle conversioni su rete Itapac e, soprattutto, grazie ad un attento lavoro di razionalizzazione dell'intera rete con particolare riguardo ai collegamenti con Sigma

Per quanto riguarda poi l'aspetto formazione, una serie di corsi di aggiornamento hanno permesso di elevare il livello di professionalità degli addetti

GESTIONE DEL PERSONALE

La consistenza del personale alla data del 31 dicembre 1994 era di complessive 2.115 unità, con una riduzione del 4,2% rispetto all'anno precedente, oltre a 307 unità del turno generale

Per l'anno 1994 sono stati realizzati corsi di aggiornamento e qualificazione per il personale navigante

In particolare, per quanto riguarda lo stato maggiore, sono stati effettuati corsi radar, di automazione delle procedure di bordo, corsi specifici per le funzioni di commissario di bordo rivolti ai primi ufficiali di coperta. A tali corsi hanno partecipato 59 ufficiali per 1.720 ore di formazione

Per i sottufficiali e comuni sono stati effettuati corsi antincendio, di sopravvivenza e salvataggio, di abilitazione ai mezzi di salvataggio nonché corsi per stewards dei mezzi veloci e corsi per matre d'hotel. Complessivamente la formazione ha coinvolto 283 unità per un totale di circa 15.000 ore

L'attività di formazione per il personale amministrativo è stata essenzialmente indirizzata a corsi di aggiornamento ed addestramento per l'area dei sistemi informativi che ha visto la partecipazione di 35 addetti per un totale di 1.400 ore di formazione

RELAZIONI INDUSTRIALI

Nel corso dell'anno 1994 è stato definito, d'intesa con le Organizzazioni sindacali, il trattamento economico e normativo per gli equipaggi dei mezzi veloci tipo "Guizzo". Sono state inoltre definite le tabelle d'armamento dei mm II tipo "Toscana" e "Lazio", allineandole - in ossequio alla legge 160/89 art 9 - a quelle dell'armamento privato, nell'ottica dell'ulteriore potenziamento dell'attività cabotiera per la quale l'azienda intende mantenere la propria posizione di preminenza.

Al fine poi di limitare il ricorso all'istituto della disponibilità retribuita e garantire eguale periodo di prestazione per tutte le categorie di bordo, sempre d'intesa con le Organizzazioni sindacali è stato definito un nuovo periodo d'imbarco per gli ufficiali e per i sottufficiali e comuni in regime di c.r.l. e t.p.

Infine tra il mese di novembre 1994 ed il mese di gennaio 1995, sono stati sottoscritti i rinnovi contrattuali per tutto il personale navigante (s.m.r.o. e s.u. e comuni) ed amministrativo. Detti rinnovi sono stati realizzati nel rispetto dell'accordo sul costo del lavoro del 23-7-1993 che prevedeva di definire i rinnovi contrattuali nell'ambito dell'inflazione programmata, con soddisfazione delle parti e senza che venisse effettuata, a tal fine, alcuna ora di sciopero. La validità dei contratti è biennale per la parte economica, mentre quella normativa, rimasta peraltro invariata, è quadriennale. È stato altresì convenuto che il negoziato per le contrattazioni integrative aziendali potrà iniziare non prima del 1-7-1996 per il personale amministrativo e non prima del 1-9-1996 per il personale navigante ed avranno anch'esse validità quadriennale. Per quanto attiene i compensi per lavori ed altre indennità e i compensi previsti dalle vigenti contrattazioni integrative aziendali, gli stessi potranno essere incrementati nei limiti dei tassi di inflazione programmata.

Nel corso dell'anno vi sono state agitazioni sindacali di lieve entità che hanno comportato azioni di sciopero pari a 261 ore di fermo nave, con regolare svolgimento dei servizi essenziali di cui alla legge 140/90. Per il personale amministrativo sono state effettuate 529 ore di astensione dal lavoro.

Anche nel 1994 sono proseguiti i prepensionamenti del personale esuberante in base alla legge 160/89.

Nel corso dell'anno hanno risolto il rapporto di lavoro, a tale titolo, 20 amministrativi e 777 marittimi.

SITUAZIONE FINANZIARIA

L'esposizione finanziaria al 31-12-1994 raffrontata a quella di chiusura dell'esercizio precedente e la seguente (in lire miliardi)

	al 31-12-1994		al 31-12-1993	
a breve	155,5	(26,8%)	206,5	(40,2%)
a medio-lungo	424,1	(73,2%)	307,4	(59,8%)
Totale	579,6		513,9	

L'aumento della esposizione finanziaria è strettamente connesso con il piano di investimenti in corso di completamento.

L'operazione di consolidamento per 200 miliardi conclusa nel gennaio 1994, con un pool di banche con capofila il Banco di Napoli, ha migliorato la composizione dei debiti a medio-lungo termine e a breve, un ulteriore miglioramento deriverà dal mutuo sottoscritto nel dicembre 1994 con il Credito Industriale Sardo per 25 miliardi, in parte erogati nel gennaio 1995, a fronte della costruzione del mezzo veloce m.t. Scatto.

RAPPORTI CON LE SOCIETÀ DEL GRUPPO FINMARE

La Società effettua rilevanti operazioni con alcune delle società del Gruppo Finmare al quale appartiene. I crediti e debiti finanziari con queste Società sono regolati a tassi di interesse convenuti tra le parti, in linea con quelli di mercato.

Nel corso dell'esercizio la Società ha registrato nel conto economico le sottoindicate operazioni con le altre società del Gruppo per gli importi che seguono, espressi milioni di lire.

		Costi	Ricavi
Finmare	operaz. finanziarie e varie	26.796	-
Caremar	operaz. finanziarie e varie	-	74
Toremar	operaz. finanziarie e varie	-	253
Siremar	operaz. finanziarie e varie	-	339
Saremar	operaz. finanziarie e varie	31	70
Viamare	operazioni varie	-	45
Lloyd triestino	operazioni varie	65	13
Italia	operazioni varie	26	12
Sidermar	operazioni varie	-	16
Adriatica	operazioni varie	27	8
Aurora	operazioni varie	121	-

Al 31 dicembre 1994 esistevano nei confronti delle società del gruppo i seguenti saldi debitori e creditori, espressi milioni di lire

	Crediti	Debiti
Finmare	-	172.260
Caremar	230	-
Toremar	312	-
Siremar	863	35
Saremar	584	31
Viamare	32	-
Italia	-	8
Lloyd triestino	13	31
Adriatica	23	-

SOCIETÀ REGIONALI

ATTIVITÀ E TRAFFICO

La Caremar evidenzia un aumento del traffico passeggeri (+3,0 % con navi traghetto e + 6,1% con mezzi veloci) e un aumento delle auto al seguito pari al 9,6%. Il trasporto di automezzi commerciali registra un aumento del 5,1% ed il trasporto merci del 8,6%.

La Siremar evidenzia un aumento nel traffico traghetti passeggeri (+3,4%) con una più lieve variazione del numero di auto al seguito (+0,8%); nei collegamenti con mezzi veloci registra un aumento dei passeggeri del 1,0%. Il traffico di automezzi commerciali registra un andamento pressoché costante (- 0,5%).

La Toremar registra una riduzione del traffico traghetti passeggeri (-5,6%); auto al seguito (-10,1%) e automezzi commerciali (-2,0%); evidenzia un calo anche nel traffico aliscafi (-10,2%)

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

La Saremar ha effettuato nel 1994 un numero di corse superiore del 5,7% rispetto al 1993, il traffico ha evidenziato le seguenti variazioni: passeggeri trasportati + 5,5%; auto al seguito + 7,0%; automezzi commerciali + 2,9%.

FLOTTE SOCIALI*Caremar*

Al 31-12-1994 la flotta sociale è composta da 10 navi, 5 aliscafi ed 1 catamarano.

Siremar

Al 31-12-1994 la flotta è costituita da 9 navi e 8 aliscafi.

Toremar

Al 31-12-1994 la flotta sociale risulta composta da 6 navi di proprietà e da 1 aliscafo.

Saremar

Al 31-12-1994 la flotta sociale risulta composta da 7 motonavi traghetto e da un mezzo veloce.

RAPPORTI CON LO STATO

Le quattro Società, a fronte delle sovvenzioni di competenza, espongono al 31-12-94 la seguente situazione finanziaria verso lo Stato (in milioni di lire):

	Caremar	Siremar	Toremar	Saremar
Crediti-debiti al 1-1-94	-	- 4.713	-	+ 1.384
Rimborsi allo Stato	-	+ 4.713	-	-
Sovvenzione esercizio 1994	+ 45.135	+ 49.040	+ 16.249	+ 27.518
Incassi 1994	- 38.218	- 44.165	- 14.672	- 26.520
Crediti-debiti al 31-12-1994	+ 6.917	+ 4.875	+ 1.577	+ 2.382

GARANZIE PRESTATE

Le garanzie fideiussorie rilasciate dalla Tirrenia nell'interesse delle Società regionali sono, alla data del 31-12-1994, le seguenti (in milioni di lire)

per la Caremar	6.814
per la Siremar	11.510
per la Toremar	19.870
per la Saremar	3.000

• • •

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Signori Azionisti,

L'incarico di revisione e certificazione del bilancio dell'esercizio 1994 è affidato alla Società Horwath e Horwath Italia, alla quale avete conferito nell'Assemblea Ordinaria dell'11 maggio 1994 tale incarico per il triennio 1994-1996.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo, non si è verificato il possesso né di azioni proprie né di azioni delle controllanti, non si è proceduto né ad acquisto né ad alienazione di azioni del tipo sopra descritto.

Nel periodo intercorrente dalla chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo salvo quelli in precedenza segnalati nella relazione.

In base all'evoluzione prevedibile della gestione, anche l'esercizio 1995 dovrebbe presentare un risultato positivo.

Vi ricordiamo che con l'esercizio 1994 per compiuto triennio scade il Collegio sindacale al quale rivolgiamo un vivo ringraziamento per l'opera svolta. A norma dell'art. 28 dello Statuto, Vi invitiamo a provvedere alla nomina del nuovo Collegio per il prossimo triennio, tenendo conto delle designazioni da parte dei Ministeri del tesoro, dei trasporti e della navigazione e dell'industria.

Signori Azionisti,

Il bilancio dell'esercizio 1994, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, presenta un utile al netto delle imposte di Lit. 10.669.560.660 che, unitamente agli utili rinviati a nuovo esistenti al 31-12-1994 di Lit. 7.364.664, porta ad un totale disponibile di Lit. 10.676.925.324.

La riserva legale ammonta al 31-12-1994 a Lit. 9.582.000.000 ed è pari al quinto del capitale sociale.

Vi proponiamo di assegnare un dividendo in ragione di Lit. 2.228 per ciascuna delle 4.791.000 azioni costituenti il capitale sociale per complessive Lit. 10.674.348.000, rinviando a nuovo l'utile residuo di Lit. 2.577.324. L'utile distribuito non è soggetto ad imposta di conguaglio.

Ai Ministeri dei trasporti e della navigazione, del tesoro e dell'industria, all'IRI ed alla Finmare, desideriamo rivolgere i nostri più sentiti ringraziamenti per l'assistenza fornitaci nel corso dell'esercizio.

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

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

RELAZIONE

DEL COLLEGIO

SINDACALE

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Signori Azionisti,

abbiamo esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 1994 e la relazione degli Amministratori, messi a nostra disposizione ai sensi dell'art. 2429 del Codice civile.

Il progetto di bilancio, predisposto secondo quanto previsto dal Decreto legislativo n. 127/1991 e successive modificazioni e sulla base degli schemi del gruppo IRI, trova riscontro nelle rilevazioni contabili, tenute in conformità alle norme di legge ed oggetto delle nostre periodiche verificazioni. Il contenuto della nota integrativa è conforme al disposto dell'art. 2427 del Codice civile.

I risultati dell'esercizio 1994 si compendiano nei seguenti valori patrimoniali e reddituali.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Immobilizzazioni	999.197.052.421
Attivo circolante	107.091.179.764
Riserve e risconti	5.071.753.368
Totale attivo	1.111.359.985.553

PASSIVO

Capitale sociale - altre riserve	207.563.384.969
Utile dell'esercizio	10.669.560.660
Fondi per rischi e oneri	159.945.523.994
Trattamento in rapporto	41.674.612.341
Debiti	684.960.317.145
Riserve e risconti	6.546.586.444
Totale passivo	1.111.359.985.553

I conti d'ordine ammontano a Lit. 609.761.473.180.

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	L	+ 532.619.741.682
Costi della produzione	L	- 463.122.285.682
Proventi e oneri finanziari	L	- 32.568.685.332
Rettif. attività finanziarie	L	- 941.514.598
Proventi e oneri straordinari	L	- 1.500.758.049
Imposte sul reddito	L	- 23.816.937.361
Utile dell'esercizio	L	10.669.560.660

I criteri di valutazione - tenuto conto delle rivalutazioni intervenute ai sensi delle leggi n. 576/1975, n. 72/1983 e n. 413/1991 e del 3° comma dell'art. 2425 del Codice civile nel testo all'epoca vigente - corrispondono a quelli adottati per la formazione dei bilanci dei precedenti esercizi.

Il Collegio attesta che sono state rispettate le norme civilistiche ed in particolare l'art. 2426 che disciplina le valutazioni, ad eccezione di quella relativa alla partecipazione in SIGMA S.p.A., per la quale in deroga ai criteri generali del Codice civile, è stata operata, come nei due esercizi precedenti, una svalutazione

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

parziale del prezzo di acquisizione, secondo quanto illustratoVi dagli Amministratori.

Il valore delle altre partecipazioni - valutate al costo di acquisto e riportate tra le immobilizzazioni finanziarie - è stato rettificato, nel caso di accertata persistente variazione in diminuzione del patrimonio netto, iscrivendo l'importo della svalutazione al conto economico.

Le immobilizzazioni materiali ed immateriali, valutate al costo, risultano sistematicamente ammortizzate in relazione alla loro utilità residua.

Le immobilizzazioni immateriali in corso ammontano a complessive lire 1,2 miliardi.

Il fondo contributi in conto capitale ex art. 55 del D.P.R. 917/1986 quote indisponibili è stato utilizzato, come per gli esercizi precedenti, al conto economico per un ammontare pari alla quota dei contributi per credito navale effettivamente maturati nel corso dell'anno.

I crediti sono stati iscritti al presunto valore di realizzo, riducendone il valore nominale mediante specifiche svalutazioni.

Le rimanenze di combustibili e lubrificanti a bordo delle navi, nonché dei materiali di manutenzione e di consumo depositati presso il magazzino generale di Palermo sono state valutate con il metodo LIFO a scatti annuali.

Il fondo di trattamento fine rapporto di lavoro subordinato, al 31 dicembre 1994, risulta congruo in base alle leggi ed ai contratti collettivi di lavoro vigenti.

I ratei e i risconti rappresentano quote di costi o di ricavi calcolati secondo il principio della competenza temporale.

La sovvenzione a carico dello Stato, determinata dalla Pubblica Amministrazione in lire 65,5 miliardi, a seguito di rettifica per recupero di oneri per il personale per lire 1,7 miliardi è stata iscritta in bilancio per lire 63,7 miliardi.

Nella nota integrativa sono state precisate la natura delle riserve e dei fondi ai sensi dell'art. 105 del D.P.R. n. 917/1986, le rivalutazioni di allineamento monetario nonché le agevolazioni tariffarie concesse.

Con riguardo al processo di formazione dell'utile di esercizio si precisa che il valore della produzione di lire 532,6 miliardi accoglie essenzialmente i ricavi delle vendite e delle prestazioni per lire 428,0 miliardi di cui noli per lire 376,0 miliardi. I ricavi del traffico hanno registrato un aumento di lire 19,3 miliardi rispetto al precedente esercizio.

I costi della produzione di lire 463,1 miliardi comprendono essenzialmente costi del personale per lire 146,9 miliardi, ammortamenti e svalutazioni per 66,8 miliardi, accantonamenti a fondi per lire 7,8 miliardi, acquisti di ricambi ed altri materiali per lire 69,3 miliardi, spese per servizi per lire 164,9 miliardi, oneri diversi di gestione per lire 6,4 miliardi.

Gli oneri finanziari sono stati pari a lire 65,9 miliardi.

Le imposte sul reddito sono ammontate a lire 23,8 miliardi.

L'esposizione finanziaria netta è aumentata di lire 58,5 miliardi - segnando un importo complessivo di lire 580,9 miliardi a fronte di lire 522,4 miliardi dell'esercizio precedente - per effetto degli investimenti in corso di realizzazione. La quota più consistente dell'indebitamento riguarda i debiti finanziari a medio lungo termine (circa il 73%).

In relazione al finanziamento degli investimenti risultano iscritte nell'esercizio tra i conti d'ordine ipotecarie su navi sociali per complessive lire 200 miliardi.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha informato sui rapporti finanziari con lo Stato e con le società del gruppo Finmare, nonché sull'attività delle società regionali controllate Caremar, Siremar, Toremar e Saremar per le quali risultano allegati i relativi bilanci chiusi al 31 dicembre 1994.

Come per gli esercizi precedenti, la Vostra Società non ha redatto il bilancio consolidato avvalendosi del disposto dell'art. 27 del Decreto legislativo 9 aprile 1991, n. 127.

Nel corso dell'esercizio il Collegio ha effettuato le prescritte periodiche verifiche constatando la regolare tenuta delle scritture contabili e la rispondenza delle stesse ai fatti gestionali. Ha partecipato a tutte le ri-

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

zioni degli Organi Sociali ed ha accertato la conformità delle deliberazioni assunte alle disposizioni di legge e di statuto

Il Collegio Sindacale, accertato che il bilancio è conforme alle risultanze della contabilità sociale ed ai criteri di valutazione previsti dalla legge, esprime parere favorevole alla sua approvazione.

Per compiuto triennio è venuto a scadenza il mandato del Collegio Sindacale, per cui Vi invitiamo ad assumere le relative delibere

Napoli 28 marzo 1995

IL COLLEGIO SINDACALE

RELAZIONE

DI

CERTIFICAZIONE

**HORWATH & HORWATH
ITALIA SAS**

Società di Revisione

A member of Horwath International

Via Calabria 7
00187 Roma, ItaliaTelefono (06) 474 1891 (06) 474 6582
(06) 474 6053Telex (06) 4741989
Telex 616061 HORPAL I**Relazione di certificazione ai sensi dell'articolo 4 del D.P.R. 31 marzo 1975,
n. 136 e dell'articolo 14 della legge n. 675 del 12 agosto 1977****Agli Azionisti
della Tirrenia di Navigazione S.p.A.**

1 Abbiamo assoggettato a revisione contabile il bilancio d'esercizio della società Tirrenia di Navigazione S.p.A. chiuso al 31 dicembre 1994. Abbiamo inoltre controllato la concordanza della relazione sulla gestione con il bilancio.

2 Il nostro esame è stato svolto secondo i principi e criteri per il controllo contabile raccomandati dalla CONSOB ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per la finalità dell'incarico conferitoci. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione di certificazione da noi emessa in data 10 maggio 1994.

3 A nostro giudizio, il bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed risultato economico della società, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio. Pertanto rilasciamo certificazione al bilancio della Tirrenia di Navigazione S.p.A. al 31 dicembre 1994.

Roma, 3 aprile 1995

HORWATH & HORWATH ITALIA sas

Amedeo Vittucci
(Socio Accomandatario)

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ESTRATTO

DELLE DELIBERAZIONI

ESTRATTO DELLE DELIBERAZIONI*dell'Assemblea Ordinaria del 19 aprile 1995*

L'Assemblea, presenti e rappresentati Azionisti per l'intero capitale sociale costituito da 4.791.000 azioni, ha deliberato

- di approvare la Relazione sulla gestione ed il bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.1994 con un utile di che, avendo la riserva legale raggiunto il livello di un quinto del capitale, viene sommato agli utili di esercizi precedenti rinvii a nuovo di portando ad un totale disponibile di
L. 10.669.560.660
L. 7.364.664
L. 10.676.925.324
- di assegnare agli azionisti un dividendo in ragione di 2.228 lire per ciascuna delle 4.791.000 azioni costituenti il capitale sociale, per complessive
L. 10.674.348.000
- di rinviare a nuovo l'utile residuo di
L. 2.577.324

L'Assemblea ha deliberato inoltre la nomina del Collegio Sindacale per il triennio 1995-1997, determinandone gli emolumenti

ALLEGATI

**ELENCO
DELLE PARTECIPAZIONI
AL 31 DICEMBRE 1994**

**SOCIETÀ CONTROLLATE:
PROSPETTI DI BILANCIO**

**SOCIETÀ CONTROLLATE:
LINEE IN ESERCIZIO**

**SOCIETÀ CONTROLLATE:
FLOTTA
AL 31 DICEMBRE 1994**

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI AL 31 DICEMBRE 1994

	Numero azioni o quote costituenti il capitale sociale	Valore nominale unitario	Numero azioni o quote di proprietà Tirrenia	Valore totale di bilancio (in lire)	Quota % di parteci- pazione
CONTROLLATE					
Campania Regionale					
Marittima-Napoli	150.000	70.000	77.235	6.704.205.587	51,49
Sicilia Regionale					
Marittima-Palermo	220.000	67.000	113.278	14.401.698.585	51,49
Toscana Regionale					
Marittima-Livorno	200.000	53.000	102.980	7.135.412.873	51,49
Sardegna Regionale					
Marittima-Cagliari	250.000	10.000	127.500	5.650.989.103	51,00
ALTRE					
Rivalta Scrivia-Tortona	20.580.000	1.000	40.000	50.967.200	0,194
Ifap IRI-Roma	16.380.000	2.850	54.600	9.536.816	0,333
Stoà-Napoli	2.697.000	1.000	80.000	56.166.320	2,966
Sigma-Roma	15.000.000	1.000	1.200.000	3.227.100.000	8,000

**CAMPANIA REGIONALE MARITTIMA
CAREMAR**

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CAMPANIA REGIONALE MARITTIMA - CAREMAR

STATO PATRIMONIALE - Attivo

	AL 31/12/1994	AL 31/12/1993
CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	<u>0</u>	<u>0</u>
IMMOBILIZZAZIONI		
Immobilizzazioni immateriali		
Altre oneri da ammortizzare	237.541.415	290.999.085
Immobilizzazioni materiali		
Impianti e macchinario		
<i>flotta</i>	46.797.956.746	52.123.695.674
<i>riduzione flotta ex lege 7283</i>	27.380.094.851	33.290.414.014
<i>altri</i>	<u>49.060.590.749</u>	<u>179.732.311</u>
Altri beni	272.581.762	282.911.476
	49.942.918.541	56.115.703.174
Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti verso altri (*)		
<i>partecipazioni e contributi da Stato ed altri enti pubblici</i>	13.166.782.433	17.989.448.512
<i>altri</i>	<u>49.576.241</u>	<u>43.870.241</u>
	13.216.158.674	18.423.324.753
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	<u>63.396.008.520</u>	<u>74.440.027.911</u>
ATTIVO CIRCOLANTE		
Rimanenze		
Materiali di consumo	297.321.539	320.490.989
CREDITI (**)		
Crediti verso clienti	291.154.867	290.771.833
Crediti verso controllanti	7.290.890.679	18.563.422.928
Crediti verso altri	<u>21.465.624.064</u>	<u>13.205.586.264</u>
	22.498.669.187	34.059.775.025
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
Disponibilità liquide		
Depositi bancari e postali	45.715.557	49.819.035
Denaro e valori in cassa	<u>6.185.845</u>	<u>8.006.116</u>
	51.901.402	57.825.151
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	<u>22.825.883.126</u>	<u>33.437.036.857</u>
RATEI E RISCONTI		
Disagi di emissione ed altri oneri simili su prestiti	51.362.181	65.288.635
Ratei e altri risonanti	<u>1.108.633.500</u>	<u>1.085.118.744</u>
	1.159.995.681	1.150.417.379
TOTALE ATTIVO	<u>87.382.487.327</u>	<u>109.017.482.147</u>
<small>* - crediti verso controllanti (per partecipazioni e contributi da Stato ed altri enti pubblici)</small>	<u>13.166.782.433</u>	<u>17.989.448.512</u>
<small>** - crediti verso clienti (per risonanti e altri)</small>	<u>21.465.624.064</u>	<u>13.205.586.264</u>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CAMPANIA REGIONALE MARITTIMA - CAREMAR

STATO PATRIMONIALE - Passivo

	AL 31/12/1994	AL 31/12/1993
PATRIMONIO NETTO		
Capitale: Azioni Ordinarie	10.500.000.000	10.500.000.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	423.231.545	5.500.000.000
Riserve di rivalutazione: ex Legge 72/83	20.244.045	20.244.045
Riserva legale	2.100.000.000	2.423.946
Utili portati a nuovo	249.331	154.764
Utile dell'esercizio	297.999.860	410.152.170
	13.541.724.771	16.438.974.911
FONDI PER RISCHI ED ONERI		
Per imposte	0	16.512.000
Altri		
<i>fondo manutenzioni cycliche</i>	835.679.729	1.057.784.090
<i>fondo contributi in capitale (ex art. 55 DPR 917/80)</i>		
<i>quote indisponibili</i>	19.287.311.675	22.201.139.204
<i>diversi</i>	4.654.259.106	4.319.422.000
	24.756.250.510	27.578.346.800
	24.756.250.510	27.594.858.860
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SU BORDINATO		
	8.015.877.464	7.240.181.224
DEBITI (*)		
Debiti verso banche	27.854.848.582	43.444.102.707
Debiti verso fornitori	5.547.074.131	3.756.647.686
Debiti verso controllanti	498.191.714	9.482.486.901
Debiti tributari	1.461.772.000	4.575.534.229
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.862.678.198	1.491.187.088
Altri debiti	4.250.849.800	3.424.824.368
	40.372.413.224	56.773.782.069
RATEI E RISCONTI		
Ratei e altri risonci	896.221.358	969.685.082
TOTALE ATTIVO	87.382.487.327	109.017.482.147
(*) In corrispondenza a debiti iscritti sul passivo:		
Debiti verso banche	15.770.964.437	19.759.617.786
Debiti verso fornitori	-	-
Debiti verso controllanti	-	7.424.000.407
Debiti tributari	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-
Altri debiti	15.770.964.437	27.184.264.484

CONTI D'ORDINE

	AL 31/12/1994	AL 31/12/1993
Garanzie personali prestate	0	0
Garanzie reali prestate per debiti iscritti in bilancio	19.759.617.958	25.818.312.777
Impegni di acquisto e di vendita	0	0
Altri	21.724.183.460	29.746.224.159
	41.483.801.418	55.564.536.936

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CAMPANIA REGIONALE MARITTIMA - CAREMAR

CONTO ECONOMICO

	1994	1993
VALORE DELLA PRODUZIONE		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	25 514 125 421	22 881 836 761
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	845 536 189
Altri ricavi e proventi		
<i>contributi in conto esercizio</i>	45 135 000 000	42 465 000 000
<i>altri proventi</i>	<u>248 871 388</u>	<u>2 072 063 408</u>
	<u>70.897.996.809</u>	<u>68.264.436.358</u>
COSTI DELLA PRODUZIONE		
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	10 106 933 740	10 677 044 202
Per servizi	17 437 676 503	17 495 492 646
Per godimento di beni di terzi	86 875 576	1 622 387 123
per il personale		
<i>salari e stipendi</i>	23 107 458 690	22 873 483 642
<i>oneri sociali</i>	4 028 688 240	2 597 679 820
<i>trattamento di fine rapporto</i>	1 421 021 538	1 391 978 178
<i>altri costi</i>	<u>795 036 134</u>	<u>976 146 128</u>
Ammortamenti e svalutazioni		
<i>ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>	63 468 370	63 468 370
<i>ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>	6 299 647 123	6 136 823 507
<i>svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide</i>	<u>1 486 700</u>	<u>1 457 390</u>
Variazione delle rimanenze di materiali di consumo	29 115 141	(27 081 928)
Altri accantonamenti	4 698 387 770	3 252 266 547
Oneri diversi di gestione	1 131 305 637	1 327 728 760
	<u>69.107.101.162</u>	<u>68.388.874.385</u>
Differenza tra valore e costi della produzione	<u>1.790.895.647</u>	<u>(124.438.027)</u>
PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
Altri proventi finanziari		
<i>interessi da controllanti</i>	1 136 914 741	2 412 891 376
<i>interessi da altri proventi vari</i>	<u>4 450 021 272</u>	<u>6 692 895 489</u>
Interessi e altri oneri finanziari		
<i>interessi e commissioni a controllanti</i>	412 970 408	1 250 459 849
<i>interessi e commissioni ad altri ed oneri vari</i>	<u>3 129 005 111</u>	<u>3 428 355 533</u>
Totale proventi ed oneri finanziari	<u>1.044.960.494</u>	<u>4.426.971.493</u>
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	<u>0</u>	<u>0</u>
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
Proventi		
<i>supravvenienze ed insussistenze attive</i>	572 855 301	1 118 394 811
Oneri		
<i>imposte relative ad esercizi precedenti</i>	3 293 417	431 634 595
<i>supravvenienze ed insussistenze passive</i>	366 188 871	85 403 955
<i>altri oneri straordinari</i>	<u>195 136 294</u>	<u>161 420 322</u>
Totale delle partite straordinarie	<u>8.236.719</u>	<u>440.035.939</u>
Risultato prima delle imposte	<u>2.844.092.860</u>	<u>4.742.569.405</u>
Imposte sul reddito dell'esercizio	(2 546 093 000)	(4 326 417 229)
Utile dell'esercizio	<u>297.999.860</u>	<u>416.152.176</u>

**SARDEGNA REGIONALE MARITTIMA
SAREMAR**

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SARDEGNA REGIONALE MARITTIMA - SAREMAR

STATO PATRIMONIALE - Attivo

	AL 31/12/1994		AL 31/12/1993	
CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		<u>0</u>		<u>0</u>
IMMOBILIZZAZIONI				
Immobilizzazioni immateriali				
Altre oneri da ammortizzare - software		10.017.000		14.731.442
Immobilizzazioni in corso ed acconti		<u>4.200.000</u>	<u>14.217.000</u>	<u>0</u>
Immobilizzazioni materiali				
Impianti e macchinari				
<i>flotta</i>	50.950.576.469		54.780.658.486	
<i>materiali per l'esercizio della navigazione</i>	<u>19.915.000</u>	<u>50.950.491.469</u>	<u>36.733.750</u>	<u>54.817.392.236</u>
Altri beni				
<i>mobili e arredi</i>	41.438.796		47.786.999	
<i>macchine elettriche ed elettroniche</i>	<u>177.710.307</u>	<u>177.710.307</u>	<u>179.116.259</u>	<u>179.116.259</u>
<i>automezzi</i>	<u>2.681.880</u>	<u>211.850.983</u>	<u>4.758.496</u>	<u>231.661.754</u>
Immobilizzazioni finanziarie				
Crediti				
<i>verso altri</i>				
- <i>sovvenzioni e contributi da Stato</i>	(*)	10.129.802.128	(*)	13.958.374.591
- <i>altri</i>		<u>26.500.000</u>		<u>26.500.000</u>
		<u>10.155.802.128</u>		<u>13.984.874.591</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		<u>61.332.341.580</u>		<u>69.048.660.023</u>
ATTIVO CIRCOLANTE				
Rimanenze				
Materiali di consumo		203.601.851		188.674.935
Crediti				
Verso clienti		262.492.359		192.514.506
Verso controllanti		3.045.119.022		5.306.174.437
Verso Stato per sov. e contributi		2.381.868.456		1.384.349.456
Verso altri	(**)	<u>3.382.303.549</u>	(**)	<u>2.431.861.081</u>
		<u>9.071.783.376</u>		<u>9.314.809.480</u>
Disponibilità liquide				
Depositi bancari e postali		0		9.161.008
Denaro e valori in cassa		<u>29.958.261</u>	<u>29.958.261</u>	<u>31.650.657</u>
		<u>29.958.261</u>		<u>40.811.665</u>
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		<u>9.305.343.488</u>		<u>9.544.386.080</u>
RATEI E RISCONTI				
Disag. e altri oneri simili su prestiti		32.683.628		68.243.863
Ratei e altri risconti		<u>518.638.265</u>		<u>505.765.575</u>
		<u>551.321.893</u>		<u>574.009.438</u>
TOTALE ATTIVO		<u>71.189.006.961</u>		<u>79.167.055.541</u>

(*) Importi esigibili entro l'esercizio successivo

3.984.435.562

3.751.633.639

(**) Importi esigibili oltre l'esercizio successivo

2.367.469.447

2.330.175.430

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SARDEGNA REGIONALE MARITTIMA - SAREMAR

STATO PATRIMONIALE - Passivo

	AL 31/12/1994	AL 31/12/1993
PATRIMONIO NETTO		
Capitale	2.500.000.000	2.500.000.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	8.497.500.000	8.497.500.000
Riserva legale	174.295.338	81.519.139
Utili (perdite) portati a nuovo	16.599.427	1.351.651
Utile (perdita) dell'esercizio	1.055.413.686	1.855.524.975
FONDI PER RISCHI ED ONERI	12.243.808.451	12.935.894.765
Altri		
manutenzioni cicliche	3.074.007.551	2.255.446.352
diversi	1.996.344.737	1.589.223.699
fondo contributi in capitale (ex art. 55 DPR 917/86) quote indisponibili	18.229.037.178	21.940.298.510
	23.299.389.466	25.784.968.561
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.900.499.444	1.838.263.854
DEBITI		
Debiti verso banche	(**) 27.117.471.436	(**) 30.363.824.275
Debiti verso fornitori	2.216.910.550	1.760.312.825
Debiti verso controllanti	347.260.789	1.106.127.966
Debiti tributari	528.784.722	1.349.487.370
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	852.044.399	844.426.731
Altri debiti	2.489.448.559	2.928.974.655
	33.541.920.255	38.353.153.802
RATEI E RISCONTI	203.389.345	254.774.559
TOTALE PASSIVO	71.189.006.961	79.167.055.541

(**) Importi esigibili all'esercizio in corso.

18.443.553.554

23.933.668.238

CONTI D'ORDINE

	AL 31/12/1994	AL 31/12/1993
Garanzie personali prestate	0	0
Garanzie reali prestate per debiti iscritti in bilancio	23.933.668.243	28.556.286.190
Impegni di acquisto e di vendita	9.800.000	0
Altri	31.963.943.434	38.947.257.819
	55.907.411.677	67.503.524.009

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SARDEGNA REGIONALE MARITTIMA - SAREMAR**CONTO ECONOMICO**

	1994	1993
VALORE DELLA PRODUZIONE		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9 462 568 627	8 426 523 019
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
Altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	27 517 819 000	30 214 000 000
diversi	719 964 956	146 434 173
	37.700.352.583	38.786.957.192
COSTI DELLA PRODUZIONE		
Per materie sussidiarie e di consumo	3 741 051 524	3 655 612 108
Per servizi	8 385 853 906	9 070 213 464
Per godimento di beni di terzi	152 994 705	335 425 959
per il personale		
salari e stipendi	12 961 002 837	13 071 171 358
oneri sociali	2 441 951 930	2 211 607 308
trattamento di fine rapporto	609 044 983	609 024 270
altri costi	0	370 000 000
	16 011 999 750	16 261 802 936
Ammortamenti e svalutazioni		
delle immobilizzazioni immateriali	15 532 442	17 291 502
delle immobilizzazioni materiali	3 961 275 058	3 715 596 956
svalutazione dei crediti nell'attivo circolante	1 370 000	5 000 000
	3 978 177 500	3 737 888 458
Variazione delle rimanenze di materie di consumo	(14 926 916)	(8 004 461)
Altri accantonamenti		
manutenzioni cicliche	2 324 825 110	1 195 322 000
diversi	460 161 638	663 440 756
	2 784 986 748	1 858 762 756
Oneri diversi di gestione		
perdite da alienazioni e svaluzzi	0	1 855 753
Altri oneri	228 801 492	231 345 690
	228 801 492	233 201 443
	(35.268.938.709)	(35.144.902.663)
Differenza tra valore e costi della produzione	2.431.413.874	3.642.054.529
PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
Altri proventi finanziari		
interessi da controllanti	725 972 027	1 261 055 696
interessi e commissioni da altri e proventi vari	3 671 500 137	4 118 913 017
	4 397 472 164	5 379 968 713
Interessi e altri oneri finanziari		
interessi e commissioni ai controllanti	155 689 097	1 752 816 596
interessi e commissioni ad altri e oneri vari	3 359 727 241	2 719 826 816
	(3 515 416 338)	(4 472 643 412)
Totale proventi ed oneri finanziari	882.055.826	907.325.301
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE		
Totale delle rettifiche	0	0
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
Proventi		
sopravvenienze attive	4 700 735	821 239 760
assorbimento debito imposte anno precedente	684 077	183 330 936
assorbimento fondi oneri prevedibili	0	303 136 000
	5 384 812	1 307 706 696
Oneri		
sopravvenienze passive	195 569 119	868 841 643
imposta sul patrimonio netto	83 913 000	83 103 000
imposta D.L. 691/94	37 283 000	0
imposte relative ad esercizi precedenti	490 707	0
	(317 255 826)	(951 944 643)
Totale delle partite straordinarie	(311.871.014)	355.762.053
Risultato prima delle imposte	3.001.598.606	4.905.141.883
Imposte sul reddito dell'esercizio	(1 946 185 000)	(5 049 617 908)
Utile dell'esercizio	1.055.413.606	1.855.523.975

**SICILIA REGIONALE MARITTIMA
SIREMAR**

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SICILIA REGIONALE MARITTIMA - SIREMAR

STATO PATRIMONIALE - Attivo

	AL 31/12/1994		AL 31/12/1993	
CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		<u>0</u>		<u>0</u>
IMMOBILIZZAZIONI				
Immobilizzazioni materiali				
Impianti e macchinari				
<i>flotta</i>	127.191.294.362		129.587.695.721	
<i>rivalutazione flotta</i>	1.762.279.539		2.148.633.258	
<i>dotazioni ed altre attrezzature</i>	<u>383.908.460</u>	129.337.452.461	<u>400.055.692</u>	132.136.384.671
Altri beni		<u>333.095.057</u>		<u>317.410.652</u>
		129.670.548.018		132.453.795.323
Immobilizzazioni finanziarie				
Crediti (**)				
<i>verso altri</i>		<u>34.429.593.778</u>		<u>41.905.967.451</u>
		34.429.593.778		41.905.967.451
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		<u>164.100.141.796</u>		<u>174.359.762.774</u>
ATTIVO CIRCOLANTE				
Rimanenze				
Materiali prime, sussidiarie e di consumo		<u>474.905.495</u>		<u>397.160.288</u>
		474.905.495		397.160.288
Crediti (**)				
Verso clienti		920.654.966		476.151.361
Verso controllanti		3.130.688.029		11.871.814.983
Verso altri		<u>18.873.560.481</u>	22.924.903.476	<u>13.898.542.657</u>
				26.240.509.001
Disponibilità liquide				
Depositi bancari e postali		34.218.472		15.510.867
Denaro e valori in cassa		<u>14.205.302</u>	48.423.774	<u>14.536.694</u>
				30.047.561
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		<u>23.448.232.745</u>		<u>26.673.716.850</u>
RATEI E RISCONTI				
Disagi di emissione ed altri oneri simili su prestiti		60.948.185		77.512.730
Ratei e altri risconti		<u>1.288.203.633</u>	<u>1.349.131.818</u>	<u>1.175.956.518</u>
				<u>1.253.469.248</u>
TOTALE ATTIVO		<u>188.097.526.359</u>		<u>202.286.948.872</u>

(**) di cui importo esigibile entro l'esercizio successivo

Credito

verso altri

11.187.274.956

10.692.960.506

11.187.274.956

10.692.960.506

(***) di cui importo esigibile oltre l'esercizio successivo

Credito

Verso clienti

Verso controllanti

Verso altri

0

0

0

0

0

0

0

0

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SICILIA REGIONALE MARITTIMA - SIREMAR

STATO PATRIMONIALE - Passivo

	AL 31/12/1994	AL 31/12/1993
PATRIMONIO NETTO		
Capitale	14.740.000.000	14.740.000.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	12.960.000.000	12.960.000.000
Riserva da rivalutazione ex Legge 72/83	31.210.066	31.210.066
Riserva legale	492.913.491	236.684.212
Utili (perdite) portati a nuovo	356.349	2.000.141
Utile (perdita) dell'esercizio	1.615.944.493	3.124.585.587
	<u>29.740.424.399</u>	<u>31.094.479.906</u>
FONDI PER RISCHI ED ONERI		
Per imposte	534.264.100	397.829.393
Altri		
fondi contributi in capitale (ex art. 55 DPR 91/86) quota indisp. diversi	65.317.644.378	70.274.673.142
	<u>7.522.221.228</u>	<u>7.173.141.956</u>
	<u>7.813.932.447</u>	<u>7.205.064.079</u>
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		
	<u>7.813.932.447</u>	<u>7.205.064.079</u>
DEBITI (**)		
Debiti verso banche	44.099.377.472	44.016.569.769
Debiti verso fornitori	6.259.201.548	5.968.099.145
Debiti verso controllanti	19.421.171.881	21.780.082.244
Debiti tributari	2.771.505.000	3.030.783.451
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.698.294.996	1.254.307.827
Altri debiti	4.468.607.491	8.556.854.667
	<u>78.718.158.388</u>	<u>84.606.697.103</u>
RATEI E RISCONTI		
Ratei e altri risconti	1.250.881.419	1.535.063.293
	<u>1.250.881.419</u>	<u>1.535.063.293</u>
TOTALE PASSIVO	188.897.526.399	202.286.948.872
** Imparti erigibili, altre riserve e successioni:		
Debiti verso banche	20.927.503.178	20.952.041.751
Debiti verso fornitori	0	0
Debiti verso controllanti	16.990.000.000	18.373.433.554
Debiti tributari	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0
Altri debiti	0	0
	<u>17.917.503.178</u>	<u>19.325.475.305</u>

CONTI D'ORDINE

	AL 31/12/1994	AL 31/12/1993
GARANZIE PERSONALI RICEVUTE		
Fidejussioni		
da imprese controllanti	36.070.776.204	44.711.197.118
da altri	10.000.000	0
	<u>36.080.776.204</u>	<u>44.711.197.118</u>
GARANZIE REALI PRESTATE		
Per debiti iscritti in bilancio		
ipoteche sulla flotta	34.170.776.934	38.511.197.462
ALTRE		
doppio valore di demolizioni per navi ammortizzate	543.301.100	346.045.362
beni ricevuti in leasing	72.700.000	124.120.000
	<u>70.867.554.238</u>	<u>83.692.559.942</u>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SICILIA REGIONALE MARITTIMA - SIREMAR

CONTO ECONOMICO

	1994		1993	
VALORE DELLA PRODUZIONE				
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		32.674.681.976		30.442.403.831
Altri ricavi e proventi				
contributi in conto esercizio	49.039.981.000		50.735.384.526	
diversi	3.509.074.451	52.549.055.451	2.836.173.697	53.571.558.223
		85.223.737.427		84.013.962.054
COSTI DELLA PRODUZIONE				
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		13.092.932.285		13.055.867.909
Per servizi		25.484.566.616		24.962.017.823
Per godimento di beni di terzi		490.853.718		309.304.723
per il personale				
salari e stipendi	24.539.436.206		24.465.683.990	
oneri sociali	4.054.102.629		2.507.448.393	
trattamento di fine rapporto	1.476.310.359		1.468.104.322	
trattamento di quiescenza e simili				
altri costi	1.208.369.243	31.318.218.437	1.435.986.787	29.877.223.492
Ammortamenti e svalutazioni				
ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	11.514.358.659		11.677.062.688	
ammortamento dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	3.680.000	11.518.038.719	1.363.384	11.678.426.072
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(77.745.207)		45.535.705
Accantonamenti per rischi		0		400.000.000
Altri accantonamenti		2.835.464.600		3.155.948.899
Oneri diversi di gestione		881.121.855		886.218.787
		85.543.451.023		84.370.543.410
Differenza tra valore e costi della produzione		(319.713.596)		(356.581.356)
PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
Altri proventi finanziari - proventi diversi			2.496.020.928	
interessi e commissioni da controllanti	1.433.826.182		12.107.552.892	14.603.573.820
interessi e commissioni da altri e proventi vari	10.634.748.400	12.068.574.582	14.603.573.820	14.603.573.820
Interessi e altri oneri finanziari				
interessi e commissioni a controllanti	2.744.462.694		3.775.426.140	
interessi e commissioni ad altri e oneri vari	4.182.097.981	(6.926.560.675)	5.739.621.198	(9.515.047.338)
Totale proventi ed oneri finanziari		3.142.013.907		3.088.526.482
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE		0		0
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
Proventi				
plusvalenze da alienazioni	187.608.683		0	
supervenienze ed insussistenze attive	734.604.419	922.213.102	3.318.323.152	3.318.323.152
Oneri				
minusvalenze da alienazioni	3.882.970		2.633.176	
imposte di esercizi precedenti	15.749.525		1.409.160	
supervenienze ed insussistenze passive	562.596.952		645.913.497	
altri	408.339.473	(990.568.920)	525.726.858	(1.475.682.691)
Totale delle partite straordinarie		(68.355.818)		1.842.640.461
Risultato prima delle imposte		4.753.944.493		6.574.585.587
Imposte sul reddito dell'esercizio		3.138.000.000		3.450.000.000
Utile (perdita) dell'esercizio		1.615.944.493		3.124.585.587

**TOSCANA REGIONALE MARITTIMA
TOREMAR**

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TOSCANA REGIONALE MARITTIMA - TOREMAR**STATO PATRIMONIALE - Attivo**

	AL 31/12/1994		AL 31/12/1993	
CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		0		0
IMMOBILIZZAZIONI				
Immobilizzazioni immateriali				
Altre	18.581.275	18.581.275	15.426.125	15.426.125
Immobilizzazioni materiali				
Impianti e macchinari				
<i>flotta</i>	60.224.627.415		65.218.138.554	
<i>ristrutturazione flotta</i>	2.172.433.130		2.649.573.175	
<i>dotazioni</i>	306.396.749	62.703.457.294	370.505.995	68.238.217.724
Attrezzature industriali e commerciali	22.426.337		4.126.900	
Altri beni	326.010.708	63.051.894.339	262.256.971	68.504.601.595
Immobilizzazioni finanziarie				
Crediti (*)				
<i>per sovvenz. e contrib. da Stato ed altri enti pubblici</i>	25.671.697.454		30.339.783.272	
<i>somme incassate di denaro a cauzione presso terzi</i>	11.946.100	25.683.643.554	11.136.200	30.350.919.472
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		88.754.119.168		98.870.947.192
ATTIVO CIRCOLANTE				
Rimanenze				
Materiali prime, sussidiarie e di consumo	253.101.121	253.101.121	280.368.045	280.368.045
Crediti (**)				
Verso clienti	1.102.058.034		912.951.455	
Verso controllanti	13.739.326.357		7.872.986.860	
Verso altri	6.189.687.157	21.031.071.548	4.563.242.092	13.349.180.407
Disponibilità liquide				
Depositi bancari e postali	41.214.338		12.863.453.067	
Denaro e valori in cassa	6.780.553	47.994.891	8.375.564	12.871.828.631
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		21.332.167.960		26.501.377.083
RATEI E RISCONTI				
Disagi di emissione ed altri oneri simili su prestiti	7.163.990		16.353.705	
Ratei ed altri risconti	718.587.198	725.751.188	782.394.136	798.747.841
TOTALE ATTIVO		110.812.037.916		126.171.072.116
(*) di cui importo esigibile nell'esercizio successivo				
Credito				
<i>per sovvenz. e contrib. da Stato ed altri enti pubblici</i>		4.668.085.818		4.668.085.818
<i>somme incassate di denaro a cauzione presso terzi</i>		0		0
		4.668.085.818		4.668.085.818
(**) di cui importo esigibile oltre l'esercizio successivo				
Verso clienti		0		0
Verso controllanti		0		0
Verso altri		0		0
		0		0

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TOSCANA REGIONALE MARITTIMA - TOREMAR**STATO PATRIMONIALE - Passivo**

	AL 31/12/1994		AL 31/12/1993	
PATRIMONIO NETTO				
Capitale		10.600.000.000		10.600.000.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni		1.188.764.046		8.200.000.000
Riserve da rivalutazioni: Legge 19.3.83		57.724.218		57.724.218
Riserva legale		2.120.000.000		43.074.218
Utili (perdite) portati a nuovo		916.882		211.818
Utile (perdita) dell'esercizio		493.749.502		1.301.794.804
		14.361.154.648		20.203.405.146
FONDI PER RISCHI ED ONERI				
Per imposte		792.382.000		792.382.000
Altri				
<i>fondi contribuiti in capitale</i>				
<i>quota ind. ex art. 55 DPR 91/78</i>	35.425.203.585		39.994.289.403	
<i>altri</i>	8.841.556.140	44.166.759.725	6.846.500.499	46.839.789.902
		44.959.141.725		47.632.171.902
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO				
		4.130.108.373		3.983.617.611
DEBITI (*)				
Debiti verso banche		58.598.132.797		42.412.000.194
Debiti verso fornitori		4.731.772.538		3.592.298.072
Debiti verso imprese collegate		0		3.479.063
Debiti verso controllanti		724.125.549		1.167.167.021
Debiti tributari		542.115.596		4.223.858.742
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		1.480.770.342		698.601.319
Altri debiti		1.342.015.653		1.281.768.178
		46.408.932.666		53.379.172.589
RATEI E RISCONTI				
Ratei ed altri risconti		952.700.704		972.704.868
		952.700.704		972.704.868
TOTALE PASSIVO		110.812.037.916		126.171.072.116
* - di cui importo esigibile (esenzioni in essere):				
Debiti verso banche		42.412.175.484		39.413.871.975
Debiti verso fornitori		0		0
Debiti verso imprese collegate		0		0
Debiti verso controllanti		0		0
Debiti tributari		0		0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		0		0
Altri debiti		0		0
		42.412.175.484		39.413.871.975

CONTI D'ORDINE

	AL 31/12/1994		AL 31/12/1993	
Garanzie personali prestate		0		0
Garanzie reali prestate per debiti iscritti in bilancio		25.049.378.804		25.049.378.804
Impegni di acquisto e di vendita		0		0
Altri		39.516.822.119		42.463.203.909
		64.566.200.923		67.512.582.713

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TOSCANA REGIONALE MARITTIMA - TOREMAR

CONTO ECONOMICO

	1994		1993	
VALORE DELLA PRODUZIONE				
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		32 758 860 690		30 756 862 778
Altri ricavi e proventi				
<i>contributi in conto esercizio</i>	16 249 049 000		16 302 000 000	
<i>assorbimento fondi</i>	0		809 036 705	
<i>plusvalenze da alienazioni</i>	4 095 547		0	
<i>altri proventi</i>	488 866 490	16 742 011 037	681 810 704	17 792 847 409
		<u>49.500.871.727</u>		<u>48.549.710.187</u>
COSTI DELLA PRODUZIONE				
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		5 258 422 155		5 146 364 254
Per servizi		14 137 054 216		12 887 534 284
Per godimento di beni di terzi		521 293 300		187 632 700
per il personale				
<i>salari e stipendi</i>	13 379 581 265		13 542 222 815	
<i>oneri sociali</i>	3 479 555 198		1 750 009 994	
<i>trattamento di fine rapporto</i>	784 204 100		808 415 033	
<i>altri costi</i>	283 237 603	17 926 578 166	58.264.000	16 158 911 842
Ammortamenti e svalutazioni				
<i>ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>	6 092 850		4 243 250	
<i>ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>	5 046 696 591		5 688 297 480	
<i>svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide</i>	5 186 262	5 657 975 703	4 624 352	5 697 165 082
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		27 266 924		(4 212 977)
Accantonamenti per rischi		0		0
Altri accantonamenti		4 157 258 097		4 688 356 469
Oneri diversi di gestione				
<i>minusvalenze da alienazioni</i>	0		4 231 260	
<i>altri oneri</i>	794 002 101	794 002 101	1 063 797 203	1 068 028 463
		<u>48.479.849.662</u>		<u>45.829.780.117</u>
Differenza tra valore e costi della produzione		<u>1.021.021.065</u>		<u>2.719.930.070</u>
PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
Altri proventi finanziari				
<i>da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</i>	0		0	
<i>proventi diversi dai precedenti</i>				
- <i>int e comm da controllanti</i>	1 834 803 728		2 138 343 897	
- <i>int e comm da altri e proventi vari</i>	4 856 624 756	6 691 428 484	5 281 131 500	7 419 475 397
Interessi e altri oneri finanziari				
<i>interessi e commissioni a imprese controllanti</i>	232 685 919		1 941 692 118	
<i>interessi e commissioni ad altri ed oneri vari</i>	3 954 448 054	(4 187 133 973)	3 296.044.017	(5 237 736 135)
Totale proventi ed oneri finanziari		<u>2.504.294.511</u>		<u>2.181.739.262</u>
RETTEIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE		<u>0</u>		<u>0</u>
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
Proventi				
<i>sopravvenienze e insussistenze</i>		152.308.375		705.628.513
Oneri				
<i>sopravvenienze e insussistenze</i>	214.940.447		87.938.259	
<i>imposte relative ad esercizi precedenti</i>	20.790.007		0	
<i>altri</i>	160.909.996	(396.640.450)	142.605.000	(230.543.259)
Totale delle partite straordinarie		<u>(244.332.075)</u>		<u>(+ -) 475.003.254</u>
Risultato prima delle imposte		<u>3.280.983.501</u>		<u>(+ -) 5.376.754.306</u>
Imposte sul reddito dell'esercizio		(2 887 233 999)		(4 074 959 782)
Utile dell'esercizio		<u>393.749.502</u>		<u>1.301.794.804</u>

**LINEE IN ESERCIZIO
E FLOTTA**

**LINEE IN ESERCIZIO
DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE****TOREMAR**

- Linea A1 Livorno-Gorgona
bisettimanale tutto l'anno
Livorno-Capraia
giornaliera, con intensificazione nel periodo estivo
Livorno-Capraia-Portoferraio
settimanale nel periodo invernale
- Linea A2 Portoferraio-(Cavo)-Piombino
8-10 corse giornaliere nel periodo invernale
con *intensificazione nel periodo intermedio*,
15 corse giornaliere nel periodo estivo
- Linea A3 Porto Azzurro-Rio Marina-Piombino-Pianosa
trigiornaliera con prosecuzione bisettimanale per Pianosa,
con intensificazione estiva con corse dirette
Piombino-Rio Marina
- Linea A4 Giglio-Porto S Stefano
trigiornaliera con intensificazione estiva
- Linea AL A2 Portoferraio-Cavo-Piombino
4 corse giornaliere nel periodo invernale,
con intensificazione nel periodo estivo

SAREMAR

- Linea 1 Santa Teresa-Bonifacio
bigiornaliera nel periodo invernale,
tri-quadrigiornaliera nel periodo estivo
- Linea 3 La Maddalena-Palau
21 corse giornaliere,
24-28 corse giornaliere nel periodo estivo
- Linea 4 Carloforte-Calasetta
7 corse giornaliere,
10 corse giornaliere nel periodo estivo
- Linea 5 Carloforte-Portovesme
14 corse giornaliere tutto l'anno
- Linea A4 Carloforte-Calasetta
trigiornaliera, quadrigiornaliera nel periodo estivo
- Linea A5 Carloforte-Portovesme
quadrigiornaliera,
cinque corse giornaliere nel periodo estivo

SIREMAR

- Linea C1 Milazzo-Stromboli-Ginostra-Panarea-Salina-Vulcano-Lipari-Napoli
bisettimanale, trisettimanale nel periodo estivo
- Linea C1 (completi) Milazzo-Vulcano-Lipari-Salina-Panarea-Ginostra
Stromboli-Napoli
bi-trisettimanale nel periodo estivo

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Linea C2	Milazzo-Vulcano-Lipari-Salina <i>esasettimanale, giornaliera</i> nel periodo estivo
Linea C2-B	Milazzo-Vulcano-Lipari-Salina <i>giornaliera</i> nel periodo estivo
Linea C3	Milazzo-Vulcano-Lipari-Panarea-Ginostira-Stromboli <i>bi-trisettimanale</i>
Linea C4	Milazzo-Vulcano-Lipari-Salina(o Rinella)-Filocudi-Alicudi <i>quadrisettimanale, pentasettimanale</i> nel periodo estivo
Linea C6	Lipari-Vulcano-Milazzo <i>giornaliera, bigiornaliera</i> nel periodo estivo
Linea ALC2	Milazzo-Vulcano-Lipari-Salina-Rinella <i>quadrigiornaliera, con intensificazione</i> nel periodo estivo
Linea ALC2-bis	Lipari-Salina-Rinella 10 volte la settimana, <i>quadrisettimanale</i> nel periodo estivo
Linea ALC3	Lipari-Panarea-Stromboli-Ginostira-Panarea-Lipari-Vulcano-Milazzo <i>giornaliera, con intensificazione</i> nel periodo estivo
Linea ALC4	Lipari-Alicudi-Filocudi-Rinella-Salina <i>giornaliera, con intensificazione</i> nel periodo estivo
Linea ALC6	Milazzo-Vulcano-Lipari <i>bigiornaliera, giornaliera</i> nel periodo estivo
Linea D1	Palermo-Ustica <i>penta-esasettimanale, giornaliera</i> nel periodo estivo
Linea D2	Trapani-Favignana-Levanzo-Marettimo <i>esasettimanale, giornaliera</i> nel periodo estivo
Linea D3	Trapani-Levanzo-Favignana <i>giornaliera, trisettimanale</i> nel periodo estivo
Linea D4	Trapani-Pantelleria <i>esasettimanale, giornaliera</i> nel periodo estivo
Linea D5	Porto Empedocle-Linosa-Lampedusa <i>esasettimanale, giornaliera</i> nel periodo estivo
Linea ALD1	Ustica-Palermo <i>giornaliera-bigiornaliera, trigiornaliera</i> nel periodo estivo
Linea ALD2	Trapani-Levanzo-Favignana-Marettimo <i>bigiornaliera</i>
Linea ALD2 (complem)	Marettimo-Favignana-Levanzo-Trapani <i>giornaliera</i>
Linea ALD3	Trapani-Favignana-Levanzo <i>trigiornaliera, quadrigiornaliera</i> nel periodo estivo
Linea ALD3 (complem)	Trapani-Favignana-Levanzo <i>bigiornaliera, quadrigiornaliera</i> nel periodo estivo
CAREMAR	
Linea B1	Capri-Sorrento <i>quadri-pentagiornaliera</i>
Linea B2	Capri-Napoli <i>quadrigiornaliera</i>
Linea B3	Ischia-Napoli 7 viaggi giornalieri
Linea B3 bis	Procida-Napoli <i>giornaliera-bigiornaliera</i>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Linea B4	Ischia-Procida-Pozzuoli <i>trigiornera</i> Procida-Pozzuoli <i>giornaliera</i> Procida-Ischia <i>giornaliera nel periodo estivo</i>
Linea B5	Ponza-Formia <i>giornaliera, bigiornera nel periodo estivo</i>
Linea B6	Ventotene-Formia <i>giornaliera</i>
Linea B7	Anzio-Ponza <i>bigiornera nel periodo estivo</i>
Linea AL B2	Capri-Napoli 7 viaggi giornalieri, 8 viaggi giornalieri nel periodo estivo
Linea AL B3	Ischia-Napoli <i>esagiornera</i>
Linea AL B8	Procida-Napoli <i>quadrigiornera, esagiornera</i> nel periodo estivo Procida-Ischia 6 viaggi alla settimana Procida-Pozzuoli <i>giornaliera</i>
Linea AL B9	Formia-Ponza <i>settimanale, giornaliera</i> dal 15-4 al 15-10 Formia-Ventotene-Ponza <i>esasettimanale, giornaliera</i> dal 15-4 al 15-10

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

FLOTTA DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE

CAREMAR	t.s.L.	SIREMAR	t.s.L.
m t Adeona	985	m t Giovanni Bellini	1.573
m t Cuma	496	m t Canaletto	483
m t Driade	985	m t Vittore Carpaccio	4.609
m t Falerno	742	m t Antonello da Messina	1.555
m t Fauno	985	m t Piero della Francesca	2.337
m t Naiade	986	m t Filippo Lippi	1.555
m t Nereide	631	m t Simone Martini	1.494
m t Quirino	986	m t Pietro Novelli	1.955
m t Sibilla	994	m t Paolo Veronese	2.894
m t Tetide	1.572		
	9.362		18.455
a fo Albireo	152	a fo Botticelli	173
a fo Algol	173	a fo Donatello	173
a fo Alloth	173	a fo Duccio	152
a fo Alnilam	224	a fo Giorgione	224
a fo Aldebaran	224	a fo Mantegna	224
cat no Achernar	624	a fo Masaccio	224
		a fo Pisanello	131
		a fo Tiziano	260
	1.570		1.561
	10.932		20.016
SAREMAR	t.s.L.	TOREMAR	t.s.L.
m t Arbatax	494	m t Aegilium	632
m t Carloforte	492	m t Aethalia	2.782
m t Ichnusa	2.181	m t Liburna	1.551
m t Isola di Caprera	1.342	m t Marmorica	1.834
m t Isola di S Stefano	1.313	m t Oglasa	1.834
m t La Maddalena	494	m t Planasia	985
m t Vesta	985		9.618
	7.301		
u v Isola di S Pietro	390	a fo Fabricia	224
	390		224
	7.691		9.842

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

BILANCIO

DELL'ESERCIZIO

1994

**STATO PATRIMONIALE
E CONTO ECONOMICO**

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

STATO PATRIMONIALE - Attivo

	AL 31/12/1994		AL 31/12/1993	
CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		<u>0</u>		<u>0</u>
IMMOBILIZZAZIONI				
Immobilizzazioni immateriali				
Immobilizzazioni in corso ed acconti	1.294.308.000		190.700.000	
Altre	<u>521.093.225</u>	<u>1.757.393.225</u>	<u>1.019.909.003</u>	<u>1.210.000.000</u>
Immobilizzazioni materiali				
Terreni e fabbricati	24.740.932.386		25.700.761.188	
Impianti e macchinari	727.804.130.281		618.132.093.310	
Attrezzature industriali e commerciali	5.043.846.852		5.228.966.003	
Altri beni	890.783.304		1.152.800.400	
Immobilizzazioni in corso ed acconti	<u>62.664.234.818</u>	<u>820.904.027.621</u>	<u>132.592.569.288</u>	<u>782.908.590.315</u>
Immobilizzazioni finanziarie				
Partecipazioni in				
imprese controllate	33.892.306.148		38.011.506.148	
altre imprese	<u>3.543.770.336</u>	<u>57.236.076.484</u>	<u>4.097.117.452</u>	<u>42.058.623.600</u>
Versamenti in c. partecipazioni		216.666.667		0
Crediti verso altri (*)				
per società e contributi da Stato ed altri enti pub.	139.022.991.218		169.918.888.318	
altri	<u>60.297.206</u>	<u>139.082.888.424</u>	<u>102.266.938</u>	<u>170.921.155.256</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		<u>998.895.891.401</u>		<u>996.096.178.174</u>
ATTIVO CIRCOLANTE				
Rimanenze				
Rischi generici ed altri materiali di manutenzione	12.532.277.909		10.111.440.777	
Materiali di consumo	<u>2.951.478.772</u>	<u>13.487.596.675</u>	<u>3.358.785.932</u>	<u>13.470.126.706</u>
Crediti (**)				
verso clienti	40.489.095.838		29.448.475.073	
verso imprese controllate	1.989.195.668		3.549.161.800	
verso controllati	62.900.000		0	
verso altri				
per società e contributi da Stato ed altri enti pub.	4.028.119.892		4.097.768.635	
verso Enti	<u>20.332.485.397</u>	<u>20.332.485.397</u>	<u>21.980.605.021</u>	
verso agenzie	10.232.497.242		10.006.127.246	
altri	<u>8.118.098.174</u>	<u>46.521.370.892</u>	<u>13.028.318.280</u>	<u>42.062.450.061</u>
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni				
Altri titoli	<u>186.500.000</u>	<u>186.500.000</u>	<u>186.500.000</u>	<u>186.500.000</u>
Disponibilità liquide				
Depositi bancari e postali	1.081.189.506		99.284.034	
Assegni	<u>306.908.189</u>	<u>306.908.189</u>	<u>40.787.977</u>	
Denaro e valori in cassa	<u>826.871.680</u>	<u>826.871.680</u>	<u>1.506.189.057</u>	<u>1.740.261.067</u>
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		<u>897.891.770.264</u>		<u>97.465.344.634</u>
RATEI E RISCONTI				
Ratei e altri risconti	<u>1.071.731.888</u>	<u>1.071.731.888</u>	<u>5.239.361.102</u>	<u>5.239.361.102</u>
TOTALE ATTIVO		<u>1.897.787.662.665</u>		<u>1.098.801.083.710</u>

(*) - A tutti i rapporti negli altri enti (tra cui lo Stato):

Crediti verso altri (**)		
per società e contributi da Stato ed altri enti pub.	29.959.987.710	30.920.427.308
altri	23.075.743	67.887.154
	<u>29.412.925.967</u>	<u>30.888.314.462</u>

(**) - A tutti i rapporti negli altri enti (tra cui lo Stato):

Crediti		
verso clienti	0	0
verso imprese controllate	0	0
verso controllati	0	0
verso altri		
per società e contributi da Stato ed altri enti pubblici	0	0
verso Enti	9.974.455.587	8.622.755.021
verso agenzie	0	0
altri	0	0
	<u>9.974.455.587</u>	<u>8.622.755.021</u>

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Giovanni Bisignani
L'Amministratore delegato rag. Franco Pecorini

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

STATO PATRIMONIALE - Passivo

	<u>AL 31/12/1994</u>	<u>AL 31/12/1993</u>
PATRIMONIO NETTO		
Capitale	47.910.000.000	47.910.000.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	84.036.050.157	102.060.000.000
Riserve da rivalutazione:		
Legge 19.3.1983 n. 72	47.210.013.235	47.210.013.235
Legge 30.12.1991 n. 413	991.116.495	991.116.495
Art. 2425 e 3° c.c. e art. 9 legge 7.2.83	<u>15.464.277.621</u>	<u>15.464.277.621</u>
Riserva legale	9.982.000.000	483.755.176
Altre riserve		
Fondo contributi c. cap. (ex art. 55 DPR 917/86) - quota disponibile	2.362.562.797	2.362.562.797
Utili portati a nuovo	7.364.664	18.315.033
Utile dell'esercizio	<u>10.669.360.660</u>	<u>13.125.899.612</u>
	<u>218.282.945.629</u>	<u>229.625.939.969</u>
FONDI PER RISCHI E ONERI		
Per imposte	5.894.151.000	1.237.834.000
Altri		
Fondo contrib. in c. capitale (ex art. 55 DPR 917/86) - quote indisponibili	143.432.064.260	173.666.108.996
Fondo manutenzioni cicliche	2.696.025.471	5.010.260.475
altri	<u>3.019.283.264</u>	<u>4.877.308.525</u>
	<u>154.061.372.994</u>	<u>183.553.677.996</u>
	<u>199.945.523.994</u>	<u>184.791.511.996</u>
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		
	<u>41.679.613.341</u>	<u>41.791.443.489</u>
DEBITI (*)		
Debiti verso banche	539.003.496.467	125.555.602.988
Accounti	5.801.733.805	5.507.596.233
Debiti verso fornitori	57.347.521.461	79.150.552.948
Debiti verso imprese controllate	66.798.655	20.371.457
Debiti verso controllanti	267.218.267.896	402.233.170.669
Debiti tributari	12.865.256.913	3.935.966.299
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	6.673.449.323	5.682.763.317
Altri debiti	<u>15.981.792.012</u>	<u>13.376.005.999</u>
	<u>694.958.317.345</u>	<u>635.462.035.910</u>
RATEI E RISCOINTI		
Ratei e altri riscconti	<u>6.546.286.444</u>	<u>6.546.286.444</u>
	<u>7.130.152.346</u>	<u>7.130.152.346</u>
TOTALE PASSIVO	<u>1.111.398.983.983</u>	<u>1.098.801.083.710</u>

(*) di cui imprese ragionate: all'esercizio successivo

Debiti verso banche	230.442.995.971	36.122.215.676
Accounti	0	0
Debiti verso fornitori	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0
Debiti verso controllanti	179.541.392.104	159.040.674.089
Debiti tributari	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0
Altri debiti	1.271.500.000	1.151.500.000
	<u>411.255.596.074</u>	<u>196.314.384.477</u>

CONTI D'ORDINE

	<u>AL 31/12/1994</u>	<u>AL 31/12/1993</u>
Garanzie personali prestate		
Fidejussioni		
a favore di imprese controllate	41.894.346.336	48.694.717.234
Altre	0	0
a favore di imprese controllate	<u>41.894.346.336</u>	<u>48.694.717.234</u>
Garanzie reali prestate		
per debiti iscritti in bilancio	280.863.027.895	7.822.143.570
Impegni di acquisto	47.797.805.420	87.729.439.336
Altri	<u>149.396.297.431</u>	<u>143.430.824.441</u>
	<u>478.057.430.746</u>	<u>292.211.824.581</u>

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CONTO ECONOMICO

	ESERCIZIO 1994		ESERCIZIO 1993	
VALORE DELLA PRODUZIONE				
Risultato delle vendite e delle prestazioni		428.085.107.009		408.544.558.409
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		11.761.872.979		11.259.048.645
Altri ricavi e proventi				
contributi in conto esercizio	63.742.951.255		65.614.000.000	
plusvalenze da alienazioni	17.187.324.702		4.188.531.085	
altri proventi	11.842.485.737	92.772.761.694	15.450.916.521	84.253.447.000
		532.619.741.682		504.052.634.650
COSTI DELLA PRODUZIONE				
Per i ricambi ed altri materiali di manutenzione e di consumo		69.380.834.321		63.689.159.717
Per servizi		164.960.063.113		164.610.211.778
Per godimento di beni di terzi		2.626.682.882		2.823.554.777
Per il personale				
salari e stipendi	116.298.019.445		114.452.190.986	
oneri sociali	22.757.106.162		17.545.462.660	
trattamento di fine rapporto	6.873.503.561		6.606.295.143	
altri costi	971.406.658	146.900.035.826	1.011.984.573	149.115.044.452
Ammortamenti e svalutazioni				
ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	585.619.004		524.728.404	
ammortamento delle immobilizzazioni materiali	64.690.274.496		57.875.149.405	
altre svalutazioni delle immobilizzazioni	179.596.774		0	
svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.383.009.345	66.838.499.619	718.654.862	59.117.541.701
Variazione delle rimanenze di ricambi generici materiale di manutenzione e di consumo		(2.017.429.969)		(76.452.500)
Altri accantonamenti		7.827.187.797		8.234.924.756
Oneri diversi di gestione		6.406.412.093		4.245.879.014
		463.122.285.682		441.758.722.488
Differenza tra valore e costi della produzione		69.497.456.000		62.293.912.062
PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
Proventi da partecipazioni				
dividendi da imprese controllate	1.655.076.350		4.200.498.625	
altri proventi da partecipazioni	1.833.979.853	3.489.056.203	1.053.224.000	4.913.652.625
Altri proventi finanziari				
da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	22.300.000		22.380.000	
proventi diversi dai precedenti	175.680.648		108.138.151	
interessi e commissioni da imprese controllate	29.664.324.113	29.840.004.761	28.254.451.891	28.445.970.042
interessi e commissioni da altri e proventi vari		29.862.384.761		28.445.970.042
Interessi e altri oneri finanziari				
interessi e commissioni a controllanti	30.473.836.070		52.206.290.518	
interessi e commissioni ad altri ed oneri vari	35.446.290.226	(65.920.126.296)	16.794.274.922	(69.000.564.710)
Totale proventi ed oneri finanziari		(32.968.685.332)		(35.642.962.041)
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE				
Svalutazioni di partecipazioni	941.514.598	(941.514.598)	798.526.526	(798.526.526)
Totale delle rettifiche		(941.514.598)		(798.526.328)
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
Proventi				
suppluvenienze e insussistenze attive	4.673.048.444		7.872.215.131	
altri proventi straordinari	45.436.657	4.718.485.101	0	7.872.215.131
Oneri				
imposte relative ad esercizi precedenti	23.270.000		53.164.500	
suppluvenienze e insussistenze passive	3.346.539.281		4.871.554.000	
altri oneri straordinari	2.849.433.869	(6.219.243.150)	4.174.403.522	(9.008.902.578)
Totale delle partite straordinarie		(1.500.798.449)		(1.226.687.447)
Risultato prima delle imposte		34.486.498.821		24.625.736.244
Imposte sul reddito dell'esercizio		(23.816.937.361)		(11.499.846.652)
Utile dell'esercizio		10.669.561.460		13.125.889.612

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Giovanni Bisignati
L'Amministrazione delegata sig. Franco Piccinini

Il Presidente del Collegio Sindacale dott. Giancarlo Tiburcio

L'Indirizzo effettivo: dott.ssa Maria Cangelosi Balzerani - dott. Mario Colonna - sig. Nicola Costantini - sig. Angelo Tereski

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

BILANCIO

DELL'ESERCIZIO

1994

**NOTA
INTEGRATIVA**

ASPETTI DI CARATTERE GENERALE

Il bilancio al 31 dicembre 1994 è stato redatto in conformità alla IV Direttiva Cee, recepita dal Dlgs 9 aprile 1991 n. 127.

Come nei precedenti esercizi sono state inoltre recepite le Norme per la redazione del bilancio definite per tutte le aziende manifatturiere e di servizi del settore industriale del Gruppo IRI.

La Società è esonerata dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi del 3° comma dell'art. 27 del citato Dlgs 9 aprile 1991 n. 127, in quanto la controllante Società Finanziaria Marittima Finmare p.A. detiene oltre il 95% delle azioni costituenti il capitale sociale e redige e sottopone a controllo il bilancio consolidato di gruppo.

La Società, come detto, appartiene alla Società Finanziaria Marittima "Finmare" p.a. di Genova, del Gruppo IRI.

Nell'ambito dell'oggetto sociale, essa esercita i servizi di collegamento con le isole maggiori, di cui alla lettera c) dell'art. 1 della legge 20 dicembre 1974, n. 684.

Ai sensi dell'art. 9 della legge 5 maggio 1989, n. 160 la gestione dei suddetti servizi è disciplinata da una convenzione ventennale, valevole fino al 31 dicembre 2008, stipulata il 30 luglio 1991 tra la Società ed i Ministri della marina mercantile, del tesoro e delle partecipazioni statali.

Nei criteri di valutazione delle poste di bilancio non si è fatto ricorso a deroghe, rispetto alle norme previste dal codice civile salvo quanto successivamente detto con riferimento alla partecipazione Sigma.

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, al netto degli ammortamenti effettuati. Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo dei lavori di trasformazione delle navi e di ristrutturazione degli immobili, aumentato per le sole navi degli oneri accessori e finanziari, e rettificato, per alcune di esse, dall'applicazione di leggi di allineamento monetario. Gli ammortamenti sono calcolati con un criterio costante sulla base delle aliquote ritenute rappresentative della vita stimata dei cespiti, come disposto dall'art. 2426 del Codice civile ed in armonia con quanto previsto dalla Convenzione stipulata con lo Stato in data 30 luglio 1991, che ha altresì considerato il presunto valore residuo delle navi.

Le immobilizzazioni finanziarie includono i crediti finanziari per contributi di credito navale (leggi 1-62, 361-82 e 234-89) nonché le partecipazioni azionarie.

Le partecipazioni in società controllate, che rappresentano circa il 90% del totale delle partecipazioni, sono iscritte con il criterio del costo.

Le altre partecipazioni sono state anch'esse iscritte al costo di acquisto. Il valore di iscrizione è stato rettificato, in presenza di persistenti variazioni in diminuzione del patrimonio netto, allocando la svalutazione al conto economico. Per la partecipazione in Sigma Spa, in linea con quanto operato nei bilanci dei due esercizi precedenti, si è operata una parziale svalutazione del prezzo di acquisizione, come meglio specificato nel commento alle poste.

I dividendi sono stati accertati per competenza sulla base delle delibere dei competenti organi delle Società controllate.

Le rimanenze, costituite da pezzi di rispetto delle navi ed altri materiali, nonché dai combustibili e lubrificanti esistenti a bordo delle navi, sono state valorizzate col metodo Lifo a scatti annuali. La valorizzazione ai prezzi di mercato, farebbe emergere per i materiali di manutenzione una differenza positiva di 1.208,4 milioni di lire e per i combustibili e lubrificanti di 696,1 milioni di lire.

I titoli di Stato sono valutati al valore nominale; la valutazione al valore di mercato di titoli similari avrebbe evidenziato una differenza positiva di circa 16,0 milioni di lire.

I crediti del circolante comprendono i crediti verso lo Stato per sovvenzione e i crediti verso l'Erario per ritenute d'acconto subite. I crediti commerciali sono iscritti al valore nominale, ridotto a quello di presunto realizzo mediante apposita svalutazione.

I crediti ed i debiti in valuta estera sono stati convertiti in valuta di conto secondo i cambi del giorno dell'operazione. Si è altresì provveduto al raffronto di tali valori con quelli risultanti applicando i cambi medi del mese di dicembre 1994, di cui al Dm 28 febbraio 1995. Da tale raffronto non è emersa la necessità di effettuare stanziamenti al fondo oscillazione cambi.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Le disponibilità liquide comprendono i depositi bancari e postali ed i valori in cassa o in viaggio.

Il patrimonio netto è costituito dal capitale, dalla riserva di sovrapprezzo azioni, dalle riserve di rivalutazione monetaria, dalla riserva legale, dalle altre riserve, dall'utile di esercizio e dalla quota residua degli utili di esercizi precedenti.

Nei fondi per rischi ed oneri trovano allocazione il fondo per imposte e gli altri fondi per oneri e rischi, che sono costituiti

- dal fondo manutenzioni cicliche, i cui stanziamenti sono determinati in funzione della previsione delle spese da sostenere per il mantenimento delle navi in classe e della durata del periodo di riclassifica,
- dal fondo vigilanza tecnica,
- dal fondo indennizzi danni di traffico e vari,
- dal fondo oneri diversi di gestione;
- dal fondo contributi in conto capitale - quote indisponibili (ex art. 55 Dpr 917/86), al quale concorrono per l'intero ammontare i contributi di cui ai decreti di ammissione ai benefici previsti dalle leggi 1/62, 361/82 e 234/89 per l'acquisto di nuove navi, nonché per i lavori di trasformazione delle unità. Il fondo viene utilizzato secondo il principio delle quote maturate nell'anno,
- dal fondo oneri su partecipate.

La VII Sezione Civile del Tribunale di Napoli in data 26 maggio 1993 - 22 luglio 1993 ha emesso sentenza favorevole alla Tirrenia in relazione alla nota vertenza instaurata nel 1981 dalla Traghetti del Mediterraneo Spa (fallita), pur essendo la controparte ricorsa in appello non è stato effettuato alcun accantonamento al fondo rischi ritenendosi ancor più che nel passato remota la possibilità di soccombenza.

Il fondo trattamento fine rapporto viene adeguato annualmente in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro.

I debiti includono i debiti verso banche, verso fornitori, verso controllanti, gli anticipi da clienti e gli altri debiti nonché quelli di natura tributaria e previdenziale.

I ratei e risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale.

Per le garanzie prestate e gli impegni, rilevati nei conti d'ordine, si specifica che le garanzie sono valenziate per l'importo residuo del debito o di altra obbligazione garantita e gli impegni di acquisto sono determinati in base a quanto deve essere ancora eseguito sui contratti in corso.

Risultano rilasciate lettere di patronage a favore di società controllate per un importo complessivo di 8.634,1 milioni di lire, mentre risultano ricevute lettere di patronage da controllanti a favore della Società per un importo complessivo di 10.000,0 milioni di lire.

Non sono iscritti gli impegni non quantificabili, questi, se di rilievo, sono oggetto di commento in altra parte della nota integrativa.

COMPENSI PER AMMINISTRATORI E SINDACI

I compensi spettanti su base annua per l'esercizio 1994 agli amministratori sono ammontati a 39.950.000 lire.

I compensi spettanti ai sindaci sono ammontati a 30.050.000 lire.

CONSISTENZA DEL PERSONALE

Nell'esercizio 1994 la Società ha avuto un numero medio di dipendenti retribuiti pari a 2.189, così distribuiti per categoria: 395 impiegati e dirigenti e 1.794 marittimi.

SITUAZIONE FISCALE

Ai fini delle imposte dirette risultano definiti i rapporti con l'Amministrazione finanziaria fino al 1988.

Di seguito vengono esposte le consistenze delle diverse voci dello Stato patrimoniale e del Conto economico al 31 dicembre 1994 e le variazioni rispetto al precedente esercizio esposte in lire milioni.

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI **999.197,0**

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI 1.757,4

Rispetto al precedente esercizio espongono un aumento di 547,4 derivante da acquisizioni di software per 213,6 ed immobilizzazioni immateriali in corso per 1.099,0, ammortamenti per 585,6 nonchè svalutazioni per 179,6 come evidenziato nel prospetto di dettaglio n. 1.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI 820.904,0

Mostrano complessivamente un incremento di 38.097,4. Una evidenza dettagliata dei movimenti di tale posta è data nel prospetto di dettaglio n. 3.

Fabbricati industriali 24.740,9

L'importo è formato dal costo di acquisto originario di 1.993,0, aumentato dei lavori incrementativi per ristrutturazioni e migliorie, nonchè delle rivalutazioni eseguite ai sensi delle leggi 11 febbraio 1952 n. 74, 19 dicembre 1973 n. 825, 30 dicembre 1991 n. 413 al netto delle quote di ammortamento.

L'immobile di Napoli è stato altresì oggetto di rivalutazione volontaria per 15.464,3 nell'esercizio 1991, al fine di consentire, nei limiti di una assoluta prudenza, che il bilancio desse un quadro più fedele dello stato patrimoniale della Società, ai sensi dell'art. 2425 3° comma del Codice civile, nel testo all'epoca vigente. Il periodo di ammortamento è di 33,33 anni.

Impianti e macchinario 727.804,1

Tale voce, che accoglie la flotta sociale, evidenzia un aumento di 109.672,1 derivante dall'iscrizione di nuove costruzioni per 177.902,0; dalla cancellazione per vendita dei mm. tt. Leopardi (completamente ammortizzato), Espresso Malta e Deledda (complessivamente 6.754,2) e da ammortamenti per 61.475,7.

Nel corso dell'esercizio sono entrate in flotta le seguenti nuove unità: m.t. veloce Scatto costruito dai Cantieri Rodriguez (41.693,0), m.t. Toscana consegnato dai Cantieri Visentini (55.200,0) e M.t. Lazio, costruito dalla Fincantieri (81.009,0).

Sui mm. tt. Torres, Caralis e Scatto gravano ipoteche a garanzia dei finanziamenti ottenuti dal Credito industriale sardo.

Sui mm. tt. Aurelia, Clodia, Nomentana, Domiziana, Emilia, Flaminia, Boccaccio, Carducci, Manzoni, Petrarca, Pascoli, Arborea, Capo Carbonara, Capo Spartivento, Capo Sandalo, Torres e Caralis gravano ipoteche (di II grado per le ultime due unità) a garanzia del finanziamento di 200 miliardi ottenuto nel corso dell'esercizio da un pool di istituti finanziari con capofila il Banco di Napoli.

Il valore delle navi tipo "Poeta" prima serie, è stato rivalutato nell'esercizio 1975, a seguito dell'applicazione della legge 2 dicembre 1975 n. 576; per le navi attualmente in esercizio si evidenzia nel prospetto che segue l'ammontare di tale rivalutazione.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Navi	Rivalutazione valori dell'attivo patrimoniale	Rivalutazione fondi ammortamento	Maggior valore netto attribuito al cespite
Boccaccio	2.150,6	238,4	1.912,2
Carducci	2.179,0	222,4	1.956,6
Pascoli	2.443,7	203,4	2.240,3
Petrarca	2.594,9	165,9	2.429,0
Manzoni	2.245,7	111,1	2.134,6
Totale	11.613,9	941,2	10.672,7

Nel corso del 1983, in armonia con la legge 72/83, sono state rivalutate alcune unità: nel prospetto che segue si evidenzia l'ammontare di tale rivalutazione per le unità tuttora in flotta

Navi	Rivalutazione valori dell'attivo patrimoniale	Rivalutazione fondi ammortamento	Maggior valore netto attribuito al cespite
Verga	17.936,5	1.872,1	16.064,4
Flaminia	5.103,3	247,8	4.855,5
Aurelia	8.618,7	403,3	8.215,4
Clodia	8.122,8	740,3	7.382,5
Nomentana	8.704,2	680,1	8.024,1
Domiziana	15.147,7	1.369,5	13.778,2
Emilia	15.218,7	961,3	14.257,4
Arborea	5.010,8	310,6	4.700,2
Torres	9.091,8	839,8	8.252,0
Caralis	8.337,4	624,3	7.713,1
Totale	101.291,9	8.049,1	93.242,8

Gli oneri finanziari sostenuti e capitalizzati nel corso dell'esercizio 1994 relativamente alla voce Impianti e macchinario ammontano a 6.638,9 e sono connessi alla costruzione del mt veloce Scatto e dei mm/lt Toscana e Lazio.

In base alla vita stimata dei cespiti ed in armonia con quanto previsto dalla Convenzione stipulata con lo Stato, il periodo medio di ammortamento delle navi è di circa 20 anni; il periodo di ammortamento dei due mezzi veloci in flotta è di 15 anni.

Attrezzature industriali e commerciali

5.044,0

Nel conto sono iscritti i materiali di porto e i mezzi ausiliari di trasporto, nonché le dotazioni di bordo

La posta evidenzia una diminuzione di 184,4, conseguente ad acquisti per 1.488,2, ed ammortamenti per 1.672,6; sono state effettuate alienazioni e radiazioni di cespiti completamente ammortizzati per 804,7.

La vita utile di tali cespiti è stimata secondo parametri riferiti al deperimento tecnico-economico dei beni in accordo con la normativa fiscale.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Altri beni 650,8

Il conto, che presenta una variazione in diminuzione di 502,0, comprende: mobili, arredi e macchine d'ufficio; apparecchiature elettroniche; impianti diversi ed autoveicoli.

La diminuzione è determinata da alienazioni per 2,1; ammortamenti per 593,2 ed acquisti per 93,9.

La vita utile di tali cespiti è stimata secondo parametri riferiti al deperimento tecnico-economico dei beni in accordo con la normativa fiscale. In particolare le apparecchiature elettroniche vengono ammortizzate in un periodo di 5 anni.

Immobilizzazioni in corso ed acconti 62.664,2

Il conto evidenzia l'ammontare già contabilizzato per la costruzione di una nuova unità tutto merci ed è comprensivo di 2.952,2 per oneri finanziari capitalizzati nell'esercizio.

Complessivamente, la posta si è ridotta di 69.928,3 rispetto all'esercizio precedente

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE 176.535,6

La riduzione complessiva di 35.544,2 deriva dalle variazioni evidenziate nei prospetti di dettaglio n. 4-5-6.

Partecipazioni in imprese controllate 33.892,3

La valutazione è effettuata al costo. Il conto presenta una diminuzione di 4.119,2 connessa alle rettifiche del valore delle partecipazioni in Caremar (1.544,7) e Toremar (2.574,5), a seguito della distribuzione agli azionisti, ai sensi dell'art. 2431 Codice civile, di parte della riserva di sovrapprezzo delle azioni. Una valorizzazione effettuata sulla base della quota di spettanza del patrimonio netto evidenzierebbe al 31-12-1994 una differenza positiva di 1.929,4, che si riduce a 274,3 se si tiene conto della distribuzione dei dividendi già rilevati per competenza.

Altre partecipazioni 3.343,8

Registra un decremento di 703,3, connesso alla svalutazione della partecipazione in Ifap IRI (23,3) operata al fine di rilevare la diminuzione del patrimonio netto della società, ed alla svalutazione relativa a Sigma spa (680,0).

Tale ultima svalutazione è stata effettuata al fine di allineare nell'arco di cinque anni il valore contabile della società con la corrispondente quota di patrimonio netto, così come riportato nella relazione al bilancio dell'esercizio 1992.

Versamenti in conto partecipazioni 216,7

La voce, non presente nel precedente esercizio, accoglie le somme versate in conto copertura perdite della liquidazione della Ifap-IRI. Poiché la società è in liquidazione, è stato appostato nel passivo un fondo a totale copertura del valore della partecipazione e del versamento in argomento.

Crediti per sovvenzioni e contributi da Stato 139.022,6

Tale credito deriva dall'iscrizione dell'intero ammontare dei contributi di credito navale di legge 1/62, 361/82 e 234/89 sulla base dei decreti emanati, nonché dei contributi per danni di guerra.

Nel corso dell'esercizio non sono stati iscritti nuovi decreti, mentre sono state incassate rate per 30.872,5. Sono stati inoltre incassati contributi per danni di guerra per 23,8.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

<i>Altri crediti</i>	60,3
Il conto, che accoglie crediti per depositi cauzionali presso terzi e altre partite, si è decrementato rispetto all'esercizio precedente di 42,0.	
ATTIVO CIRCOLANTE	107.091,2
RIMANENZE	15.487,6
<i>Ricambi generici e altri materiali di manutenzione</i>	12.532,3
Sono costituiti da materiali di manutenzione e corredi depositati nel magazzino di Palermo (12.491,7) e materiali in deposito presso terzi (40,6). Aumentano complessivamente di 2.421,0	
<i>Materiali di consumo</i>	2.955,3
Diminuiscono di 403,5 e comprendono le rimanenze di combustibili e lubrificanti a bordo delle navi	
CREDITI	89.062,2
Una evidenza dettagliata dei movimenti di tale posta è data nel prospetto di dettaglio n.9	
<i>Crediti v/clienti</i>	40.489,1
I crediti verso clienti mostrano un aumento rispetto all'esercizio precedente pari a 11.140,6 connesso in misura significativa all'iscrizione di crediti verso la Pubblica amministrazione per noleggio navi ed attività alberghiera relativi al vertice G7 ed al vertice ONU tenutisi a Napoli nel corso dell'anno	
<i>Crediti v/impresе controllate</i>	1.989,2
I crediti verso le imprese controllate sono così costituiti: per dividendi da incassare relativi al risultato di esercizio 1994	
Caremar	150,6
Saremar	516,4
Siremar	787,3
Toremar	200,8
	1.655,1
per altri crediti	
Caremar	79,5
Saremar	68,1
Siremar	75,5
Toremar	111,0
	334,1
<i>Crediti v/controllanti</i>	62,5
La voce, non presente nello scorso esercizio, accoglie crediti di natura finanziaria nei confronti dell'IRI	

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Crediti per sovvenzioni e contributi da Stato ed altri enti pubblici 4.838,1

Il conto accoglie il credito per sovvenzione dell'esercizio (4.690,3), nonché crediti per sovvenzione degli anni 1985-1987 (147,8). Presenta, rispetto al precedente esercizio, un aumento di 740,3, in conseguenza delle variazioni rappresentate nel prospetto che segue:

Saldo al 1.1.1994	+	4.097,8
Incasso saldo sovvenzione 1993	-	3.950,0
Incasso acconto sovvenzione 1994	-	59.052,6
Iscrizione sovvenzione 1994	+	65.520,2
Rettifica sovvenzione	-	1.777,3
	+	4.838,1

Crediti verso l'Erario 23.332,7

Il conto espone il credito di 16.612,7 per ritenute di acconto irpeg subite sulle rate di sovvenzione incassate negli anni 1988-1993, maggiorate degli interessi maturati per complessive 5.932,5 (di cui 4.935,8 di competenza di esercizi precedenti) ed altri crediti di natura tributaria per 787,5. Complessivamente registrano un incremento di 1.352,1.

Crediti verso agenzie 10.232,5

Il conto, che evidenzia un aumento di 226,4, comprende i crediti verso gli agenti e gli uffici viaggi.

Altri 8.118,0

La voce, che espone una diminuzione di 4.962,3, comprende i crediti verso enti previdenziali-assistenziali (2.966,4), verso gli assicuratori (1.231,0), verso il personale (1.860,2), gli anticipi ai fornitori (1.952,4) e gli altri crediti (108,0).

Non è stato contabilizzato il credito verso l'Inps per il rimborso di oneri in base alla legge 151/1993 relativamente alle rate il cui incasso non è ancora maturato.

ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI 186,5

Altri titoli 186,5

L'importo è costituito da titoli di Stato (redimibile 1980-1988 12%) ricevuti nel corso del 1991 a titolo di indennizzo per beni perduti durante gli eventi bellici. Come indicato nel prospetto di dettaglio n. 10, non subisce variazioni rispetto all'esercizio precedente. I titoli sono stati rimborsati in data 2 gennaio 1995 a seguito di estrazione.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE 2.355,0

Una evidenza dettagliata dei movimenti della posta è fornita nel prospetto di dettaglio n. 11.

Depositi bancari e postali 1.621,2

La voce riflette il valore delle disponibilità liquide della Società in lire (1.620,4) ed in valuta (0,8) presso gli istituti bancari e presso l'Amministrazione postale ed espone un aumento di 1.521,9.

Assegni 106,9

Evidenziano una variazione in aumento di 66,1.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Denaro e valori in cassa o in viaggio 626,9

L'importo è costituito da rimanenze di numerario in cassa presso la cassa centrale e le dipendenze dirette (180,2) e presso le casse a bordo delle navi (446,7)

RATEI E RISCONTI 5.071,7

I criteri di iscrizione a bilancio dei ratei e risconti attivi riflettono il principio della competenza economica e temporale

Sono costituiti principalmente da risconti attivi di spese di assicurazione della flotta (5.041,2). Mostrano complessivamente una diminuzione di 167,6, come evidenziato nel prospetto di dettaglio n. 12.

Per maggior chiarezza vengono più avanti riportati i prospetti di dettaglio n. 19 e 20, che riportano i crediti, le disponibilità e i ratei attivi distinti per scadenza e natura e quelli con rischio di cambio o in valuta, nessuno dei crediti e ratei iscritti nell'attivo risulta essere incorporato in cambiali o titoli similari.

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO 218.232,9

L'evidenza della composizione e delle variazioni del patrimonio netto è data nei prospetti di dettaglio n. 13 e n. 14.

CAPITALE 47.910,0

Non risulta modificato rispetto all'anno precedente. In conformità a quanto previsto dallo statuto, le azioni costituenti il capitale sociale sono possedute da:

Finmare	n	4.789.403	azioni
Aurora di Navigazione	n	1.597	azioni
Totale	n	4.791.000	azioni

RISERVA DA SOVRAPREZZO DELLE AZIONI 84.036,0

Risulta ridotta di 18.024,0 a seguito di delibera assembleare dell'11 maggio 1994.

RISERVE DA RIVALUTAZIONE 63.665,4

Non risultano varate

Rivalutazione monetaria legge 19 marzo 1983 n. 72 47.210,0

Rivalutazione monetaria legge 30 dicembre 1991 n. 413 991,1

Rivalutazione monetaria terzo comma art. 2425 del Codice civile e art. 9 della legge 72/83 15.464,3

Tale ultima riserva è stata costituita nell'esercizio 1991 a seguito della rivalutazione dell'immobile di Napoli, sede della Società, con riferimento al terzo comma, art. 2425 del Codice civile, nel testo all'epoca vigente.

RISERVA LEGALE 9.582,0

Risulta incrementata di 9.098,3 a seguito dell'accantonamento del 5% dell'utile dell'eser-

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

cizio 1993 (656,3) ed a seguito del prelievo dalla riserva di sovrapprezzo delle azioni di 8.442,0, come da delibera assembleare dell'11 maggio 1994.

ALTRE RISERVE 2.362,6

Fondo contributi in conto capitale (art 55 Dpr 917/86) quota disponibile 2.362,6

Non risultano variazioni.

UTILI PORTATI A NUOVO 7,4

Sono costituiti dagli utili residui dopo la distribuzione dei dividendi dell'esercizio 1993.

UTILE DELL'ESERCIZIO 10.669,5

Di seguito si riporta il prospetto delle riserve e fondi ai sensi del settimo comma dell'art 105 del Dpr 917 del 22 dicembre 1986:

1 Riserve e fondi formati a decorrere dall'esercizio in corso all'1-12-1983, ricondotti a tassazione irpeg (riserva di rivalutazione ex art. 2425 u.c. del Codice civile, quota della riserva legale deliberata negli esercizi 1991 e 1992; utili riportati a nuovo) L. 16.506.655.688

2 Riserve e fondi formati a decorrere dall'esercizio in corso all'1-12-1983 non ricondotti a tassazione irpeg (esclusi quelli ai successivi punti 4 e 5) L. —

3 Riserve e fondi già esistenti alla fine dell'ultimo esercizio chiuso prima dell'1-12-1983, esclusi quelli di cui ai successivi punti 4 e 5:
Riserva legale L. 105.036.754

4 Riserve e fondi che, in caso di distribuzione, concorrono a formare il reddito imponibile della Società

a) Riserva di rivalutazione monetaria legge 19 marzo 1983 n. 72 L. 47.210.013.235

b) Fondo contributi (art 55 Dpr 917/86) quote disponibili L. 2.362.562.797

c) Riserva di rivalutazione legge 413/91 L. 991.116.495

5. Riserve e fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci L. 92.478.000.000

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

FONDI PER RISCHI ED ONERI**159.945,5**

L'evidenza dettagliata dei movimenti della posta è riportata nel prospetto di dettaglio n. 15

Fondo per imposte

5.884,1

Il conto presenta un aumento di 4.646,3 ed espone l'accantonamento delle imposte relative alle plusvalenze derivanti dalla cessione dei mm/ta Staffetta Tirrenica, Espresso Malta, Leopardi e Deledda, che saranno regolate negli esercizi successivi, usufruendo della norma prevista dall'art. 54 del Dpr 917/86. Risultano definiti i rapporti con l'Amministrazione finanziaria fino al 1988.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Altri 154.061,2

Fondo contributi in conto capitale (ex art. 55 Dpr 917/86) quote indisponibili 145.452,1

A tale fondo affluiscono i contributi di legge 1/62; legge 361/82 e legge 234/89.

Rispetto al precedente esercizio la posta risulta decrementata di 28.214,0 a seguito di utilizzo per pari importo.

Fondo manutenzioni cicliche 2.696,0

Il decremento di 2.314,5 risulta dagli stanziamenti per il mantenimento in classe delle navi sociali (6.873,4), al netto delle spese sostenute a tale titolo nel corso dell'esercizio (11.428,4), e considera i conguagli per le navi che hanno chiuso il quadriennio di riclassifica nel corso dell'esercizio (2.240,7).

Altri fondi 5.913,3

Il conto espone il fondo vigilanza tecnica (6,6), che risulta congruo rispetto ai crediti di sovvenzione verso lo Stato; il fondo indennizzi da corrispondere a terzi per danni di traffico merci ed altri (5.906,7). Complessivamente la posta registra un aumento di 1.036,0

Non è stato effettuato alcun accantonamento per rischi su cambi in quanto il saldo dei debiti e crediti in valuta valorizzati al cambio di formazione è risultato inferiore a quello valorizzato al cambio medio del mese di dicembre 1994.

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO 41.674,6

Presenta un decremento di 116,8 dovuto all'utilizzo per cessazioni del rapporto di lavoro (5.598,2), per anticipazioni (836,7) ed utilizzi art. 3 legge 297/82 (555,4); di contro, registra la quota di accantonamento maturata nell'anno (6.873,5).

L'evidenza dei movimenti di tale posta è riportata anche nel prospetto di dettaglio n. 15

DEBITI 684.960,3

L'evidenza dei movimenti di tale posta è riportata nel prospetto di dettaglio n. 17

Debiti verso banche 339.003,5

Complessivamente si incrementano di 212.447,9. Sono costituiti da debiti a medio-lungo termine verso gli istituti finanziari per 233.863,0 e debiti a breve per 105.140,5.

I debiti a medio-lungo termine, garantiti da ipoteca navale, vengono di seguito elencati:

	Debito iniziale	Tasso %	Residuo al 31.12.94	Rimborso entro il
C I S-Torres	335,5	19,85	11,5	1-7-95
C I S-Caralis	596,3	19,85	22,3	1-7-95
C I S-Torres	14.905,5	16,60	368,7	1-7-95
C I S-Caralis	15.842,7	16,60	460,5	1-7-95
TOTALE	31.680,0		863,0	

Nel 1991 è stato stipulato con l'Isveimer un mutuo di 33 miliardi, con utilizzo di fondi BEI, assistito da garanzia dello Sato per il rischio di cambio, in relazione ai lavori di trasformazione delle 5 unità tipo "poeti". Il mutuo, da rimborsare entro il 15 novembre

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

2003, è regolato al tasso dell'8,60%.

In data 19 gennaio 1994 è stato stipulato un mutuo di 200 miliardi con un pool di istituti di credito con capofila il Banco di Napoli. I partecipanti, oltre il Banco di Napoli con una quota di 60 miliardi, sono: Isveimer, BNL, Credito Industriale Spa e Crediop con una quota di 40 miliardi ciascuno ed il CIS con una quota di 20 miliardi. Il mutuo è stato sottoscritto allo scopo di consolidare la considerevole esposizione a breve derivante da alcuni investimenti da tempo conclusi e privi di uno specifico finanziamento. L'operazione è garantita da ipoteca di primo grado su 15 unità e di secondo grado su 2 unità già gravate da ipoteca a favore del CIS, così come indicato nel commento alla voce dell'attivo Impianti e macchinario, da fidejussione dell'IRI e dalla cessione del credito verso lo Stato per sovvenzioni di esercizio effettuata mediante atto pubblico. Il finanziamento ha una durata di 10 anni con ammortamento a decorrere dal 31 dicembre 1996 mediante 14 quote semestrali costanti posticipate con pagamento degli interessi trimestrali a tasso variabile. Il tasso in vigore per il periodo ottobre-dicembre 1994 è stato pari al 12,30%. In data 21 dicembre 1994 è stato inoltre stipulato un mutuo di 25 miliardi con il CIS a fronte della costruzione del m/t veloce Scatto. Nel gennaio 1995 è stata erogata una prima quota di 15 miliardi.

Acconti

5.801,7

La posta accoglie il valore della biglietteria venduta al 31 dicembre 1994 per i servizi da prestare nell'esercizio 1995

Debiti verso fornitori

57.347,5

Si riscontra una minore esposizione complessiva verso i fornitori di 21.803,0.

Debiti verso imprese controllate

66,8

Rispetto all'esercizio precedente il conto espone un incremento di 46,4

Debiti verso controllanti

247.218,3

Il conto, che comprende anche le fatture da ricevere dalla controllante Finmare (6.138,1) e dall'IRI (1,6), espone debiti che, rispetto al precedente esercizio, presentano le seguenti variazioni.

	1994	1993	Variazioni
verso Finmare			
Debiti a medio-lungo termine	115.810,1	185.557,7	- 69.747,6
Debiti a breve: commerciali	56.449,9	121.817,9	- 65.368,0
verso IRI			
Debiti a medio lungo termine	74.483,0	81.048,0	- 6.565,0
Debiti a breve: commerciali	475,3	-	+ 475,3
	247.218,3	388.423,6	- 141.205,3

I debiti verso l'IRI sono comprensivi di un finanziamento di iniziali 65.000,0, concesso nel 1987 ai sensi della legge 41/86, per il tramite dell'Istituto, dalla Banca Europea per gli Investimenti. Il prestito, da rimborsare entro il 15-4-1999, è regolato al tasso del 7,8856%. Il saldo al 31 dicembre 1994 è pari a 41.483,0.

Nel 1991 è stato inoltre stipulato con la Banca Europea per gli Investimenti e con l'IRI un contratto di finanziamento per 33 miliardi di lire a parziale copertura degli investimenti connessi alla trasformazione di cinque unità tipo "Poeti". Il finanziamento, da rimborsare

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

entro il 15 settembre 2003, è regolato a tasso variabile trimestralmente, il tasso in vigore per il periodo 15 dicembre 1994-15 marzo 1995 è pari al 9,18 %

Debiti tributari

12.865,3

La voce accoglie i debiti verso l'Erario per il saldo irpeg-ilor dell'esercizio (9.511,2), per irpef (1.607,8) per iva (451,4) e per l'imposta sul patrimonio netto (1.294,9)

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

6.675,4

Aumentano rispetto allo scorso esercizio di 992,6

Altri debiti

15.981,8

Affluiscono a questo conto i debiti verso il personale e diversi

	1994	1993	Variazioni
Verso il personale	6.754,9	6.022,9	+ 732,0
Verso assicuratori	4.036,7	3.825,7	+ 211,0
Cauzioni prestate da terzi	1.271,5	1.151,5	+ 120,0
Altri	3.918,7	2.375,9	+ 1.542,8
	15.981,8	13.376,0	+ 2.605,8

RATEI E RISCONTI

6.546,6

I criteri di iscrizione a bilancio dei ratei e risconti passivi riflettono il principio della competenza economica e temporale. Sono costituiti essenzialmente da interessi passivi, spese per assicurazione flotta e costo del lavoro, l'evidenza dei movimenti di tale posta è riportata nel prospetto di dettaglio n. 18.

Per maggiore chiarezza vengono più avanti riportati i prospetti di dettaglio n. 22, 23, 24 e 25 che riportano i debiti e i ratei passivi distinti per scadenza e natura e sulla base di altre classificazioni.

CONTI D'ORDINE

Viene di seguito riportato il dettaglio dei conti d'ordine (importi espressi in lire)

L. 41.194.342.336	per fidejussioni rilasciate a favore delle Società Regionali
L. 200.863.027.993	per ipoteche iscritte su navi sociali a garanzia di nostri debiti
L. 17.787.805.420	per impegni di acquisto connessi alla costruzione di nuove navi
L. 10.412.922.900	per fideiussioni ricevute da clienti
L. 120.144.922.865	per fideiussioni rilasciate da Finmare a garanzia di nostri debiti
L. 200.000.000.000	per fideiussioni rilasciate da IRI a garanzia di nostri debiti
L. 15.826.700.978	per fideiussioni rilasciate da banche nel nostro interesse
L. 186.500.000	per titoli di Stato depositati presso banche
L. 1.000.000	per titoli di terzi depositati presso di noi
L. 18.000.000	per beni di terzi in comodato
L. 2.905.126.078	per beni ricevuti in leasing
L. 421.124.610	per beni di proprietà ed in leasing presso terzi

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Per maggiore chiarezza vengono più avanti riportati i prospetti di dettaglio n. 27, 28 e 29.

VOCI DEL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE **532.619,7**

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

428.085,1

I ricavi per vendite ammontano a 1.025,5 con un aumento di 165,9 rispetto all'esercizio precedente. Derivano dalla vendita a terzi di materiali di diversa natura.

I ricavi per prestazioni ammontano a 427.059,6.

Presentano complessivamente un aumento di 19.374,8 e risultano così costituiti:

	1994	1993	Variazioni
Noli	376.091,3	362.294,8	+ 13.796,5
Diritti di prenotazione	19.743,1	19.839,5	- 96,4
Proventi di traffico	19.260,8	19.113,5	+ 147,3
Compensi agenziali	2.840,3	2.451,5	+ 388,8
Altri	9.124,1	3.985,5	+ 5.138,6
	427.059,6	407.684,8	+ 19.374,8

I compensi agenziali sono costituiti principalmente dal mandato svolto per conto della Cotunav di Tunisi.

Ai sensi della legge 28 febbraio 1986 n. 41, nel prospetto che segue vengono ripilogati gli oneri conseguenti alla concessione di agevolazioni tariffarie rispetto ai prezzi stabiliti per la generalità dell'utenza, distinti per categorie di beneficiari.

Residenti nelle isole ed emigrati sardi:

• passeggeri	31.735,9
• auto e cose al seguito	11.009,3
Parlamentari	11,7
Militari	3.016,0
Invalidi	143,7
Elettori	184,4
Comitive	3.052,0

Totale **49.153,0**

Nel prospetto di dettaglio n. 30 vengono fornite informazioni sulla ripartizione dei ricavi per aree geografiche, tale ripartizione evidenzia unicamente i ricavi relativi ai trasporti marittimi con la Sardegna in quanto maggiormente significativi.

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

11.761,9

Il conto, che espone un incremento di 507,3, include la capitalizzazione degli interessi passivi (9.591,2) e di costi del personale (614,3) sostenuti nell'esercizio relativamente alle costruzioni in corso di nuove navi, nonché la capitalizzazione delle forniture alle navi di corredi di bordo (1.556,4).

Ulteriori informazioni su questa posta sono fornite nel prospetto di dettaglio n. 31.

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Contributi in conto esercizio 63.742,9

La sovvenzione di esercizio di conto legge 5 dicembre 1986 n.856, che comprende la remunerazione del capitale sociale, è diminuita rispetto all'anno precedente di 1.871,0. L'ammontare della sovvenzione è stato determinato dalla Pubblica amministrazione in applicazione della vigente convenzione, con decreti dell'8 novembre 1994 e del 28 febbraio 1995, in 65.520,2 ed iscritta al netto del recupero per oneri del personale di cui al telex del Ministero dei Trasporti e della Navigazione del 27 febbraio 1995 per 1.777,3.

Plusvalenze da alienazioni 17.187,3

Il conto espone un aumento di 13.998,8 rispetto al passato esercizio e comprende gli importi relativi alla vendita dei mm/t Espresso Malta (5.687,2), Leopardi (7.080,0) e Deleda (4.391,0)

Ulteriori informazioni su questa posta sono fornite nel prospetto di dettaglio n. 31.

Altri proventi 11.842,5

La voce comprende i recuperi da assicuratori dei costi sostenuti per avarie (683,9), il raddobito di costi alla agenzia Cotunav (2.488,8), il recupero della differenza cambi sul prestito IRI-BEI (2.635,1), le penalità su biglietti rimborsati (2.021,0) e i proventi e recuperi diversi (4.013,7). Rispetto al precedente esercizio il conto presenta un decremento di 3.608,4

COSTI DELLA PRODUZIONE **463.122,3**

Per ricambi ed altri materiali di manutenzione e di consumo 69.380,8

Nel complesso le spese per l'acquisto di tali beni presentano un aumento di 5.694,6. Il conto include spese per pubblicità per un ammontare di 27,0.

Per servizi 164.960,1

Le spese iscritte nel conto, che evidenziano un aumento di 349,9, risultano così costituite

	1994	1993	Variazioni
Acquisizione e traffico	71.675,5	68.077,0	+ 3.598,5
Pubblicità	234,6	559,6	- 325,0
Portuali nave	24.867,0	23.584,3	+ 1.282,7
Servizio camera	6.238,3	5.701,9	+ 536,4
Manutenzione	24.289,5	25.203,6	- 914,1
Assicurazione navi/attrezz	10.992,1	9.541,1	+ 1.451,0
Noleggio navi armate	6.344,2	11.854,2	- 5.510,0
Amministrazione e diverse	9.162,2	7.395,5	+ 1.766,7
Centro elaborazione dati	3.202,8	3.508,6	- 305,8
Altre	7.953,9	9.184,4	- 1.230,5
	164.960,1	164.610,2	+ 349,9

Per godimento di beni di terzi 2.826,7

La voce espone il costo delle attrezzature elettroniche in locazione (1.909,6), dei canoni relativi alle aree demaniali (570,9) ed altri costi di noleggio (346,2). Complessivamente evidenzia un incremento di 2,2

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Per il personale

146.900,0

Il conto include le spese per prestazioni di lavoro subordinato del personale navigante e a terra, gli accantonamenti per il trattamento di fine rapporto, nonché il costo delle ferie e dei riposi compensativi maturati e ancora non fruiti al 31 dicembre 1994. Il conto evidenzia un aumento di 7.784,1 rispetto all'esercizio 1993, connesso alla riduzione delle fiscalizzazioni degli oneri sociali intervenuta nel corso del 1994 ed al rinnovo dei contratti collettivi di lavoro.

Ammortamenti e svalutazioni

66.838,5

Gli ammortamenti relativi alla flotta ed ai materiali per la navigazione, nonché agli altri cespiti patrimoniali, sono stati stanziati nella misura sufficiente a coprire il deperimento dei cespiti. Rispetto al precedente esercizio, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali evidenziano complessivamente un aumento di 6.877,1, conseguente all'entrata in linea di tre nuove unità.

È stata effettuata una svalutazione delle immobilizzazioni immateriali (migliorie su immobili di terzi) per 179,6, nonché di crediti del circolante pari a 1.383,0, con un aumento di 664,9 rispetto all'anno precedente, a fronte di crediti commerciali e diversi in sofferenza. Ulteriori informazioni su questa posta sono fornite nel prospetto di dettaglio n. 32.

Variazione delle rimanenze di ricambi ed altri materiali di manutenzione e di consumo

- 2.017,5

Il conto espone il saldo tra le rimanenze iniziali (13.470,1) e le rimanenze finali (15.487,6) dei ricambi ed altri materiali di manutenzione e dei materiali di consumo quali risultano dagli inventari.

Altri accantonamenti

7.827,0

Il conto, al quale affluiscono accantonamenti di diversa natura, presenta complessivamente un decremento di 407,7, così costituito:

	1994	1993	Variazioni
Accantonamento al Fondo manutenzioni cicliche	6.873,4	5.300,0	+ 1.573,4
Accantonamento al Fondo vigilanza tecnica	65,5	65,6	- 0,1
Accantonamento al Fondo oneri diversi gestione	-	1.941,2	- 1.941,2
Accantonamento al Fondo indennizzi danni e vari	888,3	928,1	- 39,8
	7.827,2	8.234,9	- 407,7

Oneri diversi di gestione

6.406,4

Il conto, che espone complessivamente un aumento di 2.160,5, contiene i conguagli passivi del fondo per le manutenzioni cicliche (2.883,0), le imposte indirette e le tasse (1.047,5), i saldi passivi di avaria (230,2), il doppio valore di demolizione del m.t. Leopardi riconosciuto allo Stato a seguito dell'alienazione della nave (1.729,3) e oneri diversi (516,4), quest'ultima voce comprensiva delle minusvalenze da alienazioni per 1,4 come da prospetto di dettaglio n. 32.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI**- 32.568,7**

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Nei prospetti n 34-35-36 vengono fornite dettagliate informazioni sulla composizione della voce

Proventi da partecipazioni 3 489,1

Dividendi da imprese controllate 1 655,1

Il conto accoglie i dividendi delle Società Regionali relativi all'esercizio 1994 rilevati per competenza. Rispetto all'esercizio precedente, la voce evidenzia una riduzione di 1.605,3

Altri proventi da partecipazioni 1 834,0

La voce contiene il credito d'imposta relativo ai dividendi delle società controllate incassati nel corso del 1994 ed espone un aumento di 180,8 rispetto al precedente esercizio

Altri proventi finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni 22,4

Il conto non presenta differenze rispetto al precedente esercizio. Tali proventi sono originati da titoli pubblici a reddito fisso

Interessi e commissioni da imprese controllate 175,7

Nel conto figurano gli interessi sui crediti verso le società regionali (36,4), nonché le commissioni su fidejussioni rilasciate alle stesse (139,3)

Interessi e commissioni da altri e proventi vari 29 664,3

Il conto accoglie oltre gli interessi maturati sui crediti d'imposta (996,8), sui depositi bancari (69,2), sui crediti verso clienti (14,4) e su altri crediti (6,5), gli sconti per anticipati pagamenti a fornitori (173,6), gli utili su cambi (189,7) e i contributi di interesse legge 1 62 (1 961,5), legge 361 82 (17 320,0) e legge 234 89 (8 932,6)

Complessivamente risulta un aumento di 1 410,9 rispetto all'anno precedente, come da prospetto di dettaglio n 34

Interessi e commissioni a controllanti 30 473,8

Il conto risulta decrementato di 21 732,5 in conseguenza delle seguenti variazioni

	1994	1993	Variazioni
Interessi su debiti			
• a breve verso Finmare	7 483,5	20 722,8	- 13 239,3
• a medio-lungo verso Finmare	15 309,4	22 630,3	- 7 320,9
• a medio-lungo verso IRI	6 213,8	8 127,0	- 1 913,2
Commissioni			
• a Finmare	967,7	635,6	+ 332,1
• a IRI	499,4	90,6	+ 408,8
	30.473,8	52.206,3	- 21.732,5

Interessi e commissioni ad altri ed oneri vari 35 446,3

L'aumento di 18 652,0 rispetto all'esercizio precedente, come indicato anche dal prospetto di dettaglio n 35, deriva dalle seguenti variazioni

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	1994	1993	Variazioni
Interessi su debiti a breve v/banche	8.609,8	7.431,6	+ 1.178,2
Interessi su debiti a medio-lungo verso istituti di credito	22.454,2	4.678,4	+ 17.775,8
Interessi su debiti verso fornitori	1.367,4	2.174,8	- 807,4
Interessi su altri debiti	1,1	2,3	- 1,2
Oneri di cambio	2.770,6	2.392,3	+ 378,3
Commissioni/spese accessorie	243,2	114,9	+ 128,3
Totale	35.446,3	16.794,3	+ 18.652,0

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE 941,5*Svalutazioni di partecipazioni* 941,5

Nel conto figurano la svalutazione delle partecipazioni in Sigma per 680,0 e in Ifap-IRI per 261,5 come evidenziato nel prospetto di dettaglio n. 36.

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI - 1.500,8

Nel prospetto n. 37 vengono fornite dettagliate informazioni sulla composizione e i movimenti del conto

Sopravvenienze ed insussistenze attive 4.673,0
Il conto evidenzia una diminuzione di 3.199,2 rispetto al precedente esercizio

Altri proventi straordinari 45,4
La voce, non presente nel precedente esercizio, accoglie l'assorbimento di una quota dell'accantonamento per imposte del 1993 risultata eccedente

Imposte relative ad esercizi precedenti 23,3
Il conto espone un decremento di 29,9.

Sopravvenienze e insussistenze passive 3.346,5
Presentano complessivamente una diminuzione di 1.524,8

Altri oneri straordinari 2.849,4
Il conto accoglie l'ammontare delle mensilità aggiuntive corrisposte al personale navigante ed amministrativo posto in pensionamento anticipato ai sensi della legge 5 maggio 1989 n.160 e del Dm 10 ottobre 1989 (1.033,2), l'imposta straordinaria sul patrimonio netto DI 394/92 (1.294,9), l'addizionale irpeg DI 691/94 (383,2) ed altri oneri straordinari (138,1)
Complessivamente espone un decremento di 1.325,0

Imposte sul reddito dell'esercizio 23.816,9
Nel conto, che espone un incremento complessivo di 12.317,1, figurano le imposte irpeg ed ilor di competenza dell'esercizio 1994

UTILE DELL'ESERCIZIO 10.669,6

Rispetto al precedente esercizio, l'utile del 1994 risulta ridotto di 2.456,3

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

BILANCIO

DELL'ESERCIZIO

1994

**PROSPETTI DI DETTAGLIO
DELLA NOTA INTEGRATIVA**

Prospetto
di dettaglio n. 1

**IMMOBILIZZAZIONI
IMMATERIALI**

(Valori in milioni di lire)

	31.12.1993				
	Costo	Rivaluta- zioni	Svaluta- zioni	Ammorti- menti	Valore a bilancio
Immobilizzazioni in corso ed accantonate	190,7			0,0	190,7
Altre					
• spese adattam./miglioria su immobili di terzi	3.589,3			2.830,8	758,5
• software	556,4			306,3	250,1
• altre	64,4			53,7	10,7
	4.400,8	0,0	0,0	3.190,8	1.210,0

(1) Di cui:

- costo
- rivalutazioni
- svalutazioni
- ammortamenti

Prospetto
di dettaglio n. 3

**IMMOBILIZZAZIONI
MATERIALI
E RELATIVI FONDI
DI AMMORTAMENTO**

(Valori in milioni di lire)

	31.12.1993				
	Costo	Rivaluta- zioni	Svaluta- zioni	Ammorti- menti	Valore a bilancio
					(1)
Terreni e fabbricati industriali	13.716,6	18.016,8		6.032,6	25.700,8
Impianti e macchinario	1.162.612,3	133.367,4		677.847,6	618.132,1
Attrezzature industriali e commerciali	11.876,0			6.647,6	5.228,4
Altri beni	14.844,0			13.691,2	1.152,8
Immobilizzazioni in corso ed accantonate	132.592,5				132.592,5
	1.333.641,4	151.384,2	0,0	704.519,0	780.506,6

(1) Di cui anticipati

(2) Di cui:

- costo
- rivalutazioni
- svalutazioni
- ammortamenti

(3) Di cui:

- spese 1978/82
- " 1979/83
- " 1984/85
- " 1986/87
- " 1988/89

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO					31.12.1994				
Acquisizioni/ capitalizz.	Ricicla- sifiche (1)	Alienaz. radiazioni (1)	Svalutaz.(-) riprest. di valore(+)	Ammorta- menti (1)	Costo	Rivaluta- zioni	Svaluta- zioni	Ammorta- menti	Valore a bilancio
1 099,0	(53,4)				1 236,3			0,0	1 236,3
213,6	53,4		(179,6)	379,3	976,5			776,9	199,6
				201,0	804,0			487,9	316,1
				5,3	64,4			59,0	5,4
1.312,6	0,0	0,0	(179,6)	505,6	3.081,2	0,0	0,0	1.323,8	1.757,4
		2.632,2							
		0,0							
		0,0							
0,0	2.452,6			0,0					
0,0	179,6			0,0					

VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO					31.12.1994				
Acquisiz. capitalizz.	Ricicla- sifiche (2)	Alienaz. radiazioni (1) (2)	Svalutaz.(-) riprest. di valore(+)	Ammorta- menti (1)	Costo	Rivaluta- zioni (3)	Svaluta- zioni	Ammorta- menti (1)	Valore a bilancio
49 430,0	128 472,0	(11,8) (6 754,3)		948,1	13 704,8	18 016,8	0,0	6 980,7	24 740,9
1 488,2				61 475,7	1 291 974,2	112 906,0	0,0	677 076,1	727 804,1
93,9		(2,1)		1 672,7	12 559,5	0,0	0,0	7 515,6	5 043,9
58 573,8	(128 472,0)	(30,0)		593,8	14 843,7	0,0	0,0	14 192,9	650,8
109.583,9	0,0	(6.798,2)	0,0	64.098,3	1.393.746,5	138.922,8	0,0	795.765,3	838.984,0
		0,0		0,0				0,0	
		49 480,8							
		20 461,4							
		0,0							
		(63 144,0)							
0,0	6 798,2								
					120,9				
					12 614,0				
					101 343,7				
					1 179,9				
					15 864,3				
					138 922,8				

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Prospetto
di dettaglio n. 4

**PARTECIPAZIONI
DELLE
IMMOBILIZZAZIONI
FINANZIARIE
E VERSAMENTI
IN C. PARTECIPAZIONI**

(Valori in milioni di lire)

	Costo bilanci 1994	Costo bilanci 1995	Valore a bilancio
Partecipazioni in imprese controllate:			
• Caremar	8.248,9		8.248,9
• Siremar	14.401,7		14.401,7
• Toremar	9.709,9		9.709,9
• Saremar	5.651,0		5.651,0
	38.011,5	0,0	38.011,9
Partecipazioni in altre imprese			
• Interporto Riv. Scrvia	50,9		50,9
• Ifap-In	151,4	(118,5)	32,9
• Stoa	56,2		56,2
• Sigma	4.890,0	(982,9)	3.907,1
	5.148,5	0,0	(1.391,4)
	43.160,0	0,0	41.678,5
Versamenti in c/partecipazi:			
• Ifap-Iri			
	0,0	0,0	0,0

Prospetto
di dettaglio n. 5

**ELENCO
PARTECIPAZIONI
IN IMPRESE
CONTROLLATE
E COLLEGATE**

(Valori in milioni di lire)

	Acquisto	Capitale
Imprese controllate:		
• Caremar	Napoli	10.500,0
• Siremar	Palermo	14.700,0
• Toremar	Livorno	10.600,0
• Saremar	Cagliari	2.500,0

(1) Risultato dal bilancio al 31.12.94

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO					31.12.1991				
Acquisti azioni	Ritiro- stipite	Alloca- zioni	Rivalutaz. (ex art.)	Svalutaz. (-) Riprist.	Costo	Rivaluta- zioni	Svaluta- zioni	Valore a bilancio	
				(1.544,7)	6.704,2	0,0	0,0	6.704,2	
				(2.574,5)	14.401,7	0,0	0,0	14.401,7	
					7.135,4	0,0	0,0	7.135,4	
					5.651,0	0,0	0,0	5.651,0	
0,0	0,0	0,0	0,0	(4.119,2)	33.892,3	0,0	0,0	33.892,3	
					50,9	0,0	0,0	50,9	
			(23,4)		151,4	0,0	(141,9)	9,5	
			(680,0)		56,2	0,0	0,0	56,2	
0,0	0,0	0,0	(703,4)	0,0	4.890,0	0,0	(1.662,9)	3.227,1	
					5.148,5	0,0	(1.804,8)	3.343,7	
0,0	0,0	0,0	(703,4)	(4.119,2)	39.040,8	0,0	(1.804,8)	37.236,0	
216,7					216,7			216,7	
216,7	0,0	0,0	0,0	0,0	216,7	0,0	0,0	216,7	

Patrimonio netto (1)	Utile (perdita) (1)	Quota partecipazione (%)	Corrispondente p.a. di bilancio (A)	Valore di carico (B)	Eccedenza (B - A)
13.341,7	290,0	51,49 %	6.869,6	6.704,2	0,0
29.740,4	1.615,9	51,49 %	15.313,3	14.401,7	0,0
14.361,1	393,3	51,49 %	7.394,5	7.135,4	0,0
12.243,8	1.055,4	51,00 %	6.244,3	5.651,0	0,0
				33.892,3	

Prospetto
di dettaglio n. 6

**CREDITI
(delle immobilizzazioni
finanziarie)**

(Valori in milioni di lire)

Voci/immov.	Imposto sostituito	Imposto sostituito in conto	Imposto sostituito in conto	Imposto sostituito in conto	Imposto sostituito in conto
Verso altri:					
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi	169.918,8				169.918,8
• altri	260,8			158,5	102,3
	170.179,6	0,0	0,0	158,5	170.021,1
(1) di cui per interessi di mora				0,0	
(2) di cui per versamenti in partecipazioni a titolo oneroso					0,0

Prospetto
di dettaglio n. 9

**CREDITI
(dell'attivo
circolante)**

(Valori in milioni di lire)

		31.12.1993
Verso clienti		30.160,1
fondo svalutazione crediti (-)		- 811,6
fondo svalutazione crediti per interessi di mora (-)		0,0
Verso imprese controllate		3.549,1
Verso controllanti		0,0
Verso altri		
• Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi		4.097,8
• agenzie e uffici viaggi		11.330,5
fondo svalutaz. crediti (-)		- 1.324,4
• enti previdenziali ed assistenziali		4.753,6
• erano		21.980,6
• altri		8.705,6
fondo svalutaz. crediti (-)		- 376,9
		82.062,4

(1) Di cui per svalutazioni

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO						31.12.1991				
Impugnati	Debiti debiti	Impugnati debiti	Debiti in debiti (-) Ripet. di val. (+)	Debiti in debiti (-) Ripet. di val. (+)	Impugnati debiti debiti	Impugnati debiti	Debiti in debiti (-) costo (-)	Debiti in debiti (+)	Debiti in debiti (-)	Debiti in debiti (+)
		30.896,2			139.022,6		0,0	0,0	139.022,6	
		42,0			218,8		0,0	158,5	60,3	
0,0	0,0	30.938,2	0,0	0,0	139.241,4	0,0	0,0	158,5	139.082,9	

0,0

0,0

VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO			31.12.1991	
Accessioni (+) Rimborsi (-)	Debiti diretti (-) Ripet. di valore (+)	Access. a fondi (-) Ripet. di valore (+)		(1)
11.501,0		- 360,4		41.661,1
				- 1.172,0
				0,0
- 1.559,9				1.989,2
62,5				62,5
740,3				4.838,1
387,6		- 161,2		11.718,1
				- 1.485,6
- 1.787,2				2.966,4
1.352,1				23.332,7
- 2.868,7		- 306,4		5.834,9
				- 683,3
7.827,7	0,0	- 868,0		89.262,1

0,0

*Prospetto
di dettaglio n. 10*

**ATTIVITÀ
FINANZIARIE
CHE NON
COSTITUISCONO
IMMOBILIZZAZIONI**

(Valori in milioni di lire)

Altri titoli

(1) Di cui per rivalutazioni

*Prospetto
di dettaglio n. 11*

**DISPONIBILITÀ
LIQUIDE**

(Valori in milioni di lire)

Depositi bancari e postali

Assegni

Denaro e valori in cassa

*Prospetto
di dettaglio n. 12*

**RATEI
E RISCONTI
(attivi)**

(Valori in milioni di lire)

Altri riscotti:
costi di ammortamento
altri

Ratei

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

31.12.1993	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO		31.12.1991
	Acquisizioni (+) Alienazioni (-)	Svalutazione (-) Ripristino di valore (+)	(1)
186,5			186,5
<u>186,5</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>186,5</u>
<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>

31.12.1993	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO		31.12.1991
	(+)	(-)	
99,3	1.521,9		1.621,2
40,8	66,1		106,9
1.606,2		979,3	606,9
<u>1.746,3</u>	<u>1.588,0</u>	<u>979,3</u>	<u>2.335,0</u>

31.12.1993	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO		31.12.1991
	Saldo movimenti (+/-)	Svalutazione (-) Ripristino di valore (+)	
5.011,2	942,3		5.011,2
25,6	746,3		25,6
0,0		5,0	5,0
<u>5.036,8</u>	<u>1.688,6</u>	<u>5,0</u>	<u>5.041,8</u>

Prospetto
di dettaglio n. 13

PATRIMONIO NETTO

(Valori in milioni di lire)

Capitale	47.910,0 (1)
Riserva sovrapprezzo delle azioni	102.050,0
Riserve di rivalutazione	
• legge 19.3.83 n. 72	47.210,0
• legge 30.12.91 n. 413	991,1
• art. 2425 3° c.c.c.	15.464,3
Riserva legale	483,7
Altre riserve	
• fondo contributi in conto capitale (art. 55/917) quota disponibile	2.362,6
Utile portati a nuovo	18,3
Utile dell'esercizio	13.125,9
	229.625,9
(1) Di cui:	
• n. azioni ordinarie (del valore unitario di L.10.000)	<u>4.791.000</u>

Prospetto
di dettaglio n. 14

RISERVE: DISTINZIONE DEGLI AMMONTARI IN BASE AL LORO REGIME FISCALE IN CASO DI DISTRIBUZIONE (1)

(Valori in milioni di lire)

Riserva di sovrapprezzo delle azioni	
Riserve di rivalutazione	
• legge 19.3.83 n. 72	
• legge 30.12.91 n. 413	
• art. 2425 3° c.c.c.	
Riserva legale	
Altre riserve	
• fondo contributi c/capitale	
• (art. 55/917) quota disponib	
Utile portati a nuovo	
(1) Per completezza, sono comprese nel prospetto anche le riserve non suscettibili di distribuzione.	
(2) Di cui:	
• ammontari non soggetti a "maggiorazione di consiglio"	
• ammontari soggetti a "maggiorazione di consiglio" di 5/16	
• ammontari soggetti a "maggiorazione di consiglio" del 1/8	
La franchigia di maggiorazione di consiglio non utilizzata è pari a 15.957,8	

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO					SELT. 1990
Sottoscrizione dei soci	Ricambiliche	Ripartizione utile distribuzione perdite	Rimborsio capitale proprio	Utile (perdita) dell'esercizio	
					47.910,0 (1)
	- 8.442,0		- 9.582,0		84.036,0
					47.210,0
					991,1
					15.464,3
	9.098,3				9.582,0
					2.362,6
		- 10,9			7,4
	- 656,3	- 12.469,6		10.669,6	10.669,6
0,0	0,0	- 12.480,5	- 9.582,0	10.669,6	218.283,0

4.791.000

AMMONTARI CHE IN CASO DI DISTRIBUZIONI:			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	
		84.036,0	84.036,0
	47.210,0		47.210,0
	991,1		991,1
15.464,3			15.464,3
1.140,0		8.442,0	9.582,0
	2.362,6		2.362,6
7,4			7,4
(2)	98.563,7	92.478,0	199.653,4

9.484,3 (a)
0,0 (b)
105,0 (c)

Prospetto
di dettaglio n. 15

FONDI PER RISCHI E ONERI

(Valori in milioni di lire)

31.12.1993	
Per imposte	1.237,8
Altri	
• fondo contributi c/capitale (art. 55/917)	
quote indisponibili	
- contrib. ante 1993	139.671,5
- contrib. quota 50% in sosp. imposta	16.997,3
- contrib. quota 50% da assogg. IRPEG	16.997,3
• fondo manutenzioni cicliche (1)	5.010,3
• fondo indennizzi danni traffico/var.	2.932,0
• fondo oneri su partecipante	0,0
• fondo vigilanza tecnica	4,1
• fondo oneri diversi di gestione	1.941,2
	184.791,5

(1) L'accantonamento da c/economico include i conguagli negativi

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

(Valori in milioni di lire)

Consistenza al 31.12.1993

- Variazioni dell'esercizio:
- accantonamenti a c/economico
 - utilizzi per ind. corrisposte
 - utilizzi per anticipazioni
 - utilizzo art. 3 legge 297/82

Consistenza al 31.12.1994

Prospetto
di dettaglio n. 17

DEBITI (escluse obbligazioni)

(Valori in milioni di lire)

Debiti verso banche
Acconti
Debiti verso fornitori
Debiti verso imprese controllate
Debiti verso controllanti
Debiti tributari
Debiti verso istituti di previdenza
e di sicurezza sociale

- Altri debiti
- verso personale
 - verso assicuratori
 - depositi cauzionali
 - altri

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO				31.12.1994
Accantonamenti da conto economico	Incrementi patrimoniali	Utilità dirette	Investimenti assorbiti a conto economico	
4.955,8		309,4		5.884,2
			24.961,0	114.710,5
			1.626,5	15.370,8
			1.626,5	15.370,8
9.756,4		11.428,4	642,3	2.696,0
888,2		81,0		3.739,2
226,2				226,2
65,5		65,0		6,6
				1.911,2
15.892,1	0,0	11.881,8	28.896,3	199.945,5
	41.791,4			
6.873,5				
- 5.598,2				
- 836,7				
- 555,4				
	41.874,6			

31.12.1993	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO	31.12.1994
	Accantonamenti (+) Rimborsi (-)	
125.555,6	213.447,9	339.003,5
5.507,6	294,1	5.801,7
79.190,5	- 21.803,0	57.347,5
20,4	46,4	66,8
402.233,2	- 159.014,9	247.218,3
3.936,0	8.929,5	12.865,3
5.882,8	992,7	6.875,5
6.022,9	732,0	6.754,9
5.825,7	211,8	4.034,7
1.351,5	120,0	1.271,5
2.575,0	1.542,7	3.918,6
625.425,3	62.529,3	624.944,3

*Prospetto
di dettaglio n. 18*

RATEI E RISCONTI (passivi)

(Valori in milioni di lire)

Altri risconti:

- altri

Ratei:

- interessi passivi e commissioni
- costo del lavoro
- assicurazioni ed altri

*Prospetto
di dettaglio n. 19*

CREDITI E RATEI ATTIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA

(Valori in milioni di lire)

CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

verso altri:

- Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi
- altri

CREDITI DEL CIRCOLANTE

Altri crediti finanziari

- verso imprese controllate
- verso controllanti

Crediti commerciali

- verso clienti
- verso imprese controllate
- verso altri:
 - Stato ed altri enti pubblici
per sovvenzione e contributi

Crediti vari

verso altri:

- erario
- agenzie
- enti previd./assistenziali
- altri

Ratei attivi

Totale

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

31.12.1993	VARIAZIONI DEL SERVIZIO	31.12.1994
	(+)(-)	
46,1	- 38,6	7,5
4.554,1	- 585,8	3.968,3
2.101,9	71,1	2.173,0
428,1	- 30,3	397,8
7.130,2	- 583,6	6.546,6

31.12.1993 • IMPORTI SCADENTI				31.12.1994 • IMPORTI SCADENTI			
Entro esercizio successivo	Dal 2° al 5° esercizio successivo	Oltre il 5° esercizio successivo	Totale	Entro esercizio successivo	Dal 2° al 5° esercizio successivo	Oltre il 5° esercizio successivo	Totale
29.389,0	103.922,3	5.711,3	139.022,6	30.820,8	111.644,9	27.453,2	169.918,9
23,1	37,2	0,0	60,3	67,9	12,7	21,7	102,3
29.412,1	103.959,5	5.711,3	139.082,9	30.888,7	111.657,6	27.474,9	170.021,2
1.831,6	—	—	1.831,6	3.476,6	—	—	3.476,6
62,5	—	—	62,5	0,0	—	—	0,0
1.894,1	—	—	1.894,1	3.476,6	—	—	3.476,6
40.489,1	—	—	40.489,1	29.348,5	—	—	29.348,5
157,6	—	—	157,6	72,5	—	—	72,5
4.838,1	—	—	4.838,1	4.097,8	—	—	4.097,8
45.404,8	0,0	—	45.404,8	33.518,0	0,0	—	33.518,0
13.357,8	9.974,9	—	23.332,7	13.357,8	8.622,8	—	21.980,6
10.232,5	—	—	10.232,5	10.006,1	—	—	10.006,1
2.966,4	—	—	2.966,4	4.753,6	—	—	4.753,6
5.151,6	—	—	5.151,6	8.326,7	—	—	8.326,7
31.708,3	9.974,9	—	41.683,2	36.444,2	8.622,8	—	45.067,0
5,0	—	—	5,0	4,5	—	—	4,5
103.504,3	113.034,4	5.711,3	222.250,0	104.332,8	120.268,4	27.474,9	252.076,1

Prospetto
di dettaglio n. 20

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

(Valori in milioni di lire)

CREDITI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

verso altri:

- Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi
- altri

CREDITI DEL CIRCOLANTE

verso clienti

verso imprese controllate

verso controllati

verso altri:

- Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi
- esercizi
- agenzie
- enti previdenz./assistenziali
- altri

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Depositi bancari e postali

Assegni

Denaro e valori in cassa

Ratei attivi

Totale

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

31.12.1992			31.12.1993		
In valuta o con rischio di cambio	In lire	Totale	In valuta o con rischio di cambio	In lire	Totale
	139.022,6	139.022,6		169.918,9	169.918,9
	60,3	60,3		102,3	102,3
0,0	139.082,9	139.082,9	0,0	170.021,2	170.021,2
	40.409,1	40.409,1		29.348,5	29.348,5
	1.989,2	1.989,2		3.549,1	3.549,1
	62,5	62,5		0,0	0,0
	4.838,1	4.838,1		4.097,8	4.097,8
	23.332,7	23.332,7		21.980,6	21.980,6
91,2	10.141,3	10.232,5	550,3	9.455,8	10.006,1
	2.966,4	2.966,4		4.753,6	4.753,6
	5.151,6	5.151,6		8.326,7	8.326,7
91,2	88.970,9	89.062,1	550,3	81.512,1	82.062,4
0,8	1.620,4	1.621,2	0,7	98,6	99,3
	106,9	106,9		40,8	40,8
	626,9	626,9		1.606,2	1.606,2
0,8	2.394,2	2.395,0	0,7	1.745,6	1.746,3
	5,0	5,0		4,5	4,5
92,0	238.413,0	238.305,0	551,0	253.203,4	253.034,4

*Prospetto
di dettaglio n. 22*

**DEBITI
E RATEI PASSIVI
DISTINTI
PER SCADENZA
E NATURA**

(Valori in milioni di lire)

DEBITI FINANZIARI A MEDIO-LUNGO TERMINE

Debiti verso banche
Debiti verso controllanti

DEBITI DEL "CIRCOLANTE"

Altri debiti finanziari:
• debiti verso banche
• debiti verso imprese controllate
• debiti verso controllanti

Debiti commerciali:

• debiti verso fornitori
• debiti verso imprese controllate
• debiti verso controllanti

Debiti vari:

• debiti tributari
• debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale
• altri debiti:
- verso il personale
- altri

Totale debiti (1)

Ratei passivi

Totale

(1) Non comprende la voce Acconti

*Prospetto
di dettaglio n. 23*

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

(Valori in milioni di lire)

DEBITI

Debiti verso banche
Acconti
Debiti verso fornitori
Debiti verso imprese controllate
Debiti verso controllanti
Debiti tributari
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale
Altri debiti:
• verso il personale
• altri

Ratei passivi

TOTALE

(1) Trattasi di garanzie rilasciate a fronte di ipoteche sulla flotta

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

31.12.1994 • IMPORTI SCADENTI				31.12.1995 • IMPORTI SCADENTI			
Bilancio esercizio precedente	Dal 2° al 9° esercizio precedente	Oltre il 9° esercizio precedente	Totale	Bilancio esercizio precedente	Dal 2° al 9° esercizio precedente	Oltre il 9° esercizio precedente	Totale
3.420,3	98.396,2	132.046,5	233.863,0	2.699,9	16.780,0	21.542,2	40.822,1
10.751,6	49.064,7	130.476,7	190.293,0	106.365,0	46.542,7	113.408,0	266.605,7
14.171,9	147.460,9	262.523,2	424.156,8	109.264,9	63.322,7	134.848,2	207.435,8
105.140,5	—	—	105.140,5	84.733,5	—	—	84.733,5
0,0	—	—	0,0	13,3	—	—	13,3
56.038,2	—	—	56.038,2	135.627,5	—	—	135.627,5
161.178,7	—	—	161.178,7	230.374,3	—	—	230.374,3
57.347,5	—	—	57.347,5	79.150,5	—	—	79.150,5
66,8	—	—	66,8	7,1	—	—	7,1
887,1	—	—	887,1	—	0,0	—	0,0
58.301,4	8,0	—	58.301,4	79.157,6	8,0	—	79.157,6
12.865,3	—	—	12.865,3	3.936,0	—	—	3.936,0
6.675,5	—	—	6.675,5	5.682,8	—	—	5.682,8
6.754,9	—	—	6.754,9	6.022,9	—	—	6.022,9
7.955,3	1.271,5	—	9.226,8	6.201,6	1.151,5	—	7.353,1
34.251,0	1.271,5	—	35.522,5	21.843,3	1.151,5	—	22.994,8
267.903,0	148.732,4	262.523,2	679.158,6 (1)	438.648,1	64.474,2	134.848,2	637.970,5 (1)
6.539,1	—	—	6.539,1	7.084,1	—	—	7.084,1
274.442,1	148.732,4	262.523,2	685.697,7	437.734,2	64.474,2	134.848,2	637.056,6

31.12.1994			31.12.1995		
Con garanzia reale su beni sociali (1)	Senza garanzia reale	Totale	Con garanzia reale su beni sociali (1)	Senza garanzia reale	Totale
200.863,0	138.140,5	339.003,5	7.822,1	117.733,5	125.555,6
	5.801,7	5.801,7		5.507,6	5.507,6
	57.347,5	57.347,5		79.150,5	79.150,5
	66,8	66,8		20,4	20,4
	247.218,3	247.218,3		402.233,2	402.233,2
	12.865,3	12.865,3		3.936,0	3.936,0
	6.675,5	6.675,5		5.682,8	5.682,8
	6.754,9	6.754,9		6.022,9	6.022,9
	9.226,8	9.226,8		7.353,1	7.353,1
200.863,0	404.897,5	605.760,5	7.822,1	637.648,0	645.470,1
	6.539,1	6.539,1		7.084,1	7.084,1
200.863,0	404.897,4	605.760,4	7.822,1	637.724,1	645.546,2

*Prospetto
di dettaglio n. 24*

**ACCONTI SUDDIVISI
PER SOGGETTO
CLIENTE**

(Valori in milioni di lire)

Altri:

- anticipi da clienti
per biglietti prepagati

*Prospetto
di dettaglio n. 25*

**DEBITI
E RATEI PASSIVI
IN VALUTA O CON
RISCHIO DI CAMBIO**

(Valori in milioni di lire)

Debiti:

- debiti verso banche
- debiti verso fornitori
- debiti verso imprese controllate
- debiti verso imprese controllanti
- debiti tributari
- debiti verso istituti di previdenza
e di sicurezza sociale
- altri debiti

Totale debiti (1)

Ratei passivi

TOTALE

(1) Non comprende la voce Acconti

*Prospetto
di dettaglio n. 27*

**GARANZIE REALI
PRESTATE**

(Valori in milioni di lire)

**GARANZIE REALI
PER DEBITI
ESSENTI A BILANCIO**

Ipoteche su:

- Immobili

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

31.12.1994	31.12.1993
5.801,7	5.507,6
5.801,7	5.507,6

31.12.1994			31.12.1993		
In valuta o con rischio di cambio	In lire	Totale	In valuta o con rischio di cambio	In lire	Totale
	339.003,5	339.003,5		125.555,6	125.555,6
	57.347,5	57.347,5		79.150,5	79.150,5
	66,8	66,8		20,4	20,4
	247.218,3	247.218,3		402.233,2	402.233,2
	12.865,3	12.865,3		3.936,0	3.936,0
	6.675,5	6.675,5		5.682,8	5.682,8
606,5	15.375,2	15.981,7	301,5	13.074,5	13.376,0
606,5	678.952,1	679.158,6	301,5	629.653,8	629.954,5
397,8	6.141,3	6.339,1	426,8	6.698,1	7.804,1
1.804,3	684.693,4	685.697,7	727,5	636.311,1	637.038,6

31.12.1994	31.12.1993
200.863,0	7.822,1
200.863,0	7.822,1

Prospetto
di dettaglio n. 28

IMPEGNI DI ACQUISTO E DI VENDITA

(Valori in milioni di lire)

Impegni di acquisto

Ordini a fornitori:

- navi in costruzione

Prospetto
di dettaglio n. 29

ALTRI CONTI D'ORDINE

(Valori in milioni di lire)

Garanzie personali ricevute
Fidejussioni da clienti

Beni ricevuti in leasing
• elaboratore elettronico
• trattori

Beni di terzi in comodato, deposito a custodia, locazione o per motivi similari
• opere di valore artistico
• azioni

Beni presso terzi in comodato, deposito a custodia, locazione o per motivi similari
• titoli a reddito fisso
• trattori
• altri

Garanzie simili prestate per obbligazioni dell'azienda
• a fronte di debiti

Altre:

- impegni v./suo valore demolizione navi

Totale altri conti d'ordine

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

31.12.1994	31.12.1995
17.787,8	87.729,4
17.787,8	87.729,4

VIRONI DI		31.12.1994	31.12.1995
Credito	Altre obbligazioni altrui	Totale	Totale
10.412,9	0,0	10.412,9	10.530,7
		2.389,6	1.915,2
		515,5	712,0
		18,0	18,0
		1,0	1,0
		186,5	186,5
		380,6	421,0
		40,6	36,9
		335.971,6	127.880,2
		0,0	1.729,3
		349.916,3	143.430,8

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

*Prospetto
di dettaglio n. 30*

RICAVI

(Valori in milioni di lire)

Ricavi per vendite

Ricavi per prestazioni:

- noli
- diritti prevendita, prenotazione
- ristorazione e altri proventi traffico
- compensi agenziali

Altri ricavi

TOTALE RICAVI

*Prospetto
di dettaglio n. 31*

**INCREMENTI
DI IMMOBILIZZAZIONI
PER LAVORI INTERNI**

Costi di personale

Materiali
(prelievi di magazzino)

Oneri finanziari

Altri costi

TOTALE

**CONTRIBUTI
IN CONTO ESERCIZIO**

Sovvenzione ex legge 856/1986

**PLUSVALENZE
DA ALIENAZIONI**

(Valori in milioni di lire)

Impianti e macchinari

Attrezzature industriali e commerciali

Altri beni

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

1991			1993		
Area Sardegna	Area altre	Totale	Area Sardegna	Area altre	Totale
	1.025,5	1.025,5		899,6	899,6
0,0	1.025,5	1.025,5	0,0	899,6	899,6
282.522,6	93.568,7	376.091,3	266.750,6	95.544,2	362.294,8
15.858,4	3.084,7	19.743,1	15.900,2	3.999,3	19.899,5
15.858,1	5.422,7	19.280,8	14.082,9	5.090,6	19.113,5
	2.840,3	2.840,3		2.451,5	2.451,5
	9.124,1	9.124,1		3.985,6	3.985,6
312.219,1	114.848,5	427.067,6	296.733,7	118.951,2	415.684,9
312.219,1	113.866,8	426.085,9	296.733,7	111.810,8	408.544,5

IMMOBILIZ. IMMATERIALI	IMMOBILIZ. MATERIALI	1991	1993
	614,3	614,3	614,1
	1.556,4	1.556,4	1.007,4
	9.591,2	9.591,2	9.140,8
	0,0	0,0	492,3
0,0	11.761,9	11.761,9	11.254,6
		63.743	65.614,0
		63.743	65.614,0
		17.198,2	2.964,2
		26,1	215,3
		3,0	8,0
		17.187,3	3.187,5

*Prospetto
di dettaglio n. 32*

**AMMORTAMENTO
DELLE
IMMOBILIZZAZIONI
IMMATERIALI**

**AMMORTAMENTO
DELLE
IMMOBILIZZAZIONI
MATERIALI**

ALTRE SVALUTAZIONI

**SVALUTAZIONE
DEI CREDITI COMPRESI
NELL'ATTIVO
CIRCOLANTE E DELLE
DISPONIBILITÀ LIQUIDE**

**ALTRI
ACCANTONAMENTI**

**MINUSVALENZE
DA ALIENAZIONI**

(Valori in milioni di lire)

*Prospetto
di dettaglio n. 34*

**INTERESSI
E COMMISSIONI
DA ALTRE IMPRESE
E PROVENTI VARI**

(Valori in milioni di lire)

Altri	
Terroni e fabbricati	
Impianti e macchinari	
Attrezzature industriali e commerciali	
Altri beni	
Immobilitazioni immateriali:	
- marchi e brevetti di marchi	
Vero clienti	
Vero agenzie	
Altri	
Fondo manutenzione cicliche	
Altri	
Altri beni	

Interessi da banche	
Interessi da clienti	
Proventi di cambio	
Altri:	
• contributi ex lege 1/1962,	
• 361/1982 e 234/1989	
• interessi su crediti d'imposta	
• altri	

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

1991		1993	
385,6		523,7	
385,6		523,7	
948,1		946,1	
61.475,7		54.449,3	
1.672,7		1.499,0	
593,8		1.020,6	
64.690,3		57.875,0	
179,6		0,0	
179,6		0,0	
402,9		388,3	
573,7		330,3	
406,4		0,0	
1.383,0		718,6	
6.873,4		5.300,0	
953,8		2.934,9	
7.827,2		8.234,9	
1,4		1,5	
1,4		1,5	
1991		1993	
69,2		18,0	
14,4		30,1	
189,7		102,6	
28.214,0		26.558,8	
996,8		1.495,2	
180,2		48,7	
29.464,3		28.253,4	

*Prospetto
di dettaglio n. 35*

**INTERESSI
E COMMISSIONI
AD ALTRE IMPRESE
E ONERI VARI**

Interessi e commissioni corrisposti a banche

Interessi e commissioni corrisposti a fornitori

Oneri di cambio

Diversi

**ONERI FINANZIARI
IMPUTATI ALLE VOCI
DELL'ATTIVO**

(Valori in milioni di lire)

Immobilizzazioni materiali
• impianti e macchinario
• immobilizzazioni in corso

*Prospetto
di dettaglio n. 36*

SVALUTAZIONI

(Valori in milioni di lire)

Di partecipazioni

• altre imprese

*Prospetto
di dettaglio n. 37*

**PROVENTI
STRAORDINARI**

Sopravvenienze/insolvenze attive
Autodibitto differenze debiti tributari

**ONERI
STRAORDINARI**

(Valori in milioni di lire)

Imposte relative ad esercizi precedenti

Sopravvenienze insolvenze passive

Oneri per ammortamento precedente

Altri

XII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

1994	1995
31.307,2	12.224,9
1.367,4	2.174,8
2.770,6	2.392,3
1,1	2,3
35.446,3	16.794,3

6.638,9	8.528,8
2.952,3	612,0
9.591,2	9.140,8

1994	1995
941,5	798,5
.	
941,5	798,5

1994	1995
4.673,0	7.872,2
45,4	0,0
4.718,4	7.872,2

23,3	53,2
3.346,5	4.871,3
1.033,7	2.756,3
1.815,7	1.418,1
6.919,2	9.098,9

