

NOTA INTEGRATIVA**VOCI DEI CONTI
D'ORDINE**

I conti d'ordine vengono riepilogati nei prospetti di dettaglio n. 17 e 18; si evidenzia, inoltre, quanto segue.

GARANZIE PERSONALI PRESTATE

L.mil. 2.918.030 (6.066.796 a fine esercizio 1995) sono relative a fidejussioni ed altre garanzie prestate a fronte di impegni finanziari assunti da Società già controllate ed ora uscite dal Gruppo.

Complessivamente la diminuzione registrata (- L.mil. 3.148.766) è essenzialmente riferibile alle nuove garanzie iscritte a favore della Società Iritecna (L.mil. 223.353), ed alle diminuzioni per rimborsi effettuati nell'esercizio (- L.mil. 3.372.119).

Si ricorda che fidejussioni per complessivi 464.490 milioni, rilasciate a Condotte, Italstrade ed Iritecna, sono speculari a garanzie prestate all'Istituto dal Credito Italiano a fronte della convenzione per il progetto Treno Alta Velocità Iricav1.

IMPEGNI DI ACQUISTO E VENDITA

L.mil. 1.259.968 (L.mil. 972.837 a fine 1995) evidenziano:

- impegno relativo ad eventuale congruaggio prezzo sull'acquisto della Edicima (L.mil. 19.835) da FINMECCANICA;
- impegno di riacquisto dei crediti fiscali ceduti (L.mil. 600.000);
- impegno relativo al riacquisto (L.mil. 140.133), da parte dell'IRI di azioni sottoscritte nell'ambito dell'aumento di capitale FINMECCANICA dal Crediop nel caso in cui il lodo arbitrale attualmente in corso di definizione, dovesse determinare che i crediti vantati da C.Fin. (società controllata dal Crediop) non siano in tutto od in parte ascrivibili alle società dell'ex gruppo Efim (FINMECCANICA). L'eventuale riacquisto è previsto allo stesso valore di sottoscrizione ed in proporzione ai crediti non riconosciuti;
- impegno assunto dall'IRI (L.mil. 500.000) in relazione al piano di risanamento ALITALIA, che prevede una ricapitalizzazione complessiva della società di 3.000 miliardi (di cui 1.500 a carico IRI), al netto del versamento effettuato in conto aumento di capitale nell'esercizio di L.mil. 1.000.000;
- scritture per memoria ad evidenza delle azioni IRI Management da acquisire eventualmente da Ilva Laminati Piani e da SME (L. 2).

ALTRI

L.mil. 18.994.372 (L.mil. 34.735.913 a fine 1995) sono costituiti dalle componenti appresso dettagliate

Fidejussioni ed altre garanzie rilasciateci da terzi

L.mil. 3.818.801 relative a:

	31.12.1996	31.12.1995	Variazioni
- garanzie rilasciate dalle seguenti Società a fronte di finanziamenti concessi a loro controllate:			
• STET	1.572.040	1.934.634	- 362.594
• FINMECCANICA	43.064	57.932	- 14.868
• Iritecna	593.035	716.485	- 123.450
• FINMARE	52.421	63.731	- 11.310
	2.260.560	2.772.782	- 512.222

VOCI DEI CONTI
D'ORDINE

- altre garanzie a fronte di adempimenti contrattuali di terzi:				
• Credito Italiano (in relazione alla convenzione per l'Alta Velocità Iricav1) speculari a fidejussioni rilasciate dall'Istituto a Condotte, Italstrade ed Iritecna	464.490	495.049	-	30.559
• Banca Commerciale Italiana (in relazione alla cessione Italgel) (1)	50.000	100.000	-	50.000
• Banca di Roma (in relazione alla cessione della Finanziaria Cirio Bertolli De Rica alla Sagrit)	50.000	146.968	-	96.968
• Banca di Roma (in relazione alla cessione della SME alla Schemaventi ed al Crediop)	50.000	50.000		—
• Banche diverse (in relazione alla cessione della Acciai Speciali Terni alla Kai Italia)	297.623	472.583	-	174.960
• Cariplo (in relazione alla cessione della Ilva Laminati Piani alla Rilp)	288.000	417.600	-	129.600
• Fire Finanziaria (controgaranzia in relazione alla cessione della Ilva Laminati Piani alla Rilp)	101.102	155.527	-	54.425
• Banca di Roma (in relazione a garanzie locative degli uffici IRI)	1.425	1.425		—
• STET a garanzia dell'Erario per credito IVA (quota coobbligazione polizza Meie 1994)	118.586	118.586		—
• Meie a garanzia dell'Erario per credito IVA	121.307	132.612	-	11.305
• U.V.T. Ultraviolet Technology, ipoteca di 2° grado rilasciata su complesso industriale a fronte del finanziamento ex L.181/89, concesso alla SPI	7.854	7.854		—
• Tecnoseal s.r.l. fidejussione a garanzia degli impegni della U.V.T. sul citato finanziamento ex L.181/89, concesso dalla SPI	7.854	7.854		—
	3.818.801	4.878.840	-	1.060.039

(1) Relativamente alle garanzie connesse alla cessione della Finanziaria Italgel si rileva che le garanzie prestate dalla Banca Commerciale Italiana all'IRI nell'interesse e per conto della Nestlé S.A., come espressamente previsto dal relativo contratto, fanno riferimento a due polizze fidejussorie di 50 miliardi ciascuna, rispettivamente per la quota del corrispettivo di cessione con pagamento dilazionato e per la penale prevista in caso di inadempimento della società acquirente. La prima delle due polizze è rilasciata anche a copertura degli interessi maturati sino dalla data di girata e consegna delle azioni al 31 dicembre 1996 e calcolati in misura pari al *prime rate* ABI *pro tempore*, con capitalizzazione trimestrale degli stessi.

Titoli e altri beni di proprietà presso terzi

Sono riferiti a:

	31.12.1996	31.12.1995	Variazioni
• azioni di proprietà in Società partecipate	8.763.276	21.382.095	-12.618.819

VOCI DEI CONTI
D'ORDINE

• altri titoli e valori diversi (che nel 1995 comprendevano tra l'altro i CCT ricevuti dallo Stato a fronte dei crediti fiscali per nominali L.mil. 2.107.315)	40.077	2.103.485	-	2.063.408
	8.803.353	23.485.580	-	14.682.227

Titoli ed altri beni di terzi

Sono costituiti da:

	31.12.1996	31.12.1995	Variazioni
• azioni sociali (di proprietà del Ministero del Tesoro)	6.369.779	6.369.779	—
• corredi in comodato gratuito	2.046	1.321 +	725
• altri	393	393	—
	6.372.218	6.371.493 +	725

Diversi

	31.12.1996	31.12.1995	Variazioni
• Scrittura per memoria L.1.000 per evidenza eventuali ulteriori rischi connessi alle liquidazioni Ilva ed Iritecna	..	..	—
• Scrittura per memoria L.1.000 per evidenza eventuali ulteriori rischi connessi con le proprietà azionarie regolate dall'Art. 2362 del Codice Civile	..	..	—
	..	..	—

NOTA INTEGRATIVA**VOCI DEL CONTO ECONOMICO**

Prima di procedere all'analisi delle voci, si rammenta che le informazioni circa l'andamento complessivo della gestione sono già esposte, ai sensi dell'art. 2428 Cod.Civ., nell'ambito della Relazione sulla Gestione. Si ricorda inoltre che la Consob, avendo riscontrato la limitata rappresentatività del conto economico dettato dal D.Lgs. 127/91 rispetto alla attività sociale delle "holding industriali", quale è l'IRI S.p.A., ha ritenuto di indicare uno schema di conto economico riclassificato da inserire nella Relazione sulla Gestione; sono stati pertanto integrati i contenuti della presente nota, inserendo nella Relazione sulla Gestione una sintesi degli andamenti economico e patrimoniale dell'IRI, corredata dai prospetti di conto economico (riclassificato secondo le indicazioni Consob) e dalle tavole di struttura patrimoniale e di rendiconto finanziario.

Valore della produzione

1996	L.mil.	7.044
1995	"	10.270
Variazione	L.mil.	- 3.226

Vengono evidenziati solo importi di limitata entità nell'ambito della voce "altri ricavi e proventi": stante la natura dell'attività dell'IRI i ricavi dell'esercizio trovano infatti per la gran parte allocazione tra i proventi da partecipazioni e finanziari (ordinari e straordinari).

- Altri ricavi e proventi (L.mil. 7.044; L.mil. 10.270 nel 1995) sono relativi a:

- emolumenti riversati (L.mil. 3.491), relativi a cariche sociali presso Imprese del Gruppo;
- sublocazioni (L.mil. 110) sono relative a porzioni di immobili affittati alla controllata Edindustria;
- recuperi (L.mil. 3.228) afferiscono al riaddebito di spese ed oneri a Società del Gruppo (L.mil. 885) ed al Ministero del Tesoro (L.mil. 2.343) a titolo di recupero spese di gestione inerenti il mandato a gestire le aziende termali ex EAGAT;
- altri proventi (L.mil. 215).

Costi della produzione**Costi per servizi**

1996	L.mil.	36.285
1995	"	49.144
Variazione	L.mil.	- 12.859

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO

Sono così sintetizzabili (in L.milioni):

	1996	1995
Prestazioni professionali (consulenze, studi, ecc.)	7.116	14.721
Servizi per i locali	2.005	1.982
Manutenzioni	2.564	2.600
Servizi esterni di supporto informatico	18.052	22.655
Pubblicazioni, inserzioni e pubblicità	1.644	1.451
Postelegrafoniche	1.020	1.572
Trasferte e locomozioni	989	1.245
Altri	2.895	2.918
	36.285	49.144

Le quote di maggior rilievo relative a prestazioni da Società controllate sono: 18.052 milioni (Servizi Informativi da Finsiel - Società del gruppo STET ceduto il 20 dicembre 1996), 318 milioni (servizi per i locali da Servizi Tecnici Sovigest dal 1/12/1996), 1.231 milioni (pubblicazioni e varie da Edindustria), 371 milioni (assicurazioni da Meie), 113 milioni (assicurazioni da Sasa) e 170 milioni (manutenzioni da Elsag Bailey).

La variazione della voce in esame (- L.mil. 12.859) è essenzialmente attribuibile ad un generale contenimento delle spese ed in particolare di quelle relative ai "Servizi esterni di supporto informatico" (- L.mil. 4.603), ed alle "Prestazioni professionali" (- L.mil. 7.605), che nel 1995 recepivano le prestazioni connesse alla valutazione delle Aziende in fase di ristrutturazione o di cessione.

Spese per godimento beni di terzi

1996	L.mil.	8.605
1995	"	6.313
Variazione	L.mil. +	2.292

Sono essenzialmente relative all'affitto degli immobili (L.mil. 8.052) in cui sono allocati gli uffici della sede e per noleggi e leasing di macchinari d'ufficio ed autovetture.

Costi per il personale

1996	L.mil.	69.525
1995	"	65.726
Variazione	L.mil. +	3.799

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO

Le singole voci di conto vengono dettagliate come segue:

	1996	1995	Variazioni
Salari e stipendi	42.658	42.285	+ 373
Oneri sociali	17.559	16.875	+ 684
Trattamento di fine rapporto	8.562	5.757	+ 2.805
Altri costi	746	809	- 63
	69.525	65.726	+ 3.799

La variazione dell'esercizio è essenzialmente relativa all'incremento delle erogazioni per trattamenti di fine rapporto ed incentivazione degli esodi (avvenuti per la quasi totalità al 31.12.1996) a fronte di lievi incrementi, contrattualmente previsti, delle retribuzioni e degli oneri sociali. L'organico al 31 dicembre in valori assoluti è passato da 421 a 394 unità (di cui 158 personale direttivo e 236 impiegati e commessi), con una diminuzione quindi di 27 unità, mentre la composizione per categorie della forza media operante ha avuto la seguente evoluzione:

	1996	1995
Personale direttivo	162	163
Impiegati e commessi	239	254
	401	417

Ammortamenti (Prospetto di dettaglio n. 19)

1996	L.mil.	484
1995	"	408
Variazione	L.mil.	+ 76

Sono relativi ad immobilizzazioni materiali, e sono calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo dei cespiti, come appresso dettagliato (importi in L.mil.):

Categorie di cespiti	Stanziamenti dell'esercizio	Aliquote di ammortamento
Mobili, macchinari e automezzi:		
• Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	212	12%
• Macchine d'ufficio elettroniche	28	18%
• Macchinari vari	47	15%
• Impianti allarme, foto, cine, TV	116	30%
• Automezzi e mezzi di trasporto	81	20%
Totale	484	

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO

Si ricorda che gli ammortamenti dei beni acquistati nell'esercizio sono calcolati con aliquote ridotte del 50%.

Oneri diversi di gestione

1996	L.mil.	14.915
1995	"	16.201

Variazione	L.mil.	-	1.286
------------	--------	---	-------

Vengono così dettagliati (importi in L.mil.):

	1996	1995
Oneri per Amministratori ed Organi di Controllo	1.077	744
Acquisti (pubblicazioni, cancelleria, combustibili e altri)	955	1.042
Quote associative contributi diversi ed altri oneri	3.535	2.814
Imposte e tasse (1)	9.348	11.601
	14.915	16.201

Si rileva che gli "Oneri per Amministratori ed Organi di Controllo" (L.mil. 1.077) sono costituiti da emolumenti e gettoni di presenza per 980 milioni e rimborsi spese per 97 milioni. Ai sensi dell'art. 2427 p. 16 del Cod. Civ., si informa che la ripartizione degli emolumenti è la seguente (in L.mil.):

Amministratori	637
Sindaci	326
Magistrato della Corte dei Conti	17
	980

Proventi ed oneri finanziari**Proventi da partecipazioni**

1996	L.mil.	744.676
1995	"	1.050.823

Variazione	L.mil.	-	306.147
------------	--------	---	---------

Sono relativi a (in L.milioni):

	1996	1995	Variazioni
- Dividendi da imprese controllate:			
• COFIRI	6.000	5.000	+ 1.000
• Autostrade	26.515	26.515	—
• STET	316.431	98.717	+ 217.714

(1) Di cui:

	1996	1995
- IVA indeducibile pro-rata	9.038	11.044

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO

• Telecom Italia	—	16.537	-	16.537
• Mei	189.246	—	+	189.246
• Ilva Laminati Piani	—	374.400	-	374.400
	538.192	521.169	+	17.023
- Dividendi da imprese collegate:				
• Cassa di Risparmio di Roma Holding	—	14.000	-	14.000
• Sispi	—	9	-	9
• Isai in liquidazione	558	697	-	139
	558	14.706	-	14.148
- Dividendi da altre imprese:				
• Credito Italiano	1.325	1.547	-	222
• Banca Commerciale Italiana	4.449	3.955	+	494
	5.774	5.502	+	272
- Altri proventi da partecipazioni:				
sono costituiti da:				
• Credito d'imposta da dividendi su:				
- Società controllate	196.282	293.158	-	96.876
- Società collegate	2.342	8.272	-	5.930
- altre imprese	314	3.095	-	2.781
	198.938	304.525	-	105.587
• Quota di competenza del corrispettivo a fronte della cessione dell'usufrutto su azioni STET	—	203.162	-	203.162
• Plusvalenze su cessione azioni e diritti di opzione:				
- altre imprese	1.214	1.564	-	350
• Eccedenza di liquidazione finale del Consorzio Ripam	—	195	-	195
	200.152	509.446	-	309.294
	744.676	1.050.823	-	306.147

Le plusvalenze sulle cessioni delle partecipazioni, Sme, Autogrill Finanziaria, STET, SPI, Sipaf ed Edicima (per complessivi L.mil. 3.773.678) connesse a precise scelte strategiche, sono state iscritte tra i proventi straordinari dell'esercizio.

Ad integrazione dei dati su esposti si segnala che:

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO

- L'incremento dei dividendi (+ L.mil. 3.147) è dovuto a:
 - incasso del dividendo MEI - Microelettronica Italiana (+ L.mil. 189.246), non erogato nel 1995;
 - maggior incasso dei dividendi STET (+ L.mil. 217.714) in relazione al terminato effetto della operazione di cessione usufrutto su n. 1.580.000.000 di azioni ordinarie effettuata nel 1993;
 - maggiori dividendi distribuiti da COFIRI (+ L.mil. 1.000) e Banca Commerciale Italiana (+ L.mil. 494);
 - minor incasso dei dividendi Credito Italiano, Isai in liquidazione e Sispi (complessivamente - L.mil. 370);
 - mancato incasso dei dividendi Ilva Laminati Piani (- L.mil. 374.400) e Telecom Italia (- L.mil. 16.537) a seguito delle cessioni delle partecipazioni effettuate negli scorsi esercizi e dei dividendi Cassa di Risparmio di Roma Holding (- L.mil. 14.000) che nel 1996 non ha remunerato il capitale.
- La diminuzione degli altri proventi da partecipazioni (- L.mil. 309.294) è principalmente riconducibile a:
 - minori plusvalenze e proventi vari realizzati (- L.mil. 545) rispetto al 1995 essenzialmente su diritti di opzioni di competenza IRI relativi alle azioni Banca Commerciale Italiana e Credito Italiano liberate dalle gestioni "Bonus-Share";
 - minori crediti d'imposta sui dividendi incassati (- L.mil. 105.587) connessi alla diminuzione complessiva dei dividendi (prescindendo dal dividendo Mei); per quanto concerne quest'ultimo si ricorda che trattandosi di provento intracomunitario è soggetto alla normativa di cui all'art. 96 *bis* del T.U.I.R. 917/86 e non comporta quindi l'accertamento del credito d'imposta;
 - accertamento effettuato nel 1995 dell'ultima quota di competenza del corrispettivo a fronte della operazione di cessione usufrutto su azioni STET, che ha comportato per il 1996 mancati proventi per (- L.mil. 203.162) e, come sopra evidenziato, maggiori dividendi per circa 218 miliardi.

Altri proventi finanziari (Prospetto di dettaglio n. 20)

1996	L.mil.	947.196
1995	"	1.006.903
Variazione	L.mil.	- 59.707

Ad integrazione di quanto esposto nel prospetto di dettaglio si espone quanto segue.

- *Proventi da crediti iscritti nelle immobilizzazioni* (L.mil.280.460; L.mil. 403.887 nel 1995):
 - da imprese controllate (L.mil. 231.220; L.mil. 300.310 nel 1995): sono rappresentati da interessi su finanziamenti a m/l termine e registrano una diminuzione netta di 69.090 milioni rispetto al 1995 essenzialmente riconducibile alla minore esposizione dei finanziamenti fruttiferi. Si ricorda inoltre che dal 1.1.1994 i finanziamenti concessi a Ilva, SOFINPAR ed Iritecna sono stati resi infruttiferi; si sot-

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO

tolinea che gli interessi sui crediti verso le Società del gruppo STET, sono stati classificati in questa voce per le quote maturate fino alla data di cessione (20 dicembre) al Tesoro;

- da altri (L.mil. 49.240; L.mil. 103.577 nel 1995): sono relativi a:
 - 37.900 milioni, agli interessi sui crediti verso Sagrit, Kai Italia e Rilp, a fronte delle cessioni rispettivamente della Finanziaria Cirio Bertolli De Rica, della Acciai Speciali Terni e della Ilva Laminati Piani;
 - 7.626 milioni, agli interessi su finanziamenti a m/l termine concessi in forza di legge (L. 675/77) su impianti trasferiti a Società ora non più appartenenti al Gruppo;
 - 3.714 milioni a ratei interessi su finanziamenti erogati a Telecom Italia e Cselt riclassificati in tale voce successivamente alla cessione della Capogruppo STET al Ministero del Tesoro.

- *Proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni* (L.mil. 307.679; L.mil. 204.295 nel 1995) sono relativi essenzialmente agli interessi su titoli a reddito fisso (L.mil. 153.603) maturati sui C.C.T. erogati dallo Stato a valere sul regolamento di crediti fiscali ed in seguito ceduti nell'esercizio, al rateo cedola sulle obbligazioni ricevute dalla Cassa Depositi e Prestiti e collocate sul mercato (L.mil. 9.864), ed a plusvalenze realizzate sulla cessione dei C.C.T. (L.mil. 121.210) e sul collocamento delle obbligazioni Cassa Depositi e Prestiti (L.mil. 23.000).

- *Proventi diversi dai precedenti* (L.mil. 359.056; L.mil. 398.721 nel 1995 - prospetto di dettaglio n. 21) sono costituiti da:

- interessi e commissioni da imprese controllate (L.mil. 20.788; L.mil. 10.852 nel 1995) si riferiscono a:
 - interessi su crediti iscritti nel circolante (L.mil. 4.397);
 - provvigioni su fidejussioni rilasciate a società controllate (L.mil. 3.243);
 - altre commissioni (L.mil. 2.039);
 - quote di competenza di proventi pluriennali (L.mil. 27);
 - recuperi commissioni su prestiti obbligazionari (L.mil. 399);
 - proventi su operazioni pronti contro termine (L.mil. 10.683)

L'aumento registrato (+ L.mil. 9.936) è essenzialmente connesso ai proventi su operazioni pronto contro termine, non realizzati lo scorso esercizio, ed a maggiori interessi sui conti transitori (+ L.mil. 802).

- interessi da imprese collegate (L.mil. 1 nel 1995).
- interessi e commissioni da controllanti (L.mil. 224.272; L.mil. 302.871 nel 1995) si riferiscono ai contributi interessi erogati dal Ministero del Tesoro a fronte delle operazioni ex L.730/83 (1) ed ex L.41/86 (mutui contratti con la BEI) per complessivi 192.000 milioni, agli interessi maturati sul credito verso Ministero del Tesoro iscritto a fronte della cessione della STET (L.mil. 31.437) ed agli interessi su crediti e recupero costi di gestione a fronte di erogazioni a Società Termali ex EAGAT (L.mil. 835).
- interessi e commissioni da altri e proventi vari (L.mil. 113.996; L.mil. 84.997 nel 1995) le poste di maggior rilievo sono costituite dagli interessi maturati sui crediti verso l'Amministrazione Finanziaria (L.mil. 78.974; L.mil. 69.693 nel 1995) e dai proventi di cambio iscritti (L.mil. 32.674) a seguito dell'azzeramento del fondo oscillazione cambi in relazione alla estinzione delle operazioni in valuta con rischio di cambio a carico dell'Istituto; gli importi residui sono essen-

(1) I contributi sulle operazioni ex L.730/83 (L.mil. 7.240) sono relativi al solo rimborso delle differenze di cambio in quanto, in base alla normativa di riferimento, i contributi per interessi su dette operazioni vengono portati ad incremento del patrimonio netto.

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO

zialmente riferibili ad interessi sul credito verso SAIAT a regolamento della cessione Edicima (L.mil. 1.976) ad interessi su conti transitori e c/c bancari, proventi pluriennali e proventi finanziari diversi (complessivamente L.mil. 373).

Interessi ed altri oneri finanziari

1996	L.mil.	2.631.089
1995	"	3.042.413

Variazione	L.mil.	- 411.324
------------	--------	-----------

Sono costituiti da:

- interessi e commissioni a imprese controllate, relativi a (in L.milioni):

	1996	1995
• interessi e commissioni per operazioni con COFIRI a m/l	12.618	16.567
• interessi e commissioni per operazioni con COFIRI a breve	82.201	206.815
• interessi e commissioni per operazioni con FINMECCANICA a breve	3.473	5.426
• interessi e commissioni per operazioni con Autostrade a breve	16	22
• interessi su contributi Fondo Sociale Europeo da riversare a Società del Gruppo	43	171
• commissioni ed oneri a Società del Gruppo a fronte cessione crediti	87.696	54.613
• quote disaggi di emissione su operazioni a m/l termine con Società controllate	814	279
• commissioni ed oneri su operazioni pronti contro termine	1.831	—
	188.692	283.893

- interessi e commissioni ad altri ed altri oneri vari (prospetto di dettaglio n. 22) sono così dettagliati (in L.milioni):

	1996	1995
Interessi ed altri oneri su:		
• prestiti obbligazionari	273.135	431.344
• commissioni di collocamento sulle obbligazioni ricevute dalla Cassa DD.PP. (L.mldi 5.000)	5.100	24.875
• mutui ed altre operazioni a m/l termine (1)	2.002.752	2.098.836
• debiti verso banche per conti correnti, finanziamenti a scadenza fissa ed altre operazioni a breve (2)	40.770	76.067
• linee di credito <i>stand by</i> (3)	46.369	23.998

(1) Di cui interessi su:

	1996	1995
- operazioni con la B.E.I.:		
• ex L.876/73	60.234	77.609
• ex L.730/83	29.245	41.187
• ex L.41/86	184.547	246.649
	274.026	365.445
- operazioni in lire	1.655.660	1.567.143
- operazioni in valuta	73.066	166.248
	2.002.752	2.098.836

(2) Di cui relativi a:

	1996	1995
• banche collegate (Banca di Roma)	8.409	13.524

(3) Di cui relativi a:

	1996	1995
- banche collegate (Banca di Roma)	28.884	13.359

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO

• oneri per operazioni di pronti contro termine su titoli a reddito fisso	—	5.187
• interessi passivi su altri debiti	5	7
• accantonamento al fondo rischi su cambi	—	12.671
Totale interessi ed oneri su "indebitamento finanziario" (A)	2.368.131	2.672.985
• interessi su fondi ex L.408/89 e 30/90	18.584	20.773
• commissioni ed oneri a fronte cessione crediti	43.268	50.463
• quote di ammortamento del disaggio e altri oneri pluriennali su prestiti obbligazionari	3.088	4.653
• quote di ammortamento di oneri pluriennali su mutui	4.116	4.306
• altre spese e commissioni bancarie	5.210	5.340
Totale altri "interessi ed oneri" (B)	74.266	85.535
Totale (A + B)	2.442.397	2.758.520

Le principali variazioni registrate dagli interessi ed oneri sull'indebitamento finanziario sono riferibili alle seguenti cause:

- la diminuzione degli interessi ed oneri sui prestiti obbligazionari, complessivamente - 158.209 milioni, è attribuibile alla diminuita esposizione, in valori medi, dei prestiti obbligazionari passati dai circa 3.632 miliardi del 1995 ai 2.598 miliardi del 1996 ed alla riduzione dei tassi di interesse, in media passati dall'11,9% del 1995 al 10,5% del 1996;
- la diminuzione degli interessi ed oneri sull'indebitamento a M/L termine, complessivamente - 96.084 milioni, risente della diminuzione generale dei tassi di interesse, in media passati dall'11,1% circa nel 1995 al 10,4% del 1996, pur in presenza di un leggero aumento dell'esposizione in termini di valori medi passata dai circa 19.197 miliardi del 1995 ai 19.917 del 1996 in cui, si ricorda, sono compresi i nuovi debiti erogati nell'esercizio dalla Cassa Depositi e Prestiti ai sensi della L.598/94 (+ L.mldi 5.000 in valori assoluti);
- la diminuzione degli interessi ed oneri sull'indebitamento a breve, - 35.297 milioni, è riconducibile alla diminuita esposizione media (passata dai 719 miliardi del 1995 ai 408 del 1996) ed a una contenuta diminuzione dei tassi di circa 0,7 punti percentuali (da circa il 10,6% del 1995 al 9,9% del 1996).

Rettifiche di valore di attività finanziarie (Prospetto di dettaglio n. 23)

1996	L.mil.	-2.518.075
1995	"	+ 36.386
Variazione	L.mil.	-2.554.461

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO

Sono relative a rettifiche dei valori di carico delle partecipazioni, dei versamenti in conto aumento capitale e dei crediti iscritti nelle immobilizzazioni a fronte di svalutazioni (L.mil. - 1.793.961) per allineamenti ai netti patrimoniali consolidati qualora inferiori o per costituzione di fondi rettificativi dei valori di carico delle partecipazioni di minoranza nel settore bancario al fine di allinearli come detto ai valori di presunto realizzo (- L.mil. 716.458) ed alla svalutazione delle partecipazioni iscritte fra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (- L.mil. 7.656) per allineamento ai valori di carico a quelli di mercato.

Le rettifiche imputate nell'esercizio (- L.mil. 2.518.075) sono così composte (in L.mil.):

	Svalutazioni
Rettifiche di partecipazioni, versamenti e crediti iscritti nelle immobilizzazioni	
- Società controllate:	
• ALITALIA	- 1.151.900
• FINMECCANICA	- 587.814
• SOFINPAR	- 54.083
• Stoà	- 148
• Edindustria	- 10
- Altre imprese:	
• Istituto per l'Enciclopedia della Banca e della Borsa	- 6
	- 1.793.961
Costituzione di fondi rettificativi delle partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni e destinate ad una prossima cessione	
- Cassa di Risparmio di Roma Holding	- 583.204
- Banca di Roma	- 133.254
	- 716.458
Rettifiche di partecipazioni iscritte tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	
- Banca Commerciale Italiana	- 6.042
- Credito Italiano	- 1.614
	- 7.656
	- 2.518.075

Nel prospetto n. 12bis viene riepilogata la situazione complessiva delle perdite ordinarie e straordinarie su partecipazioni.

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO**Proventi ed oneri straordinari****Proventi**

1996	L.mil.	3.802.556
1995	"	1.438.520
Variazione	L.mil.	+2.364.036

Sono relativi a plusvalenze (L.mil. 3.773.678) realizzate sulle dismissioni attuate ed a sopravvenienze attive (L.mil. 28.878) queste ultime essenzialmente in relazione al conguaglio prezzo e relativi interessi incassati dalla Kai Italia sulla cessione della Acciai Speciali Terni (L.mil. 23.710) ed alla eccedenza finale di liquidazione Unidal (L.mil. 1.569). Rinviamo a quanto già esposto nella Relazione sulla Gestione in merito agli indirizzi seguiti ed in corso di attuazione in tema di privatizzazioni, si rileva quanto segue:

- la privatizzazione del settore alimentare e di distribuzione, iniziata nel 1993 con la cessione della Finanziaria Italgel, proseguita nel corso del 1994 con la cessione della Finanziaria Cirio Bertolli De Rica e nel 1995 con la cessione di parte della SME si è completata nel corso dell'esercizio con la cessione delle residue azioni SME e della Autogrill Finanziaria, che ha comportato plusvalenze per 195.010 milioni;
- la privatizzazione del settore delle telecomunicazioni si è avviata nell'esercizio con la cessione della STET al Ministero del Tesoro, che ha comportato plusvalenze per 3.495.956 milioni, a fronte di un prezzo provvisorio, da conguagliare (eventualmente a favore dell'IRI) di 14.530.000 milioni.

Inoltre tale voce recepisce anche le plusvalenze realizzate sulle cessioni della SPI e della Sipaf a COFIRI rispettivamente 12.018 milioni e 176 milioni e della Edicima alla Saiat (Gruppo STET) per 70.517 milioni.

Oneri

1996	L.mil.	38.257
1995	"	707.205
Variazione	L.mil.	- 668.948

Sono relativi a:

- accantonamento (L.mil. 1.864) ad integrazione del fondo rettificativo delle azioni Banca Commerciale Italiana "Bonus-Share" cedute gratuitamente nel marzo 1997;
- accantonamento al fondo vertenze in corso (L.mil. 29.825), ad integrazione di quanto iscritto nello scorso esercizio (L.mil. 56.650) e classificato fra gli oneri straordinari in quanto essenzialmente connesso a contenziosi sorti nell'ambito delle privatizzazioni;
- sopravvenienze passive per 496 milioni;
- accertamento imposta straordinaria sul patrimonio di cui alla Legge 461/92, per 6.072 milioni.

NOTA INTEGRATIVA

PROSPETTI DI DETTAGLIO

1. Immobilizzazioni materiali e relativi fondi di ammortamento
2. Partecipazioni delle immobilizzazioni finanziarie e versamenti in c/partecipazioni
- 2bis. Variazioni partecipazioni delle immobilizzazioni finanziarie e versamenti in c/partecipazioni
- 2ter. Variazioni quantità azioni di partecipazioni delle immobilizzazioni finanziarie
3. Elenco delle partecipazioni
4. Crediti delle immobilizzazioni finanziarie
- 4bis. Crediti delle immobilizzazioni finanziarie - dettaglio per società
- 4ter. Crediti delle immobilizzazioni finanziarie verso imprese controllate
5. Crediti e ratei attivi distinti per scadenza e natura
6. Crediti dell'attivo circolante
7. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni
8. Disponibilità liquide
9. Ratei e risconti attivi
10. Patrimonio netto
11. Riserve - Distinzione degli ammontari in base al loro regime fiscale in caso di distribuzione
12. Fondi per rischi ed oneri
- 12bis. Riepilogo perdite su partecipazioni
13. Debiti e ratei passivi distinti per scadenza e natura
- 13bis. Debiti finanziari a medio e lungo termine con rimborso a carico dello Stato
- 13ter. Debiti verso banche
14. Obbligazioni e obbligazioni convertibili
15. Debiti (escluse obbligazioni)
16. Ratei e risconti passivi
17. Impegni di acquisto e di vendita
18. Altri conti d'ordine
19. Ammortamento delle immobilizzazioni materiali
20. Proventi finanziari su crediti iscritti nelle immobilizzazioni
21. Interessi su crediti del circolante, commissioni e proventi vari
22. Interessi e commissioni ad altre imprese ed oneri vari
23. Rivalutazioni e svalutazioni
24. Proventi ed oneri straordinari

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E RELATIVI FONDI DI AMMORTAMENTO (in lire)					
	31.12.1995				
	Costo	Fondi di ammortamento	Valore a bilancio	Acquisizioni/ Capitalizzazioni	
Terreni e fabbricati					
Civili	13.883.297		13.883.297		
Altri beni					
Mobili e macchine ordinarie di ufficio	3.566.751.756	- 2.680.275.880	886.475.876	214.696.127	
Macchinari vari	454.835.332	- 354.567.509	100.267.823	32.670.300	
Impianti allarme, foto, cine, TV	2.190.514.210	- 2.010.247.328	180.266.882	294.674.466	
Macchine elettroniche	448.295.270	- 399.548.897	48.746.373	3	
Automezzi e mezzi di trasporto	426.648.839	- 189.623.745	237.025.094		
Totale altri beni	7.087.045.407	- 5.634.263.359	1.452.782.048	542.040.896	
Immobilizzazioni in corso ed acconti					
Totale	7.100.928.704	- 5.634.263.359	1.466.665.345	542.040.896	