

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Prospetto n. 13 bis					
31.12.1995					
	Totale	Importi scadenti entro l'esercizio successivo	Importi scadenti Dal 2° al 5° esercizio successivo	Importi scadenti oltre il 5° esercizio successivo	Totale
	1.815.586.800.000	370.271.183.335	1.294.200.900.000	521.385.900.000	2.185.857.983.335
	1.815.586.800.000	370.271.183.335	1.294.200.900.000	521.385.900.000	2.185.857.983.335
	1.815.586.800.000	370.271.183.335	1.294.200.900.000	521.385.900.000	2.185.857.983.335

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

DEBITI VERSO BANCHE (in lire)					Prospetto n. 13 ter
	31.12.1995	Erogazioni	Rimborsi	Riclassifiche e altre operazioni	31.12.1996
DEBITI A MEDIO/LUNGO TERMINE	19.727.508.431.567	5.010.000.000.000	- 6.073.203.372.341	42.859.481.112	18.707.164.540.338
In lire	15.245.839.335.650	5.010.000.000.000	- 3.921.101.159.346	42.859.481.112	16.377.597.657.416
Ordinari in Lire	8.433.321.916.369	5.000.000.000.000	- 1.547.056.258.953	159.000.000.000	12.045.265.657.416
Linee di credito Stand By	850.055.900.393	10.000.000.000	- 860.055.900.393		
Legge 42/91	5.962.461.518.888		- 1.513.989.000.000	- 116.140.518.888	4.332.332.000.000
In valuta	4.481.669.095.917		- 2.152.102.212.995		2.329.566.882.922
BEI	2.859.582.138.821		- 530.015.255.899		2.329.566.882.922
- Legge 876/73	673.724.155.486		- 159.744.072.564		513.980.082.922
- Legge 730/83	235.210.000.000		- 62.937.000.000		172.273.000.000
- Legge 41/86	1.950.647.983.335		- 307.334.183.335		1.643.313.800.000
Ordinari in Valuta	1.622.086.957.096		- 1.622.086.957.096		
DEBITI A BREVE TERMINE	1.314.022.895.788	91.485.000.000	- 1.373.734.398.059		31.773.497.729
Scoperti di conto corrente	969.022.895.788		- 937.249.398.059		31.773.497.729
Conti correnti a scadenza fissa	345.000.000.000		- 345.000.000.000		
Pronti c/termine		91.485.000.000	- 91.485.000.000		
TOTALE	21.041.531.327.355	5.101.485.000.000	- 7.446.937.770.400	42.859.481.112	18.738.938.038.067

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

OBBLIGAZIONI E OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI (in lire)			Prospetto n. 14
TITOLI	31.12.1995	Variazioni dell'esercizio Emissioni (+) Rimborsi (-)	31.12.1996
OBBLIGAZIONI			
IRI Comit 13% 1981/1987	5.000.000	- 5.000.000	
IRI 5,50% 1961/1986	7.400.000	- 7.400.000	
IRI STET 7% 1973/1988	38.500.000	- 4.600.000	33.900.000
IRI 13% 1979/1989	85.000.000		85.000.000
IRI Sider 1982/1989 tasso indicizzato	750.000		750.000
IRI 1983/1989 tasso variabile	1.000.000	- 1.000.000	
IRI 9% 1985/1990 warrant STET	230.000.000		230.000.000
IRI STET 7% 1986/1991	2.762.500		2.762.500
IRI 9% 1986/1993 Aeritalia	21.890.000	- 1.748.125	20.141.875
IRI 1987/1994 tasso variabile	1.702.807.344		1.702.807.344
IRI 1986/1995 tasso indicizzato	441.931.175	- 399.641.228	42.289.947
IRI 1988/1995 tasso variabile (3a emissione)	27.759.375	- 27.759.375	
Totale prestiti scaduti	2.564.800.394	- 447.148.728	2.117.651.666
IRI 1985/2000 tasso indicizzato	72.001.954.690	- 14.789.564.687	57.212.390.003
IRI 1985/1999 tasso indicizzato	31.406.748.750	- 5.431.795.000	25.974.953.750
IRI 1991/2001 tasso variabile	750.070.855.553	- 125.021.063.403	625.049.792.150
IRI 1991/2001 tasso variabile (2a emissione)	750.056.877.657	- 125.044.220.781	625.012.656.876
IRI 1991/2001 tasso variabile (3a emissione)	1.125.293.749.142	- 187.419.097.110	937.874.652.032
Totale prestiti in circolazione	2.728.830.185.792	- 457.705.740.981	2.271.124.444.811
TOTALE	2.731.394.986.186	- 458.152.889.709	2.273.242.096.477
di cui:			
- Obbligazioni da rimborsare	2.968.649.500	1.955.896.000	4.924.545.500
- Cedole da pagare	4.261.336.686	- 1.233.785.709	3.027.550.977

DEBITI (escluse obbligazioni) (in lire)			Prospetto n. 15
	31.12.1995	Variazioni nette dell'esercizio: Emissioni (+) Rimborsi (-)	31.12.1996
Debiti verso banche	21.041.531.327.355	- 2.302.593.289.288	18.738.938.038.067
Debiti verso fornitori	2.764.133.426	- 111.150.833	2.652.982.593
Debiti rappresentati da titoli di credito			
Debiti verso imprese controllate	1.420.925.812.729	- 1.376.870.542.102	44.055.270.627
Debiti verso imprese collegate			
Debiti verso controllanti			
Debiti tributari	27.743.384.000	- 10.555.812.072	17.187.571.928
Verso istituti di previdenza	4.425.708.841	391.362.105	4.817.070.946
Altri debiti	34.806.300.233	- 986.736.909	33.819.563.324
TOTALE	22.532.196.666.584	- 3.690.726.169.099	18.841.470.497.485

RATEI E RISCOSSI PASSIVI (in lire)			Prospetto n. 16
	31.12.1995	Variazioni nette dell'esercizio (+/-)	31.12.1996
Aggi di emissione	369.835.603	- 138.860.018	230.975.585
Ratei:			
Interessi su obbligazioni	44.055.310.000	- 16.390.447.500	27.664.862.500
Interessi su mutui e operazioni a M/L termine	278.530.358.826	- 144.511.968.894	134.018.389.932
Interessi su debiti a breve verso società controllate			
Interessi su debiti a breve verso banche ed istituti finanziari	5.378.650.130	- 5.378.650.130	
Interessi su debiti diversi			
Commissioni su operazioni a M/L termine	1.307.889.159	- 1.307.889.159	
TOTALE	329.642.043.718	- 167.727.815.701	161.914.228.017

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

IMPEGNI DI ACQUISTO E DI VENDITA (in lire)		Prospetto n. 17
	31.12.1996	31.12.1995
Impegni di acquisto		
Partecipazioni:		
Sottoscrizione aumento di capitale ALITALIA	500.000.000.000	
– su conguaglio prezzo Edicima	19.835.025.394	19.835.025.394
Acquisto azioni da ILP	1	
Acquisto azioni da SME	1	
Riacquisto azioni FINMECCANICA sottoscritte da C.FIN	140.132.650.000	140.132.650.000
Accollo debiti Iritecna verso COFIRI		
Riacquisto crediti fiscali ceduti	600.000.000.000	800.000.000.000
	1.259.967.675.396	959.967.675.394
Impegni di vendita		
Ordini da clienti		
Partecipazioni:		
Garanzia a fronte della liquidazione Unidal		12.400.000.000
Titoli a termine		
Altri		468.891.179
		12.868.891.179
TOTALE	1.259.967.675.396	972.836.566.573

ALTRI CONTI D'ORDINE (in lire)		Prospetto n. 18
	31.12.1996	31.12.1995
Garanzie reali ricevute		
Ipotecche su terreni e fabbricati civili		
Ipotecche su terreni e fabbricati industriali	7.854.000.000	7.854.000.000
Garanzie personali ricevute		
Fidejussioni	3.571.053.515.059	4.619.787.969.643
Altre	239.892.996.680	251.198.396.520
Beni di terzi in comodato, deposito a custodia, locazione o per motivi similari:	6.372.218.089.555	6.371.492.589.551
Beni presso terzi in comodato, deposito a custodia, locazione o per motivi similari:		
Azioni in imprese controllate	7.076.579.331.099	18.926.055.428.153
Azioni in imprese collegate	1.680.216.212.572	2.439.942.600.309
Azioni in altre imprese	6.480.720.599	16.096.838.814
Totale azioni	8.763.276.264.270	21.382.094.867.276
Titoli a reddito fisso	39.925.675.537	2.103.333.494.847
Valori diversi	151.220.379	151.220.379
Diversi		
Evidenza rischi su partecipazioni	2.000	1.000
TOTALE ALTRI CONTI D'ORDINE	18.994.371.763.480	34.735.912.539.216

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (in lire)		Prospetto n. 19
	1996	1995
Mobili e macchine ordinarie di ufficio	212.228.228	183.805.059
Macchinari vari	47.431.711	47.385.323
Impianti allarme, foto, cine, TV	116.197.692	74.560.453
Macchine elettroniche	27.507.701	*30.907.135
Automezzi e mezzi di trasporto	80.766.448	71.938.674
TOTALE	484.131.780	408.596.644

PROVENTI FINANZIARI SU CREDITI ISCRITTI NELLE IMMOBILIZZAZIONI (in lire)		Prospetto n. 20
	1996	1995
Imprese controllate	231.219.527.664	300.309.926.217
Imprese collegate		
Altri	49.239.948.095	103.577.567.091
TOTALE	280.459.475.759	403.887.493.308

INTERESSI SU CREDITI DEL CIRCOLANTE, COMMISSIONI E PROVENTI VARI (in lire)		Prospetto n. 21
	1996	1995
A - Interessi su crediti del circolante		
Imprese controllate	20.788.277.907	10.851.782.093
Imprese collegate		1.282.075
Controllanti		
Altri		
Totale (A)	20.788.277.907	10.853.064.168
B - Interessi e commissioni da altre imprese e proventi vari		
Interessi da banche	56.932.640	180.733.454
Interessi da clienti		
Proventi di cambio	32.674.008.983	
Contributi da Ministero del Tesoro	226.247.250.534	304.589.038.694
Altri	79.290.413.176	83.098.464.668
Totale (B)	338.268.605.333	387.868.236.816
TOTALE (A + B)	359.056.883.240	398.721.300.984

INTERESSI E COMMISSIONI AD ALTRE IMPRESE ED ONERI VARI (in lire)		Prospetto n. 22
	1996	1995
Interessi, premi, ammortamento "scarti" e altri oneri su prestiti obbligazionari	280.650.367.187	439.276.869.327
Interessi e commissioni corrisposte a banche	2.132.257.496.032	2.248.683.585.504
Interessi e commissioni corrisposti a fornitori		
Minusvalenze		
Oneri di cambio		12.671.113.721
Diversi	29.488.925.199	57.888.419.916
TOTALE	2.442.396.788.418	2.758.519.988.468

RIVALUTAZIONI E SVALUTAZIONI (in lire)		Prospetto n. 23
	1996	1995
Rivalutazioni:		
Di partecipazioni		6.315.000.000
Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		127.492.557.500
Totale Rivalutazioni		133.807.557.500
Svalutazioni:		
Di immobilizzazioni finanziarie	2.510.419.084.772	93.503.863.616
Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	7.656.274.430	3.918.143.757
Totale Svalutazioni	2.518.075.359.202	97.422.007.373

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (in lire)		Prospetto n. 24
	1996	1995
Proventi straordinari		
Plusvalenze da alienazioni	3.773.677.642.371	1.418.090.821.619
Sopravvenienze attive	28.878.606.106	20.429.520.114
Totale Proventi straordinari	3.802.556.248.477	1.438.520.341.733
Oneri straordinari		
Minusvalenze da alienazioni		
Accantonamenti a fronte oneri di ristrutturazioni settoriali		626.583.000.000
Altri accantonamenti	1.863.552.695	10.043.100.000
Accantonamenti per vertenze in corso	29.825.000.000	56.650.000.000
Oneri su rischi di Budget		
Sopravvenienze passive ed altri	6.568.297.683	13.929.279.996
Totale Oneri straordinari	38.256.850.378	707.205.379.996

PAGINA BIANCA

**PROPOSTE DEL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE
ALL'ASSEMBLEA**

PAGINA BIANCA

**PROPOSTE
DEL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE
ALL'ASSEMBLEA**

Signori Azionisti,

come evidenziato nelle Relazioni di cui sopra, il bilancio della Vostra Società registra al 31 dicembre 1996 un utile di esercizio di L.184.236.157.964.

Il patrimonio netto, sempre a tale data, ammonta a L.6.256.408.681.286, come dal seguente dettaglio:

Capitale sociale	L.	6.369.779.156.000
Riserva ex D.M. 22.4.1993 (quota interessi L.730/83)		23.356.365.000
Perdite esercizi precedenti	-	320.962.997.678
Totale	L.	6.072.172.523.322
Utile dell'esercizio		184.236.157.964
Patrimonio Netto		6.256.408.681.286

Qualora concordiate sulla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, Vi invitiamo:

- preso atto della medesima, nonché della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione di Certificazione, ad approvare il Bilancio di esercizio 1996, che chiude con un utile di esercizio di L. 184.236.157.964 che, unitamente all'importo della riserva ex D.M. 22.4.1993 (L.730/83) pari a L. 23.356.365.000, Vi proponiamo di destinare a parziale copertura delle perdite esercizi precedenti di L. 320.962.997.678, rinviando a nuovo le perdite residue in L. 113.370.474.714.

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra attenzione la circostanza che è venuto a scadere il mandato del Consiglio di Amministrazione della Vostra Società; Vi invitiamo quindi a deliberare, previa determinazione del numero dei suoi componenti, la nomina del Consiglio di Amministrazione ed i relativi compensi, per il triennio 1997-1998-1999.

Signori Azionisti,

ricordando preliminarmente che con la firma delle Relazioni di certificazione dei bilanci di esercizio e consolidato al 31 dicembre 1996 è scaduto il mandato conferito, per il triennio 1994-1995-1996, alla "Joint-Audit" composta dalle Società Arthur Andersen e Price Waterhouse, in attuazione della delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 15 settembre 1994, Vi invitiamo a deliberare il conferimento dell'incarico di revi-

PROPOSTE
DEL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE
ALL'ASSEMBLEA

sione e certificazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato per il triennio 1997-1998-1999 alla "Joint-Audit" costituita dalle Società Price Waterhouse S.p.A. e Reconta Ernst & Young S.p.A., contro un corrispettivo in base annua, IVA esclusa, di L.60.000.000 per il bilancio di esercizio e di L.220.000.000 per il bilancio consolidato, adeguabili al 1° luglio di ciascun anno, a partire dal 1° luglio 1997, in misura corrispondente all'80% della variazione dell'indice Istat relativo al costo della vita (base: luglio 1996).

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

BILANCIO CONSOLIDATO

PAGINA BIANCA

**RELAZIONE
SULLA GESTIONE
AL 31 DICEMBRE 1996**

PAGINA BIANCA

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PROFILO DEL GRUPPO NEGLI ULTIMI CINQUE ANNI (miliardi di lire)					
	1996	1995	1994	1993	1992
Dati economici					
Valore della produzione "tipica"	80.966	74.911	81.063	79.786	81.432
Valore aggiunto	47.182	45.186	46.037	43.370	42.027
Margine operativo lordo	25.668	24.620	24.056	21.320	19.423
Ammortamenti	13.810	14.037	14.150	13.578	12.225
Risultato operativo	10.269	9.243	8.691	5.346	5.953
Oneri finanziari netti	3.861	5.365	4.600	7.422	7.561
Risultato consolidato	431	638	- 354	- 10.209	- 4.253
di cui: - quota IRI	629	- 1.193	- 1.750	- 11.155	- 5.183
- quota terzi	- 198	1.831	1.396	946	930
Dati patrimoniali					
Immobilizzazioni materiali (a)	24.955	75.536	82.534	86.754	82.183
Capitale investito	36.695	86.595	90.309	94.138	101.509
Debiti finanziari netti	26.076	56.108	60.290	70.321	72.643
Patrimonio netto consolidato	10.620	30.487	30.019	23.817	28.866
di cui: - quota IRI	7.068	6.131	7.417	6.784	12.827
- quota terzi	3.552	24.356	22.602	17.033	16.039
Dati finanziari					
Cash flow (b)	14.241	14.675	13.796	3.369	7.972
(risultato più ammortamenti)					
Apporti patrimoniali	1.670	1.952	1.376	950	677
Investimenti in impianti	10.611	9.876	12.110	18.699	17.120
Occupazione					
Addetti a fine anno N° (c)	132.489	263.063	292.689	327.226	345.485
Forza media retribuita N°	254.769	256.855	290.500	314.800	334.300
Indicatori economico-finanziari					
MOL/Valore della produzione %	31,70	32,90	29,70	26,70	23,90
MOL/Capitale investito %	69,90	28,40	26,60	22,60	19,10
Ammortamenti/Val. produzione %	17,00	18,70	17,50	17,00	15,00
Oneri fin.netti/Val. produzione %	4,76	7,20	5,70	9,30	9,30
Indeb.fin.netto/Patrim. netto	2,45	1,84	2,01	2,95	2,52
Patrim. netto/Cap. investito	0,29	0,35	0,33	0,25	0,28
Cash flow/Valore produzione %	17,60	19,60	17,00	4,20	9,80
Cash flow/Invest. in impianti %	134,20	148,60	113,90	18,00	46,60
Invest. in imp./Valore produzione%	13,10	13,20	14,90	23,40	21,00
Ricerca e sviluppo/Val. prod. %	3,00	2,90	2,60	2,80	2,80
Val. produz. pro-capite (milioni)	317,80	291,60	279,00	253,40	243,60
Val. aggiunto pro-capite (milioni)	185,20	175,90	158,50	137,80	125,70
(a) Al netto fondi per oneri devolutivi (D.L. 669/96).					
(b) Compresi oneri per riassetto siderurgia e impiantistica (626 miliardi nel 1995; 1.512 miliardi nel 1994; 4.668 miliardi nel 1993).					
(c) Esclusi n. 129.667 addetti del gruppo STET a fine 1996.					

ANDAMENTO, DATI SIGNIFICATIVI DEL GRUPPO E TAVOLE DI ANALISI

PREMESSA

La Relazione sulla gestione che accompagna il bilancio civilistico dell'IRI S.p.A. espone la situazione complessiva e l'andamento della gestione delle imprese controllate.

A tale Relazione si fa, pertanto, rinvio per approfondimenti sui principali eventi intervenuti nel corso dell'esercizio, sui contenziosi in essere, sulle risultanze del Gruppo, qui esposte in sintesi, e sulla loro prevedibile evoluzione. Nella tabella n. 1 vengono analizzati i risultati reddituali e la struttura patrimoniale e finanziaria del Gruppo relativi al 1996, raffrontati con l'esercizio precedente.

Si rileva che il confronto sconta gli effetti della diversa composizione del Gruppo ed in particolare della cessione della partecipazione STET; in attuazione del D.L. 598 del 21.11.1996 e dei successivi provvedimenti

TAVOLA PER L'ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI CONSOLIDATI
(milioni di lire)

Tabella n. 1

	1996	1995
A - Ricavi	78.111.081	72.281.246
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	365.050	38.700
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.490.305	2.591.449
B - Valore della produzione "tipica"	80.966.436	74.911.395
Consumi di materie e servizi esterni	- 33.784.322	- 29.725.012
C - Valore aggiunto	47.182.114	45.186.383
Costo del lavoro	- 21.514.406	- 20.566.668
D - Margine operativo lordo	25.667.708	24.619.715
Ammortamenti	- 13.810.384	- 14.037.375
Altri stanziamenti rettificativi	- 1.025.414	- 1.038.602
Stanziamenti a fondi rischi ed oneri	- 1.027.135	- 783.919
Saldo proventi ed oneri diversi	464.140	483.061
E - Risultato operativo	10.268.915	9.242.880
Proventi ed oneri finanziari	- 3.860.732	- 5.364.999
Rettifiche di valore di attività finanziarie	- 634.938	201.273
F - Risultato prima dei componenti straordinari e delle imposte	5.773.245	4.079.154
Proventi ed oneri straordinari	1.157.656	123.046
G - Risultato prima delle imposte	6.930.901	4.202.200
Imposte sul reddito dell'esercizio	- 4.138.315	- 3.563.906
H - Utile del periodo	2.792.586	638.294
Elisione utili dei terzi azionisti in STET	- 2.362.000	
Risultato consolidato	430.586	638.294
Di cui:		
- quota IRI	628.739	- 1.193.251
- quota terzi	- 198.153	1.831.545