

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

determinato in base al patrimonio netto della Società al 30.9.1998 e conguagliato in base alla stima del capitale economico della Società al 31.12.1998, valutato da Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.	+ 159.352	
• Ifap-IRI S.C.p.A. in liquidazione - acquisto, da Società del Gruppo e da Società uscite dal Gruppo a seguito delle operazioni di privatizzazione, del 69,57% del capitale sociale della Ifap-IRI in liquidazione pari a n. 11.395.000 azioni del valore nominale di L. 620 al prezzo simbolico di complessive L. 20	..	+ 159.352
- Cessioni connesse al piano di privatizzazione:		
• ALITALIA - Linee Aeree Italiane S.p.A. - cessione di n. 27.600.000 azioni di categoria "A" da nominali L. 1.000 (pari al 18,38% del capitale sociale) ad investitori istituzionali italiani ed esteri ad un prezzo unitario di L. 28.500	- 786.600	
• Cassa di Risparmio di Roma Holding in liquidazione - azzeramento della partecipazione pari al 35% del capitale sociale a seguito dell'avvenuto riparto finale di liquidazione. Conseguentemente a tale operazione è stato estinto il debito sorto verso Cassa di Risparmio di Roma Holding nello scorso esercizio a fronte dell'acquisto di azioni Banca di Roma	- 996.799	-1.783.399
- Cessioni sul mercato e/o a seguito esercizio warrant:		
• FINMECCANICA cessione di n. 6.107 azioni ordinarie a seguito esercizio warrant 1998/2000 ad un prezzo unitario di L. 2.200	- 13	
• BANCA DI ROMA - cessione di n. 212.851.979,469 azioni ordinarie da nominali L. 500 a seguito della parziale conversione del prestito obbligazionario emesso nel 1997 da Mediobanca International Ltd.	- 353.760	- 353.773

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

- Iscrizione per riclassifica del fondo rettificativo del valore dei versamenti <i>in conto futuro aumento di capitale</i> ALITALIA a seguito dell'utilizzo dei ricordati versamenti a fronte della sottoscrizione dell'aumento di capitale da 150 a 1.548 miliardi effettuato, come sopra esposto, nel presente esercizio			- 729.879
- Plusvalenze su cessioni azioni:			
• ALITALIA	+	710.010	
• Banca di Roma	+	37.155	
• FINMECCANICA	+	7	
• Cassa di Risparmio di Roma Holding in liquidazione	+	614	+ 747.786
Tali plusvalenze (escluse quelle relative alla FINMECCANICA) sono state imputate a c/economico tra le "Partite straordinarie"			
- Svalutazioni con imputazione a conto economico:			
• SOFINPAR per allineamento al netto patrimoniale al 30.9.1998	-	125.068	
• FINMECCANICA per allineamento al netto patrimoniale al 31.12.1998	-	297.000	
• FINCANTIERI per allineamento al netto patrimoniale al 31.12.1998	-	91.840	
• FINMARE per allineamento al netto patrimoniale al 31.12.1998	-	82.370	
• FINTECNA per allineamento al netto patrimoniale al 31.12.1998	-	74.876	
• Bagnoli S.p.A. per allineamento al netto patrimoniale al 31.5.1998	-	14.032	
• Edindustria per allineamento al netto patrimoniale al 31.12.1998	-	391	
• Istituto per l'Enciclopedia della Banca e della Borsa per allineamento al netto patrimoniale al 31.12.1998	-	1	- 685.578
- Svalutazione mediante utilizzo del "Fondo oneri su partecipate":			
• Ifap-IRI per allineamento al deficit patrimoniale al 31.12.1997			- 5.174
- Rivalutazione con imputazione a conto economico per ripristino parziale del costo storico, della partecipazione nella ALITALIA			
			+ 420.900
Saldo al 31.12.1998			9.049.043

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

Si ricorda inoltre che nel corso dell'esercizio l'IRI in qualità di Socio Fondatore ha erogato un contributo di L.mil. 40, interamente imputato al conto economico dell'esercizio, al Consorzio per la Formazione Internazionale, esposto tra le altre partecipazioni al valore di 1 lira.

Nel prospetto n. 3 vengono posti a raffronto i valori di carico delle partecipazioni con i patrimoni netti consolidati e con quelli risultanti dai bilanci d'esercizio.

Versamenti in c/partecipazioni (Prospetti di dettaglio n. 2 e 2 bis)

31.12.1998	L.mil.	105.712
31.12.1997	L.mil.	1.375.833
Variazione	L.mil.	-1.270.121

Il saldo esposto è riferito alle erogazioni in essere a FINMARE (L.mil. 105.712).

La variazione dell'esercizio -L.mil. 1.270.121 è riferibile all'utilizzo, come già ricordato, del versamento di L.mil. 2.000.000 effettuato ad ALITALIA negli esercizi 1996 e 1997 a regolamento della sottoscrizione dell'aumento di capitale, ed alla riclassifica alla voce "Partecipazioni" del fondo rettificativo del ricordato versamento ALITALIA (+L.mil. 729.879).

Crediti iscritti nelle immobilizzazioni

31.12.1998	L.mil.	4.047.991
31.12.1997	L.mil.	5.067.724
Variazione	L.mil.	-1.019.733

La composizione dei saldi e le relative variazioni vengono riepilogate nei prospetti di dettaglio n. 4, 4 bis e 4 ter, che di seguito si sintetizzano, mentre nel prospetto n. 5 vengono dettagliati tutti i crediti (anche del circolante) per composizione e scadenza.

	31.12.1998	31.12.1997	Variazioni
Crediti verso:			
- Imprese controllate:			
• Valore di carico lordo	3.266.732	3.569.249	- 302.517
• Fondo rettificativo finanz. Ilva-Iritecna	- 6.162	- 6.162	—
• Fondo rettificativo finanz. Finsider	-1.568.093	-1.568.093	—
• Fondo rettificativo finanz. FINTECNA - Servizi Tecnici	—	- 4.998	+ 4.998
	1.692.477	1.989.996	- 297.519
- Controllante	1.177.966	1.508.558	- 330.592

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

- Altri:				
• Valore di carico lordo	1.183.533	1.575.155	-	391.622
• Fondo rettificativo finanz.				
Altiforni e Ferriere di Servola	- 5.566	- 5.566		—
• Fondo rettificativo finanz.				
Ferdofin	- 419	- 419		—
	1.177.548	1.569.170	-	391.622
	4.047.991	5.067.724	-	1.019.733

Ad integrazione dei prospetti richiamati si forniscono di seguito ulteriori informazioni:

- per quanto concerne i *Crediti verso controllate*, tutti di natura finanziaria, (L.mil. 1.692.477; L.mil. 1.989.996 a fine 1997 - prospetti di dettaglio n. 4, 4 *bis* e 4 *ter*), si ricorda che l'importo esposto è al netto di fondi rettificativi per 1.574.255 milioni come sopra evidenziato.

Con riferimento alle consistenze di fine esercizio, per quanto concerne le condizioni applicate si rileva che:

- i finanziamenti concessi alle Società in liquidazione Finsider, Iritecna ed alla SOFINPAR non sono fruttiferi di interessi, con esclusione di quelli derivanti da prestiti obbligazionari ex L. 675 concessi originariamente ad Ilva ora in essere a Iritecna per 8.232 milioni; complessivamente tali finanziamenti infruttiferi ammontano a 2.800.134 milioni e sono coperti da fondi rettificativi per 1.574.255 milioni;

- il finanziamento concesso nello scorso esercizio a FINTECNA a titolo di anticipazione della copertura degli oneri rinvenienti da Servizi Tecnici e che trae origine dal mandato conferito per la gestione delle obbligazioni derivanti dalla garanzia rilasciata dall'IRI per eventuali insussistenze che dovessero sorgere in capo a Servizi Tecnici, rispetto alla situazione patrimoniale al 30.6.1996, è infruttifero di interessi e totalmente coperto da un fondo rettificativo di pari importo. A fronte dei succitati impegni, sempre nello scorso esercizio, è stato iscritto al passivo un fondo di originari 300 miliardi. La movimentazione di tale finanziamento, e del relativo fondo rettificativo, temporaneamente azzerati a fine esercizio, può essere così riepilogata (L.milioni):

	C/finanziamento	Fondo rettificativo	Saldo
Saldo al 31.12.1997	+ 4.998	- 4.998	—
- Anticipi erogati a FINTECNA nel corso dell'esercizio	+ 8.600	- 8.600	—
- Indennizzi 1998 corrisposti da FINTECNA a Servizi Tecnici e contestualmente riconosciuti da IRI a FINTECNA per totali 31.307 milioni di cui:			
• importo fino a corrispondenza del credito erogato	- 13.598	+ 13.598	—
	0	0	0

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

• importo eccedente il credito disponibile	- 17.709	—	- 17.709
• iscrizione quota eccedente fra i "debiti vostre controllate"	+ 17.709	—	+ 17.709
Saldo al 31.12.1998	0	0	0

Si ricorda inoltre che, nel corso dell'esercizio, l'IRI ha ricevuto da FINTECNA, a titolo di recupero su contenziosi relativi alla Servizi Tecnici, L.mil. 4.355 che sono stati appostati nel passivo patrimoniale in un apposito "conto anticipi". Tali somme vengono utilizzate, all'atto della formalizzazione degli indennizzi richiesti, consentendo un minor utilizzo del fondo rischi iscritto al passivo;

- le operazioni speculari (466.415 milioni), sono regolate ai tassi applicati sulle operazioni passive di origine (sostanzialmente mutui BEI e prestiti obbligazionari) e non incidono pertanto sul risultato di esercizio.

Come anticipato si rileva che una quota dei finanziamenti erogati, pari a 466.415 milioni, è direttamente speculare ad operazioni iscritte tra i debiti a medio e lungo termine, in gran parte derivanti da operazioni accese in forza di specifiche disposizioni di legge, che, con differenti modalità, hanno previsto interventi pubblici a fronte di piani di investimento approvati dai competenti Organi Governativi; si evidenziano in particolare:

- Finanziamenti speculari a prestiti obbligazionari: si riferiscono ai residui finanziamenti erogati ad Ilva, e girati a Iritecna, speculari ai prestiti obbligazionari IRI 1985/1999 t.v. (L.mil. 405), IRI 1985/2000 t.v. (L.mil. 7.827), che ai sensi della Legge 675/77, prevedono il contributo interessi dello Stato direttamente alle Società beneficiarie L.mil. 8.232
- Finanziamenti speculari a mutui ex BEI L. 876/73: per i quali è assunto dallo Stato il solo rischio di cambio L.mil. 64.350
- Finanziamenti speculari a mutui ex BEI con rimborso dallo Stato: per tali operazioni, poste in essere ai sensi delle Leggi 730/83 (L.mil. 11.892) e 41/86 (L.mil. 381.941), è previsto il rimborso dallo Stato delle quote per capitale ed interessi, con imputazione dell'intero rimborso tra i mezzi propri, per le operazioni ex Legge 730/83, e delle quote per interessi nel conto economico e delle quote capitale fra i mezzi propri per le operazioni ex Legge 41/86. L'imputazione

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

tra i mezzi propri delle quote capitale è già avvenuta in conseguenza del D.M. 22.4.1993	L.mil.	393.833
	L.mil.	466.415

Sempre con riferimento ai *Crediti verso controllate* si riepilogano le variazioni dell'esercizio (L.milioni):

Saldo al 31.12.1997		1.989.996
- Nuovi apporti		
• FINTECNA - Servizi Tecnici	8.600	
• Ifap-IRI	10	
• Iritecna	76	+ 8.686
- Rimborsi in base ai piani di ammortamento e altre variazioni (prevalentemente riferite ad operazioni a m/l termine ex BEI con AUTOSTRADE, ALITALIA e FINMECCANICA)		- 153.543
- Rimborsi su finanziamenti fruttiferi Iritecna		- 4.318
- Rientri su finanziamenti infruttiferi SOFINPAR		- 139.744
- Svalutazione del credito FINTECNA - Servizi Tecnici mediante integrazione del fondo rettificativo		- 8.600
- Movimentazioni del finanziamento a FINTECNA per oneri per Servizi Tecnici a fronte degli indennizzi di competenza 1998 autorizzati dall'IRI:		
• azzeramento del finanziamento	- 13.598	
• utilizzo del fondo rettificativo	+ 13.598	—
Totale variazioni		- 297.519
Totale al 31.12.1998		1.692.477

Crediti verso controllanti: Ministero del Tesoro per apporti patrimoniali ammontano a 1.177.966 milioni (L.mil. 1.508.558 a fine 1997) e presentano una diminuzione di 330.592 milioni.
La variazione intervenuta nel corso dell'esercizio è di seguito sintetizzata (L.milioni):

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

31.12.1998 31.12.1997 Variazioni

Crediti verso

il Ministero del Tesoro:

• ex L. 730/83 (mutui BEI)	62.932	120.179	-	57.247
• ex L. 41/86 (mutui BEI)	1.115.034	1.388.379	-	273.345
	1.177.966	1.508.558	-	330.592

Per quanto riguarda le variazioni esse sono relative agli incassi avvenuti nell'esercizio in relazione alle quote scadute sui mutui ex BEI.

- *Crediti verso altri* (L.mil. 1.177.548; L.mil. 1.569.170 a fine 1997) sono riferiti a:

- Crediti speculari a finanziamenti ex BEI (L.mil. 900.764) vantati nei confronti di Telecom Italia, di cui ex L. 876/73 L.mil. 116.631, ex L. 730/83 L.mil. 51.040 ed ex L. 41/86 L.mil. 733.093.
- Crediti iscritti a fronte della privatizzazione della Società Ilva Laminati Piani (L.mil. 247.660) il cui riepilogo e le variazioni intervenute nell'esercizio vengono di seguito riportate (L. milioni):

	Crediti	Quote cedute in factoring	Totale
RILP: a fronte della cessione della Ilva Laminati Piani:			
- Al 31.12.1997	386.853	- 120.000	266.853
• Interessi maturati nell'esercizio	9.600	—	9.600
• Quote rimborsate nell'esercizio	-148.793	—	- 148.793
• Estinzione della connessa operazione di factoring con Cofiri F&L	—	120.000	120.000
Al 31.12.1998	247.660	—	247.660

- Crediti, concessi a suo tempo a società successivamente alienate, speculari ai prestiti obbligazionari 1985/1999 e 1985/2000 per un importo di 26.067 milioni. La variazione dell'esercizio (-L.mil. 16.351) è relativa agli ordinari rimborsi.

- Credito nei confronti dell'Amministrazione Finanziaria (L.mil. 3.057), relativo all'anticipo di imposta pari al 5,89% sugli accantonamenti al TFR effettuati a tutto il 1997 ed ai relativi interessi di rivalutazione, come disposto dalla Legge n.140/97.

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

Attivo circolante

Crediti (Prospetti di dettaglio n. 5 e n. 6 rispettivamente per quanto concerne le scadenze e le variazioni).

31.12.1998	L.mil.	2.138.839
31.12.1997	L.mil.	7.204.145
Variazione	L.mil.	- 5.065.306

Sono esposti al valore nominale, ritenuto rappresentativo di quello di presunto realizzo, e sono costituiti da:

- *Crediti verso le controllate* (L.mil. 384.311; L.mil. 194.768 a fine 1997) si riferiscono a:

- Crediti finanziari (L.mil. 362.965; L.mil. 161.441 al 31.12.1997) di cui 7.142 milioni costituiti da conti transitori utilizzati per il regolamento di partite varie, tutti regolati a tassi di mercato; 353.760 milioni relativi al credito vantato verso COFIRI in relazione alla conversione delle azioni Banca di Roma, tale credito è stato regolato i primi giorni di gennaio 1999; 1.791 milioni per emolumenti da riversare all'Istituto; 247 milioni per semestralità interessi regolate ad inizio 1999. La variazione dell'esercizio (+L.mil. 201.524) è principalmente attribuibile all'accensione del conto transitorio con COFIRI relativo al prestito obbligazionario convertibile emesso da Mediobanca International (+L.mil. 353.760), al rimborso del credito in essere al 31.12.1997 sul conto transitorio COFIRI (-L.mil. 153.000) e ai maggiori crediti sui conti transitori (+L.mil. 875);
- Crediti non finanziari (L.mil. 21.346; L.mil. 33.327 a fine 1997) relativi a partite commerciali per 1.691 milioni ed ai conti IVA di Gruppo in essere al 31.12.1998 per 19.655 milioni. La variazione di -11.981 milioni è essenzialmente riferibile ai minori crediti per IVA di Gruppo vantati nei confronti di società controllate (-L.mil. 12.723) ed alle maggiori partite commerciali in essere al 31.12.1998 (+L.mil. 742).

- *Crediti verso controllanti* (L.mil. 313.363; L.mil. 5.701.691 a fine 1997) si riferiscono a:

	31.12.1998	31.12.1997	Variazioni
Credito verso Ministero del Tesoro a fronte cessione Telecom/Seat			
• Quote capitale	—	4.996.157	- 4.996.157
• Interessi	—	690.158	- 690.158
		5.686.315	- 5.686.315

Conto corrente infruttifero presso
la Tesoreria Provinciale dello Stato;
accoglie gli importi messi
a disposizione dell'IRI
dal Ministero del Tesoro
e non ancora accreditati
nei c/c bancari relativi a:

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

• Quote capitale ed interessi su mutui ex BEI L. 41/86	200.170	—	+	200.170
• Quote capitale ed interessi su Mutui ex BEI L. 730/83	96.708	—	+	96.708
• Parziale recupero costi di gestione aziende ex Eagat (ex D.L. 64/95)	15.605	—	+	15.605
	312.483	—	+	312.483
Operazioni ex L. 749/85 (prestiti obbligazionari)				
• Quote capitale scadute	53	53		—
• Contributi interessi	4	4		—
	57	57		—
Crediti residui a fronte di erogazioni a Società ex Eagat, effettuate nell'ambito del mandato a gestire ex D.L. 64/95				
	823	15.319	-	14.496
	313.363	5.701.691	-	5.388.328

La variazione dell'esercizio (-L.mil. 5.388.328), come si evidenzia dal sopra riportato dettaglio, è essenzialmente relativa a: azzeramento del credito, in essere al 31.12.1997 nei confronti del Ministero del Tesoro, a fronte della cessione della Telecom/Seat per complessivi 5.686.315 milioni, tale variazione è conseguente all'iscrizione dei conguagli prezzo contrattualmente previsti per +L.mil. 2.453.059, agli ulteriori interessi maturati +L.mil. 21.116 ed ai rimborsi ricevuti dal Ministero del Tesoro per complessivi -L.mil. 8.160.490; iscrizione (+L.mil. 312.483) degli importi riconosciuti dal Ministero del Tesoro all'IRI a fronte di operazioni ex BEI e per costi di gestione delle aziende ex Eagat, accreditati sul c/corrente infruttifero presso la Direzione Provinciale del Tesoro, tali importi sono stati incassati nei primi giorni del 1999;

- *Crediti verso altri* (L.mil. 1.441.165; L.mil. 1.307.686 a fine 1997) sono così riepilogati (L. milioni):

	31.12.1998	31.12.1997	Variazioni	
- Partite di natura finanziaria	1.022	985	+	37
- Crediti non finanziari	1.439.029	1.305.617	+	133.412
- Partite commerciali verso clienti diversi	1.114	1.084	+	30
	1.441.165	1.307.686	+	133.479

Le partite di natura finanziaria sono costituite da:

- Interessi maturati nel 1995 sul conguaglio prezzo relativo alla cessione

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

della SME (L.mil. 914).

- Conto fiduciante presso la Spafid a fronte degli oneri relativi alla conversione delle azioni Banca di Roma (L.mil. 101).
- Credito a fronte del riparto di liquidazione Irva da attribuire all'IRI (L.mil. 7).

La variazione dell'esercizio (+L.mil. 37) è essenzialmente connessa all'incasso parziale del credito a fronte il riporto di liquidazione Irva (-L.mil. 64) ed all'accensione del conto fiduciante presso la Spafid (+L.mil. 101).

I crediti non finanziari sono essenzialmente riferibili a:

- Crediti verso l'Amministrazione Finanziaria (L.mil. 1.433.808) che presentano nell'esercizio le seguenti variazioni:

Saldo al 31.12.1997 (al netto della quota ceduta pro-soluto di L.mil. 333.333)	L.mil.	1.302.232
- Cessione crediti fiscali relativi all'esercizio 1997 a RAI (successivamente incassati nell'esercizio)	L.mil.	- 25.601
- Credito d'imposta accertato nel 1998	L.mil.	+ 93.522
- Iscrizione crediti per ritenute d'acconto	L.mil.	+ 15.927
- Interessi maturati nell'esercizio sui crediti in essere	L.mil.	+ 66.870
- Variazione saldo IVA di Gruppo	L.mil.	+ 28.588
- Iscrizione credito IRPEG '97 derivante dal riparto di liquidazione Irva	L.mil.	+ 63
- Riacquisto crediti fiscali già ceduti in factoring	L.mil.	+ 266.667
- Cessione "pro-soluto" crediti fiscali 1994 a Cofiri F&L	L.mil.	- 314.460
Saldo al 31.12.1998 (al netto della quota ceduta "pro-soluto" di L.mil. 381.127)	L.mil.	1.433.808

Si rileva in particolare che i crediti verso l'Amministrazione Finanziaria al 31.12.1998 sono esposti al netto delle quote di crediti, risultanti dalle dichiarazioni dei redditi relative agli esercizi 1991, 1992, 1993 e 1994, per complessivi 381.127 milioni cedute "pro-soluto" alla Cofiri F&L (100% partecipata IRI). La cessione è avvenuta al valore nominale e non riguarda gli interessi maturati o maturandi. L'IRI si è impegnato a riconoscere, a titolo di corrispettivo dell'anticipato godimento, un importo trimestrale determinato sulla base di parametri stabiliti per l'intera durata del contratto, nei limiti ed in proporzione dei crediti ceduti non rimborsati.

L'IRI si è inoltre impegnato a riacquistare al valore nominale allo scadere del suddetto termine - come annotato nei conti d'ordine - i crediti ceduti che non risultassero ancora rimborsati dall'Amministrazione Finanziaria o fossero dalla stessa annullati o contestati, o che si decidesse di pagare con mezzi diversi dalla moneta, o di estinguere mediante compensazioni.

- Semestralità interessi, regolate ad inizio 1999 su crediti, speculari a prestiti obbligazionari, concessi a società uscite dal Gruppo (L.mil. 612).

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

- Anticipi per spese trasferta, acquisti biglietti ed altre spese del personale (L.mil. 162).
- Anticipi spese e depositi cauzionali di rappresentanze estere (L.mil. 110).
- Altre partite, essenzialmente per fatture da emettere (L.mil. 745).
- Credito per imposta di registro sui prestiti obbligazionari IRI 1984/1989 STET, IRI 1984/1991 STET, IRI 1984/1990 ALITALIA da recuperare (L.mil. 3.500), iscritto nel presente esercizio a seguito del parere favorevole del Ministero delle Finanze.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni
(Prospetto di dettaglio n. 7)

31.12.1998	L.mil.	1
31.12.1997	L.mil.	52
Variazione	L.mil.	- 51

Il saldo esposto è riferito a titoli a reddito fisso, alle azioni Banco di Roma rinvenienti dal riacquisto di parti frazionarie in occasione della conversione parziale del prestito obbligazionario emesso da Mediobanca International ed ai seguenti possessi azionari acquisiti nell'esercizio e valorizzati a Lire 1:

- Multimedia Pubblicità S.p.A. in liquidazione - Acquisto dalla Seat - Pagine Gialle S.p.A. di n. 2.333.338.000 azioni ordinarie del valore nominale di L. 15 pari al 99,03% del capitale sociale della Multimedia Pubblicità S.p.A. in liquidazione.
- MEIE Assicurazioni S.p.A. - Assegnazione gratuita di n. 195.129 azioni ordinarie del valore nominale di L. 200 (pari allo 0,1% del capitale sociale) a seguito della trasformazione della Mutua Meie Assicuratrice in Meie Assicurazioni S.p.A.

La variazione dell'esercizio (-L.mil. 51) è attribuibile al rimborso delle obbligazioni della Cassa DD.PP 1.4.1993-1.4.1998 t.v.

Disponibilità liquide (Prospetto di dettaglio n. 8)

31.12.1998	L.mil.	678
31.12.1997	L.mil.	207
Variazione	L.mil.	+ 471

Ratei e risconti attivi (Prospetto di dettaglio n. 9)

31.12.1998	L.mil.	141.261
31.12.1997	L.mil.	145.671
Variazione	L.mil.	- 4.410

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

Sono di seguito riepilogati (L. milioni):

	31.12.1998	31.12.1997	Variazioni
- Disaggi di emissione ed altri oneri simili	51	125	- 74
(di cui società controllate)	—	(—)	(—)
- Ratei e risconti attivi	141.210	145.546	- 4.336
(di cui società controllate)	(42.538)	(19.442)	(+ 23.096)
(di cui controllante)	(63.023)	(70.215)	(- 7.192)
	141.261	145.671	- 4.410

Si ricorda che i disaggi di emissione vengono ammortizzati sulla base dell'indebitamento medio delle operazioni di riferimento.

In particolare i ratei e risconti attivi si riferiscono a (L. milioni):

- Ratei interessi su finanziamenti		47.260
- Ratei interessi su crediti diversi		47.003
- Ratei interessi su proventi finanziari (quota di competenza dei contributi dello Stato in c/interessi sulle operazioni L. 41/86)	44.045	
- Ratei su provvigioni ed altre commissioni	456	44.501
- Risconti attivi		2.446
		141.210

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

PASSIVO

Patrimonio netto

31.12.1998	L.mil.	11.920.672
31.12.1997	L.mil.	11.450.490
Variazione	L.mil.	+ 470.182

La composizione e le variazioni avvenute nei conti di patrimonio netto sono riportate nel prospetto di dettaglio n. 10.

Con riferimento all'informativa richiesta dal citato D.P.R. 917/86 ed ai fini di una più completa rappresentazione del patrimonio netto dell'IRI, si ricorda che il Decreto Legge 11.7.1992 n. 333, convertito con Legge 8.8.1992 n. 359, ha disposto la trasformazione degli Enti pubblici IRI, ENI, INA ed ENEL in Società per Azioni.

In tale occasione il capitale iniziale è stato determinato, in via provvisoria, con Decreto del Ministro del Tesoro del 14.7.1992 in misura di L. 1.873.779.156.000, corrispondente al patrimonio netto risultante dal Bilancio dell'Istituto al 31 dicembre 1991.

Con riferimento alle riserve in essere al 31 dicembre 1998 si rileva che:

- Le riserve ex D.M. 22.4.1993 iscritte nel 1997 ed integrate nel presente esercizio a fronte del citato D.M. relativo agli impegni pluriennali assunti dal Tesoro a fronte dei debiti finanziari contratti dall'IRI ai sensi delle Leggi 730/83, 749/85, 41/86 e 910/86 in base al quale, si ricorda, i connessi apporti patrimoniali dello Stato effettuati nella sua qualità di azionista unico, furono iscritti nell'esercizio 1992 e classificati tra le riserve con il bilancio al 31 dicembre 1992. L'iscrizione di dette riserve ha costituito un'operazione contabile connessa con l'intervenuta trasformazione in Società per Azioni, rendendo così applicabile il disposto dell'art. 19 del citato D.L. n. 333, nonché quello dell'art. 4, comma 4, del D.L. 23 gennaio 1993, n. 16, convertito nella Legge 24 marzo 1993, n. 75 e dette riserve sono, pertanto, "esenti da imposte e tasse" ed ammontano complessivamente al 31 dicembre 1998 a residui 29.134 milioni.
- La riserva di scissione FINTECNA (L.mil. 3.054), iscritta nel passato esercizio, scaturisce dalla differenza tra l'abbattimento del valore di carico della partecipazione FINTECNA ed il valore delle corrispondenti azioni annullate a seguito dell'operazione di scissione effettuata nel 1997.
- La riserva legale, pari a L.mil. 253.025, è stata iscritta nel presente esercizio ed è pari alla ventesima parte del residuo utile netto 1997 (dopo aver azzerato le perdite degli esercizi precedenti pari a L.mil. 113.370) di L.mil. 5.060.494.
- La riserva straordinaria è stata iscritta nel presente esercizio ed al 31.12.1998 ha una consistenza pari a L.mil. 2.107.470.

Per quanto concerne le voci di bilancio iscritte nel patrimonio netto si rileva inoltre che:

- *Capitale sociale*: risulta interamente versato, non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio ed è costituito da n. 6.369.779.156 azioni ordinarie da nominali L. 1.000, interamente possedute da Ministero del Tesoro.
- *Riserve di patrimonio netto*:
 - la variazione della riserva ex D.M. 22.4.1993 consegue all'iscrizione

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

delle quote interessi maturate nell'esercizio di cui alla L.730/83 (+L.mil. 11.972);

• l'iscrizione, come già ricordato, delle riserve legale (+L.mil. 253.025) e straordinaria (+L.mil. 2.107.470), come deliberato dall'Assemblea del 24 giugno 1998.

Si ricorda inoltre che, la variazione del patrimonio netto, in relazione al recepimento della succitata delibera assembleare, relativa alla destinazione dell'utile 1997, sconta il pagamento al Ministero del Tesoro di un dividendo per complessivi L.mil. 2.700.000.

Fondi per rischi ed oneri (Prospetti di dettaglio n. 11, 12)

31.12.1998	L.mil.	583.043
31.12.1997	L.mil.	610.876
Variazione	L.mil.	- 27.833

Le variazioni intervenute nell'esercizio e le consistenze al 31.12.1998 vengono di seguito riepilogate:

- *Fondo oneri su partecipate* che accoglie le rettifiche di valore delle immobilizzazioni finanziarie conseguenti al riflusso delle perdite dell'esercizio delle partecipate, per le quote eccedenti i valori di carico iscritti all'attivo, è stato pressoché totalmente utilizzato nel 1998 per L.mil. 5.174 a fronte delle perdite consuntivate della partecipata Ifap-IRI in liquidazione.

- *Fondo rischi su partecipazioni* (L.mil. 187.138, invariato nell'esercizio) è totalmente riferito all'accantonamento a valere sui rischi derivanti da garanzie rilasciate dalla Edicima per controversie internazionali ancora in corso.

- *Fondo per rischi ed oneri di liquidazione Finsider*: rappresenta le quote stimate di perdite a fronte della liquidazione di cui trattasi.

In particolare, le perdite della liquidazione Finsider, già imputate all'esercizio 1988, verranno regolate anche attraverso la rinuncia ai crediti finanziari in essere verso la Società, l'importo esposto (L.mil. 11.127) rappresenta l'eccedenza dell'accantonamento (L.mil. 1.579.218) rispetto ai crediti in essere (L.mil. 1.568.091) e risulta invariato dall'esercizio 1989.

- *Fondo vertenze in corso* (L.mil. 128.464) è stato utilizzato nell'esercizio per -L.mil.135. La variazione dell'esercizio (L.mil. +8.989) è relativa a: erogazione del conguaglio (-L.mil. 128) a Sirinx (Società quest'ultima subentrata negli obblighi contrattuali all'acquirente, Caltagirone S.p.A., delle azioni Cementir cedute dall'IRI nel 1992), a saldo di quanto già riconosciuto lo scorso esercizio (-L.mil. 8.500) a titolo di sistemazione e stralcio delle controversie sorte nell'esecuzione del ricordato contratto di compravendita delle azioni Cementir; oneri (L.mil. 7) per vertenze giuslavoristiche connesse alla cessione della Acciai Speciali Terni. A seguito di più puntuali ed aggiornate valutazioni in relazione agli oneri prudenzialmente prevedibili su contenziosi di varia natura, essenzialmente connessi alle privatizzazioni effettuate, si è provveduto ad incrementare il valore del fondo al 31.12.1998 effettuando uno stanziamento di L.mil. 9.124.

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

– *Fondo contributi ex L.408/89 e 38/90* L.mil. 52.893 (L.mil. 62.568 a fine 1997) comprende gli importi da attribuire secondo le modalità stabilite da specifiche direttive del CIPI e del Ministero dell'Industria a fronte di investimenti per la reindustrializzazione dell'area di Taranto.

L'importo in essere deriva dagli originari 150 miliardi assegnati all'IRI nel corso del 1991 e dagli interessi maturati al netto delle erogazioni effettuate; la variazione dell'esercizio (–L.mil. 9.675) è conseguente all'accantonamento degli interessi maturati al 31.12.1998 (+L.mil. 4.266) ed all'utilizzo (–L.mil. 13.941) a fronte di erogazioni concesse a favore della SPI.

– *Fondo oneri Servizi Tecnici* L.mil. 190.846 (L.mil. 212.800 a fine 1997) iscritto nello scorso esercizio a fronte di sopravvenienze passive o insussistenze attive che dovessero emergere rispetto alla situazione patrimoniale al 30.6.1996 della Società Servizi Tecnici. L'iscrizione di tale fondo è conseguente alla garanzia assunta dall'IRI, per un importo massimo di 300 miliardi e per un periodo di 5 anni, nell'ambito del ricordato riassetto delle partecipazioni Iritecna e FINTECNA e della scissione parziale FINTECNA. Tale fondo, nel corso del 1998 ha avuto la seguente movimentazione (L.milioni):

Saldo al 31.12.1997	212.800
– Erogazioni per anticipi a FINTECNA	– 8.600
– Recepimento di indennizzi 1998 da formalizzare nel 1999 (quota eccedente il credito) al netto dei recuperi ricevuti nell'esercizio	– (*) 13.354
	190.846

– *Accantonamenti diversi*: ammontano a 12.575 milioni (L.mil. 12.594 a fine 1997).

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
(Prospetto di dettaglio n. 11)

31.12.1998	L.mil.	20.124
31.12.1997	L.mil.	27.243
Variazione	L.mil.	– 7.119

L'ammontare in essere risulta adeguato a fronte degli obblighi contrattuali e di legge in materia.

La variazione è conseguente agli accantonamenti effettuati a conto economico per +23.314 milioni ed a utilizzi per complessivi –30.433 milioni.

Debiti

31.12.1998	L.mil.	2.913.307
31.12.1997	L.mil.	9.601.572
Variazione	L.mil.	– 6.688.265

(*) Complessivamente l'IRI nel 1998 ha autorizzato indennizzi netti per L.mil. 26.952 così regolati:

– Azzeramento del credito per anticipazioni effettuate:	
• residuo al 31.12.1997	4.998
• erogazioni 1998	8.600
	13.598
• iscrizioni di debiti verso FINTECNA	17.709
	31.307
• utilizzo recuperi riconosciuti a IRI nel 1998	– 4.355
	26.952

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

La composizione dei debiti, suddivisi per scadenze e natura è esposta nei prospetti di dettaglio n. 13, 13 *bis*, 13 *ter*, 14 e 15.

In merito alle singole componenti della voce si rileva che:

Obbligazioni

Ammontano a 37.846 milioni e presentano una diminuzione di 23.754 milioni riferibile agli ordinari rimborsi.

Il saldo di fine esercizio ed il relativo confronto con il 1997 vengono dettagliati nel prospetto n. 14; di seguito se ne dà la sintesi (L. milioni):

	31.12.1998	31.12.1997	Variazioni	
- Prestiti obbligazionari ordinari	37.806	61.558	-	23.752
- Prestiti obbligazionari ordinari con rimborso a carico dello Stato (L. 749/85) (1)	40	42	-	2
Totale prestiti obbligazionari ordinari	37.846	61.600	-	23.754

Ad integrazione del prospetto di cui sopra si rileva inoltre che l'importo di 37.846 milioni comprende partite in essere a fronte dei prestiti scaduti per 376 milioni relative a titoli e cedole non presentati all'incasso e tenuti in carico in attesa che siano trascorsi i termini della prescrizione (10 anni per i titoli e 5 anni per le cedole).

Debiti verso banche

Presentano un saldo a fine esercizio di 1.912.764 milioni (L.mil. 7.681.788 nel 1997).

Rinviando ai prospetti di dettaglio n. 13, 13 *bis* e 13 *ter* per quanto attiene alla composizione del saldo per tipologia e scadenza delle operazioni ed enti eroganti, si riepiloga la situazione in essere, confrontata con l'esercizio precedente (L. milioni):

	31.12.1998	31.12.1997	Variazioni	
Operazioni a m/l termine:				
– Operazioni con la Banca Europea per gli Investimenti, a fronte di specifiche disposizioni di legge:				
• Operazioni ordinarie	180.981	361.148	–	180.167
• Operazioni con rimborsi a carico dello Stato (L.730/83 e L.41/86)	1.177.966	1.508.558	–	330.592
– Operazioni in lire	—	5.689.000	–	5.689.000
	1.358.947	7.558.706	–	6.199.759

(1) Sono relativi al prestito emesso ai sensi della Legge 749/85 con rimborso del capitale e degli interessi a carico dello Stato, imputati tra i mezzi propri (ai sensi del D.M. 22.4.1993) per le quote capitale ed a conto economico per le quote interessi all'atto della maturazione.