

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

Operazioni a breve termine:				
- Scoperti di conto corrente	164.729	123.082	+	41.647
- Conti correnti a scadenza fissa	389.088	—	+	389.088
	553.817	123.082	+	430.735
Totale debiti verso banche	1.912.764	7.681.788	-	5.769.024

Ad integrazione del prospetto si rileva quanto segue:

- La variazione delle operazioni con la BEI (-L.mil. 510.759), passate complessivamente da 1.869.706 a 1.358.947 milioni, è relativa agli ordinari rimborsi dell'esercizio per L.mil. 468.754 ed a rimborsi anticipati per L.mil. 42.005. Sulle operazioni contratte ai sensi delle Leggi 730/83 e 41/86 (prospetto di dettaglio n. 13 *bis*), è previsto il rimborso dello Stato per capitale ed interessi come in precedenza illustrato.
- Le operazioni a m/l in lire presentano una diminuzione di -5.689.000 milioni essenzialmente attribuibile ai rimborsi effettuati in relazione agli incassi consuntivati nell'esercizio principalmente sul credito vantato nei confronti del Ministero del Tesoro a fronte della cessione della Telecom/Seat. Le principali variazioni sono relative a:
 - Rimborso anticipato alla Cassa Depositi e Prestiti (-L.mil. 5.000.000) del residuo debito a fronte del mutuo in obbligazioni concesso all'IRI ai sensi della L.598/94, di L.mil. 10.000.000.
 - Erogazione di ulteriori L.mil. 1.000.000 sulla linea di credito *stand by* di 1.500 miliardi concessa da IMI e successiva estinzione di detta linea di credito (-L.mil. 1.500.000) nell'esercizio.
 - Pagamento della rata interessi sul mutuo erogato dalla Cassa Depositi e Prestiti, maturata al 31.12.1997 e regolata i primi giorni del 1998 (-189.000 milioni).
- L'indebitamento a breve (complessivamente L.mil. 553.817 al 31 dicembre 1998) è aumentato nell'esercizio di 430.735 milioni, di cui su scoperti di conto corrente bancari +L.mil. 41.647 e su conti correnti a scadenza fissa +L.mil. 389.088, in relazione a temporanee esigenze finanziarie, tali esposizioni risultano peraltro azzerate nei primi mesi del 1999.

Debiti verso fornitori

Ammontano a 3.609 milioni (L.mil. 3.046 nel 1997) e presentano nel periodo un aumento di 563 milioni.

Debiti verso controllate

L.mil. 897.648 (L.mil. 792.584 a fine 1997) sono relativi a:

- Partite finanziarie a breve (L.mil. 842.752; L.mil. 767.636 nel 1997), di cui: con COFIRI (L.mil. 70.415); AUTOSTRADE (L.mil. 588); FINTECNA (L.mil. 17.709) a fronte degli anticipi da formalizzare nel 1999 per Servizi Tecnici; FINMARE (L.mil. 159.352) quale controvalore dell'acquisto della TIRRENIA di Navigazione, regolato nei primi mesi del 1999; Iritecna in liquidazione (L.mil. 564.469), di cui L.mil. 561.049 sono rappresentati dal conto creditore acceso in conseguenza a temporanee disponibilità della

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

suddetta Società; e L.mil. 30.220 per contributi interessi e capitale su finanziamenti ex L.41/86 e L.730/83 da erogare a AUTOSTRADE e FINMECCANICA.

La variazione complessiva di +75.116 milioni è essenzialmente riferibile all'accensione dei debiti verso FINMARE (+L.mil. 159.352) e FINTECNA (+L.mil. 17.709) e verso le Società del Gruppo per i contributi ex L.41/86 ed ex L.730/83 (+L.mil. 30.220) ed alla diminuzione dell'esposizione verso COFIRI (-L.mil. 132.767).

- Partite di natura non finanziaria (54.896 milioni) costituite da debiti per IVA di Gruppo (L.mil. 48.313), contributi del Fondo Sociale Europeo (L.mil. 821) e fondi ex L.181/89 (L.mil. 4.113) da riversare a Società del Gruppo e debiti verso fornitori del Gruppo per 1.649 milioni.

Debiti verso collegate

L.mil. - (L.mil. 1.006.083 al 31.12.1997).

Si sono azzerati nell'esercizio. Il saldo in essere al 31.12.1997 si riferiva al debito verso Cassa di Risparmio di Roma Holding, iscritto nello scorso esercizio, a fronte delle n. 756.681.118 azioni Banca di Roma acquistate da IRI per un controvalore complessivo di L.mil. 1.006.083. Il pagamento di tale debito è avvenuto, come detto, nel corso del 1998, contestualmente alla distribuzione ai soci (di cui IRI 35%) dell'attivo patrimoniale di liquidazione della sopracitata Società.

Debiti tributari

L.mil. 4.677; (L.mil. 32.118 a fine 1997) così costituiti:

	31.12.1998	31.12.1997	Variazioni
- IVA da versare	7	26.596	- 26.589
- Ritenute fiscali	7	—	+ 7
- IRPEF da versare	2.504	2.585	- 81
- IRAP	2.159	—	+ 2.159
- Imposta straordinaria sul patrimonio	—	2.937	- 2.937
	4.677	32.118	- 27.441

Debiti verso istituti di previdenza

L.mil. 2.979 (L.mil. 4.246 nel 1997). Sono relativi a contributi da versare, presentano nell'esercizio una diminuzione di 1.267 milioni.

Altri debiti

L.mil. 53.784 (L.mil. 20.107 a fine 1997) sono rappresentati principalmente da:

- Contributi interessi e capitale su mutui ex BEI L.41/86 e L.730/83 da erogare a Telecom Italia (L.mil. 42.757).

VOCI DELLO STATO
PATRIMONIALE

- Competenze ed altre partite del personale (L.mil. 3.412).
- Accertamenti a fronte di fatture pervenute nell'esercizio successivo o ancora da ricevere (L.mil. 7.070).

Ratei e risconti passivi

31.12.1998	L.mil.	47.342
31.12.1997	L.mil.	64.682
Variazione	L.mil.	- 17.340

Sono costituiti da:

- Aggi di emissione per 51 milioni (L.mil. 124 nel 1997), di cui 11 milioni relativi a finanziamenti ad imprese controllate.
- Ratei passivi per 47.291 milioni (L.mil. 64.558 a fine 1997) relativi a:

	L.mil.	(di cui verso controllate)
- Ratei interessi su obbligazioni	18	(—)
- Ratei interessi su operazioni a m/l termine	47.273	(—)
	47.291	(—)

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

I Conti d'Ordine sono riepilogati nei prospetti n. 17 e 18, si evidenzia inoltre che:

GARANZIE PERSONALI PRESTATE

L.mil. 8.036.265 (9.011.914 a fine 1997) sono relative a fidejussioni ed altre garanzie prestate a fronte di impegni finanziari assunti da Società controllate e da Società ora uscite dal Gruppo.

Si evidenzia la garanzia rilasciata dall'IRI alla Società Treno Alta Velocità-TAV, per il corretto e puntuale adempimento da parte del Consorzio Iricav Uno delle obbligazioni a carico di quest'ultimo per la progettazione e realizzazione della linea ferroviaria ad alta velocità Roma-Napoli, con un impegno contrattuale fino a 5.833 miliardi, iscritto in connessione alla stipula dell'*Addendum* alla convenzione TAV-Iricav Uno-IRI. A fronte di tale garanzia, l'IRI ha ricevuto dal Consorzio Iricav Uno controgaranzia - per l'eventualità che l'IRI venga escussa da TAV a seguito dell'inadempimento di anche uno solo degli obblighi gravanti sul Consorzio - per il medesimo ammontare delle somme corrisposte dall'IRI, maggiorate degli interessi legali.

Si ricorda anche che ai sensi della Legge 78/94, il Ministero del Tesoro è autorizzato a garantire l'IRI per le garanzie da quest'ultimo rilasciate a favore della TAV.

Si ricorda inoltre che le fidejussioni, per complessivi 398.763 milioni, rilasciate dall'IRI al Credito Italiano nell'interesse di Condotte, Italstrade ed IRITECNA, vanno riferite a linee di credito concesse dallo stesso Credito Italiano alle predette Società in relazione alla citata convenzione per il progetto Treno Alta Velocità.

Complessivamente la diminuzione registrata (-L.mil. 975.649) è essenzialmente riferibile, alle diminuzioni per gli ordinari rimborsi effettuati nell'esercizio (-L.mil. 597.991), alla diminuzione della garanzia tecnica rilasciata a FINTECNA a fronte della costruzione del Ponte sullo Storebaelt (-L.mil. 400.000) in relazione all'avvenuta consegna dell'opera e al subentro a FINMARE su garanzie rilasciate a favore TIRRENIA a seguito dell'acquisto di quest'ultima (+L.mil. 22.342).

IMPEGNI DI ACQUISTO E VENDITA

L.mil. 1.366.759 (L.mil. 1.742.974 a fine 1997) evidenziano:

- Impegno relativo ad eventuale conguaglio prezzo sull'acquisto della Edicima (L.mil. 19.835) da FINMECCANICA.
- Impegno di riacquisto dei crediti fiscali ceduti (L.mil. 381.127).
- Impegno assunto dall'IRI (L.mil. 878.160) ad onorare il finanziamento concesso da Mediobanca a COFIRI nell'ambito del prestito obbligazionario convertibile in azioni Banca di Roma, emesso da Mediobanca International.
- Impegno ad effettuare un apporto in conto capitale alla TIRRENIA per L.mil. 87.637 in linea con quanto previsto dal piano di riordino del settore Cabotiero.

La variazione dell'esercizio (-L.mil. 376.215) è conseguente alla estinzione dell'impegno relativo al riacquisto da parte dell'IRI di azioni sottoscrit-

VOCI DEI CONTI
D'ORDINE

te nell'ambito dell'aumento di capitale FINMECCANICA dal Crediop (-L.mil. 157.886) in quanto cedute dallo stesso Crediop, alla riduzione dell'impegno verso Mediobanca (-L.mil. 353.760) in relazione alle conversioni effettuate e quindi alla conseguente riduzione del finanziamento concesso da Mediobanca a COFIRI, agli adeguamenti degli impegni per riacquisto crediti fiscali ceduti (+L.mil. 47.794), ed all'iscrizione dell'impegno per apporto in conto capitale alla TIRRENIA (+L.mil. 87.637).

ALTRI

L.mil. 23.011.474 (L.mil. 22.728.780 a fine 1997). Sono costituiti da:

Fidejussioni ed altre garanzie rilasciateci da terzi

	31.12.1998	31.12.1997	Variazioni
- Garanzie rilasciate dalle seguenti Società a fronte di finanziamenti concessi a loro controllate:			
• Telecom Italia	908.435	1.257.981	- 349.546
• FINMECCANICA	18.694	31.333	- 12.639
• FINMARE	—	40.506	- 40.506
	927.129	1.329.820	- 402.691
- Altre garanzie a fronte di adempimenti contrattuali di terzi:			
• Consorzio Iricav Uno (in relazione alla convenzione per l'Alta Velocità) garanzie speculari a quelle rilasciate dall'IRI	5.833.000	5.833.000	—
• Mediobanca a garanzia della conversione di <i>Notes</i> relative al prestito obbligazionario convertibile in azioni Banca di Roma messe a disposizione dall'IRI	400.100	666.840	- 266.740
• Banca di Roma (in relazione alla cessione della SME alla Schemaventuri ed al Crediop)	50.000	50.000	—
• Banche diverse (in relazione alla cessione della Acciai Speciali Terni alla Kai Italia)	215.549	247.623	- 32.074
• Cariplo (in relazione alla cessione della Ilva Laminati Piani alla Rilp)	—	148.800	- 148.800

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DEI CONTI
D'ORDINE

• Fire Finanziaria (contro-garanzia in relazione alla cessione della Ilva Laminati Piani alla Rilp)	101.102	101.102	—	
• Banca di Roma (in relazione a garanzie locative degli uffici IRI)	1.425	1.425	—	
• Meie a garanzia dell'Erario per credito IVA	2.120	4.284	-	2.164
• Sasa - Società Assicurazioni e Riassicurazioni - a garanzia dell'Erario per credito IVA 1997	43.928	—	+	43.928
• 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	—	
	7.590.061	8.398.602	-	808.541

Titoli e altri beni di proprietà presso terzi

Sono riferiti a:

	31.12.1998	31.12.1997	Variazioni
- Azioni di proprietà in Società partecipate	9.049.043	7.957.757	+ 1.091.286
- Altri titoli e valori diversi	152	203	- 51
	9.049.195	7.957.960	+ 1.091.235

Titoli ed altri beni di terzi

Sono costituiti da:

	31.12.1998	31.12.1997	Variazioni
- Azioni sociali (di proprietà del Ministero del Tesoro)	6.369.779	6.369.779	—
- Corredi in comodato gratuito	2.046	2.046	—
- Altri	393	393	—
	6.372.218	6.372.218	—

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DEI CONTI
D'ORDINE

Diversi

	31.12.1998	31.12.1997	Variazioni
- Scrittura per memoria L. 1.000 per evidenza eventuali ulteriori rischi connessi alla liquidazione Iritecna	..	..	—
- Scritture per memoria L. 1.000 per evidenza ulteriori future plusvalenze sulla cessione della Telecom/Seat al Ministero del Tesoro	..	..	—
- Scrittura per memoria L. 2.000 per evidenza eventuali controversie con UE in relazione alla cessione del Lloyd Triestino e della Italia di Navigazione	..	..	—
- 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 Codice Civile, 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

1998	L.mil.	3.297
1997	L.mil.	5.989
Variazione	L.mil.	- 2.692

Vengono evidenziati solo importi di limitata entità nell'ambito della voce "Altri ricavi e proventi" stante la natura dell'attività dell'IRI.

- Altri ricavi e proventi L.mil. 3.297 (L.mil. 5.989 nel 1997) sono relativi a:

- emolumenti riversati (L.mil. 2.695), relativi a cariche sociali presso imprese del Gruppo;
- sublocazioni (L.mil. 6);
- recuperi (L.mil. 412) afferiscono al riaddebito di spese ed oneri a Società del Gruppo;
- altri proventi (L.mil. 184).

Costi della produzione

1998	L.mil.	121.994
1997	L.mil.	110.450
Variazione	L.mil.	+ 11.544

Sono costituiti da:

Costi per servizi

1998	L.mil.	29.614
1997	L.mil.	28.513
Variazione	L.mil.	+ 1.101

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO

Sono così sintetizzabili (L.milioni):

	1998	1997	Variazioni	
- Prestazioni professionali (consulenze, studi, ecc.)	10.604	9.534	+	1.070
- Servizi per i locali	1.999	1.843	+	156
- Manutenzioni	2.040	2.145	-	105
- Servizi esterni di supporto informatico	8.214	9.282	-	1.068
- Pubblicazioni, inserzioni e pubblicità	1.359	1.371	-	12
- Poste telegrafiche	944	872	+	72
- Trasferte e locomozioni	841	814	+	27
- Altri	3.613	2.652	+	961
	29.614	28.513	+	1.101

Le quote di maggior rilievo relative a prestazioni da Società controllate sono: 734 milioni (servizi per i locali e fitti rappresentanza di Bruxelles da Sovigest), 933 milioni (pubblicazioni, materiale illustrativo, manifestazioni ed iniziative promozionali e varie da Edindustria), 550 milioni (consulenze finanziarie da COFIRI), 400 milioni (manifestazioni e iniziative promozionali da IRI Management), 590 milioni (assicurazioni da Sasa) e 151 milioni (manutenzioni da Elsag Bailey e Italtel Sistemi).

I costi per servizi sostenuti nel 1998, risultano superiori a quelli sostenuti lo scorso esercizio, con una contenuta variazione (+L.mil. 1.101) principalmente attribuibile all'incremento delle spese per prestazioni professionali (+L.mil. 1.070) ed in particolare di quelle relative all'assistenza nell'arbitrato IRI-Ilva Laminati Piani, per i servizi per i locali (+L.mil. 156) in relazione all'aumentato ricorso a Servizi di Vigilanza esterni e delle altre spese (+L.mil. 969) in relazione agli aumentati costi per polizze assicurative su responsabilità civile, in contrapposizione ad una diminuzione delle spese relative ai "Servizi esterni di supporto informatico" (-L.mil. 1.068). Con specifico riferimento a tale ultima voce si evidenzia che l'importo di 8.214 milioni comprende 546 milioni riferiti a costi di competenza per adeguamento delle procedure in essere in vista dell'introduzione dell'Euro (L.mil. 302) e per le problematiche connesse all'anno 2000 (L.mil. 244).

Spese per godimento beni di terzi

1998	L.mil.	7.146
1997	L.mil.	7.449
Variazione	L.mil.	- 303

Sono essenzialmente relative all'affitto degli immobili (L.mil. 6.568) in cui sono allocati gli uffici della sede e, per noleggi e leasing di macchinari d'ufficio ed autovetture (L.mil. 578).

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO**Costi per il personale**

1998	L.mil.	70.262
1997	L.mil.	60.132
Variazione	L.mil.	+ 10.130

Le singole voci di conto vengono dettagliate come segue:

	1998	1997	Variazioni
Salari e stipendi	34.367	37.833	- 3.466
Oneri sociali	11.966	16.085	- 4.119
Trattamento di fine rapporto	23.314	5.587	+ 17.727
Altri costi	615	627	- 12
	70.262	60.132	+ 10.130

La variazione dell'esercizio è essenzialmente connessa al maggior stanziamento al fondo trattamento di fine rapporto (+L.mil.17.727), su cui incidono le incentivazioni agli esodi ed alla diminuzione degli stipendi per -L.mil. 3.466 e degli oneri sociali per -L.mil. 4.119 in conseguenza alla diminuzione del personale.

L'organico al 31 dicembre in valori assoluti è passato da 342 a 248 unità (di cui 92 personale direttivo e 156 impiegati e commessi), con una diminuzione quindi di 94 unità, mentre la composizione per categorie della forza media operante ha avuto la seguente evoluzione:

	1998	1997
Personale direttivo	114	143
Impiegati e commessi	184	203
	298	346

Ammortamenti (Prospetto di dettaglio n. 19)

1998	L.mil.	2.534
1997	L.mil.	1.906
Variazione	L.mil.	+ 628

Gli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni immateriali (L.mil. 2.068) sono relativi ai costi sostenuti da FINTECNA per imposta di registro sugli aumenti di capitale effettuati negli anni 1993 e 1994 ed iscritti in bilancio IRI nello scorso esercizio nell'ambito della operazione di scissione parziale della FINTECNA.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO

Gli ammortamenti relativi ad immobilizzazioni materiali sono calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo dei cespiti, come appresso dettagliato (L.milioni):

Categorie di cespiti	Stanziamenti dell'esercizio	Aliquote di ammortamento
- Mobili, macchinari e automezzi		
• Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	169	12%
• Macchine d'ufficio elettroniche	6	18%
• Macchinari vari	18	15%
• Impianti allarme, foto, cine, TV	205	30%
• Automezzi e mezzi di trasporto	68	20%
Totale	466	

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

Oneri diversi di gestione

1998	L.mil.	12.438
1997	L.mil.	12.450
Variazione	L.mil.	- 12

Vengono così dettagliati (L.milioni):

	1998	1997
- Oneri per Amministratori ed Organi di Controllo	2.106	1.575
- Acquisti (pubblicazioni, cancelleria, combustibili e altri)	781	788
- Quote associative contributi diversi ed altri oneri	2.361	3.024
- Imposte e tasse (1)	7.190	7.063
	12.438	12.450

Si rileva che gli "Oneri per Amministratori ed Organi di Controllo" (L.mil. 2.106) sono costituiti da emolumenti e gettoni di presenza per 1.916 milioni, rimborsi spese per 165 milioni e contributi previdenziali ed assistenziali per 25 milioni. Ai sensi dell'art. 2427 p. 16 del Codice Civile, si informa che la ripartizione degli emolumenti è la seguente (L.milioni):

(1) Di cui:

	1998	1997
IVA indeducibile pro-rata	6.924	6.757

Amministratori	1.561
Sindaci	340
Magistrato della Corte dei Conti	15
	1.916

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO**Proventi ed oneri finanziari****Proventi da partecipazioni**

1998	L.mil.	252.770
1997	L.mil.	60.803
Variazione	L.mil.	+ 191.967

Sono relativi a (L.milioni):

	1998	1997	Variazioni	
- Dividendi da imprese controllate:				
• COFIRI	15.000	10.000	+	5.000
• AUTOSTRADE	143.388	26.515	+	116.873
	158.388	36.515	+	121.873
- Dividendi da imprese collegate:				
• Sispi	—	18	-	18
• Isai in liquidazione	853	392	+	461
	853	410	+	443
- Dividendi da altre imprese:				
• Banca Commerciale Italiana	—	1.676	-	1.676
- Altri proventi da partecipazioni sono costituiti da:				
• Credito d'imposta da dividendi su:				
- Società controllate	93.021	20.539	+	72.482
- Società collegate	501	231	+	270
- altre imprese	—	943	-	943
	93.522	21.713	+	71.809
• Plusvalenze su cessione azioni, diritti di opzione e warrant:				
- Società controllate	7	—	+	7
- altre imprese	—	410	-	410
	7	410	-	403
• Eccedenza di liquidazione finale della IRVA in liquidazione	—	79	-	79
	93.529	22.202	+	71.327
	252.770	60.803	+	191.967

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO

Le plusvalenze sulle cessioni delle partecipazioni, ALITALIA, Banca di Roma, Cassa di Risparmio di Roma Holding in liquidazione e Telecom/Seat (per complessivi L.mil. 3.200.838) connesse a precise scelte strategiche, sono state iscritte tra i proventi straordinari dell'esercizio.

Ad integrazione dei dati su esposti si segnala che:

- L'aumento dei dividendi (+L.mil. 120.640) è dovuto a:
 - maggiori dividendi distribuiti da COFIRI (+L.mil. 5.000), AUTOSTRADE (+L.mil. 116.873) e Isai in liquidazione (+L.mil. 461);
 - mancato incasso dei dividendi Sispi (-L.mil. 18) e Banca Commerciale Italiana (-L.mil. 1.676) a seguito delle cessioni delle partecipazioni effettuate nello scorso esercizio.
- L'aumento degli altri proventi da partecipazioni (+L.mil. 71.327) è riconducibile a:
 - maggiori crediti d'imposta sui dividendi incassati (+L.mil. 71.809) connessi sia all'aumento complessivo dei dividendi sia alla maggior percentuale (58,73%) del credito d'imposta;
 - minori plusvalenze e proventi vari realizzati (-L.mil. 482) rispetto al 1997 essenzialmente su cessione diritti di opzioni di competenza IRI relativi alle azioni Banca Commerciale Italiana (-L.mil. 410) e sul riparto di liquidazione finale IRVA (-L.mil. 79).

Altri proventi finanziari (Prospetto di dettaglio n. 20)

1998	L.mil.	399.532
1997	L.mil.	1.110.890
Variazione		L.mil. - 711.358

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

- *Proventi da crediti iscritti nelle immobilizzazioni* L.mil. 136.687 (L.mil. 192.309 nel 1997):
 - da imprese controllate L.mil. 42.990 (L.mil. 56.063 nel 1997): sono rappresentati da interessi su finanziamenti a m/l termine e registrano una diminuzione netta di 13.073 milioni rispetto al 1997 essenzialmente riconducibile alla minore esposizione dei finanziamenti fruttiferi. Si ricorda inoltre che dal 1.1.1994 i finanziamenti concessi a Ilva-Iritecna e SOFIN-PAR sono stati resi infruttiferi;
 - da altri L.mil. 93.697 (L.mil. 136.246 nel 1997) sono relativi a:
 - 88.454 milioni ad interessi su finanziamenti ex BEI erogati a Telecom Italia riclassificati in tale voce successivamente alla cessione della capogruppo Telecom/Seat al Ministero del Tesoro avvenuta nel 1996;
 - 2.578 milioni, agli interessi sui crediti verso Rilp, a fronte della cessione della Ilva Laminati Piani;
 - 2.587 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;
 - 78 milioni ad interessi maturati sul credito verso l'Amministrazione

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO

Finanziaria relativo all'anticipo d'imposta sugli accantonamenti al TFR come disposto dalla L.140/97.

– *Proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni* L.mil. 1 (L.mil. 21.350 nel 1997) sono relativi ad interessi su titoli a reddito fisso.

– *Proventi diversi dai precedenti* L.mil. 262.844 (L.mil. 897.231 nel 1997 – prospetto di dettaglio n. 21) sono costituiti da:

• interessi e commissioni da imprese controllate L.mil. 35.484 (L.mil. 6.921 nel 1997) si riferiscono a:

- interessi su crediti iscritti nel circolante (L.mil. 30.683) tra cui di rilievo gli interessi maturati verso COFIRI (L.mil. 30.216) nell'ambito delle operazioni relative alle conversioni delle obbligazioni Mediobanca International in azioni Banca di Roma in gestione speciale IRI;
- provvigioni su fidejussioni rilasciate a società controllate (L.mil. 4.107);
- altre commissioni (L.mil. 261);
- quote di competenza di proventi pluriennali (L.mil. 15);
- recuperi commissioni su prestiti obbligazionari (L.mil. 418).

• interessi e commissioni da controllanti L.mil. 21.116 (L.mil. 658.721 nel 1997) sono relativi agli interessi maturati sul residuo credito verso Ministero del Tesoro iscritto a fronte della cessione della Telecom/Seat. La diminuzione rispetto lo scorso esercizio è relativa alla diminuzione dell'esposizione media del credito rimborsato, come già detto, nel corso dell'esercizio.

• interessi e commissioni da altri e proventi vari L.mil. 206.244 (L.mil. 231.589 nel 1997) costituiti da: 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 133.514 milioni, interessi su crediti e recupero costi di gestione a fronte di erogazioni a Società Termali ex Eagat (L.mil. 823), interessi maturati sui crediti verso l'Amministrazione Finanziaria L.mil. 66.869 (L.mil. 66.899 nel 1997); commissioni su finanziamenti ex BEI erogati a Telecom (L.mil. 745); interessi su conti correnti bancari (L.mil. 10); proventi pluriennali e proventi finanziari diversi (complessivamente L.mil. 4.283) di cui L.mil. 4.141 relativi ad indennità su rimborsi anticipati di finanziamenti ex BEI concessi a Telecom, speculari ai corrispondenti oneri pagati alla BEI.

Interessi ed altri oneri finanziari

1998	L.mil.	304.161
1997	L.mil.	1.372.543
Variazione	L.mil.	- 1.068.382

Sono costituiti da:

– **Interessi e commissioni a imprese controllate, relativi a (L.milioni):**

	1998	1997
• Interessi e commissioni per operazioni con COFIRI a breve	48.251	31.269
• Interessi per operazioni con Iritecna	—	11.000

(1) I contributi sulle operazioni ex L.730/83 (L.mil. 3.982) 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.

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO

• Interessi per operazioni con FINMARE a breve	13	—
• Interessi e commissioni per operazioni con AUTOSTRADE a breve	16	19
• Interessi su contributi Fondo Sociale Europeo da riversare a Società del Gruppo	23	244
• Commissioni ed oneri a Cofiri F&L a fronte cessione crediti	12.952	34.661
• Commissioni ed oneri su operazioni pronti contro termine	—	1.331
	61.255	78.524

— Interessi e commissioni ad altri ed altri oneri vari (Prospetto di dettaglio
n. 22) sono così dettagliati (L.milioni):

	1998	1997
Interessi su:		
• Prestiti obbligazionari	3.420	90.066
• Mutui ed altre operazioni a m/l termine (1)	187.606	1.057.498
• Debiti verso banche per conti correnti, finanziamenti a scadenza fissa ed altre operazioni a breve (2)	16.276	21.609
• Interessi passivi su altri debiti	3	4
Commissioni su:		
• Obbligazioni ricevute dalla Cassa DD.PP.	—	6.000

(1) Di cui interessi su:

	1998	1997
— operazioni con la BEI:		
• ex L.876/73	21.078	38.396
• ex L.730/83	14.718	22.198
• ex L.41/86	129.318	155.460
	165.114	216.054
— operazioni in lire	22.492	841.444
— operazioni in valuta	—	—
	187.606	1.057.498

(2) Di cui relativi a:

	1998	1997
— banche collegate (Banca di Roma)	—	1.136

Totale interessi ed oneri su "indebitamento finanziario" (A)	207.305	1.175.177
• Commissioni su cessione azioni Banca di Roma	—	63.540
• Interessi su fondi ex L. 408/89 e 30/90	4.266	9.829
• Commissioni ed oneri a fronte cessione crediti	8.617	22.839
• Quote di ammortamento del disaggio e altri oneri pluriennali su prestiti obbligazionari	74	7.110
• Quote di ammortamento di oneri pluriennali su mutui	—	10.507
• Indennità su rimborsi anticipati ex BEI	4.141	—
• Commissioni di collocamento su azioni ALITALIA	15.732	—
• Altre spese e commissioni bancarie	2.771	5.017
Totale altri "interessi ed oneri" (B)	35.601	118.842
Totale (A) + (B)	242.906	1.294.019

VOCI DEL CONTO
ECONOMICO

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

- la diminuzione degli interessi sui prestiti obbligazionari, complessivamente -86.646 milioni, è attribuibile alla diminuita esposizione, in valori medi, dei prestiti obbligazionari passati dai circa 1.192 miliardi del 1997 ai 52 miliardi del 1998 essenzialmente in relazione al rimborso anticipato dei prestiti IRI 1991/2001 (1°, 2° e 3° emissione) avvenuta nel corso del 1997 ed alla riduzione dei tassi di interesse, in media passati dall'8,4% del 1997 al 7,1% del 1998;
- la diminuzione degli interessi sull'indebitamento a m/l termine, complessivamente -869.892 milioni, risente della diminuzione generale dei tassi di interesse del sistema bancario (con esclusione dei mutui contratti con la BEI speculari ai rispettivi finanziamenti iscritti nei crediti delle immobilizzazioni), in media passati dal 7,40% circa nel 1997 al 6,55% del 1998, e dei cospicui rimborsi effettuati nell'esercizio, anche in relazione alle somme ricevute dal Ministero del Tesoro a valere sul credito a fronte della cessione della Telecom/Seat e destinate ex *Lege* a diminuire l'indebitamento dell'Istituto, che ha portato l'esposizione media dai 13.043 miliardi del 1997 ai 1.966 miliardi del 1998; il ricordato rimborso anticipato (L.mil. 5.000.000) del debito a medio lungo termine erogato all'IRI dalla Cassa Depositi e Prestiti ai sensi della L.598/94 ha comportato nel 1998, rispetto al 1997, minori oneri per interessi passivi per 744.909 milioni.
- la diminuzione degli interessi sull'indebitamento a breve, -5.333 milioni, è riconducibile alla diminuzione dei tassi di circa 1,3 punti percentuali (da circa il 7,2% del 1997 al 5,9% del 1998) e alla lieve diminuzione dell'esposizione media (passata dai 301 miliardi del 1997 ai 275 miliardi del 1998).

Rettifiche di valore di attività finanziarie

(Prospetto di dettaglio n. 23)

1998	L.mil.	-	264.678
1997	L.mil.	-	1.172.000
Variazione	L.mil.	+	907.322

Sono relative a rettifiche dei valori di carico delle partecipazioni o dei relativi fondi rettificativi a fronte di svalutazioni (L.mil. -685.578) per allineamenti ai netti patrimoniali consolidati qualora inferiori e di rivalutazioni (+L.mil. 420.900) per parziale ripristino del costo storico entro i limiti delle svalutazioni effettuate negli esercizi precedenti.

Le rettifiche imputate (-L.mil. 264.678) sono così composte (L.milioni):

	Svalutazioni	Rivalutazioni
--	--------------	---------------

Rettifiche di partecipazioni, versamenti e crediti iscritti nelle immobilizzazioni

- Società controllate:

• ALITALIA	—	+	420.900
• FINMECCANICA	-	297.000	—
• FINTECNA	-	74.876	—