VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

– Altri:			
• Valore di carico lordo	857.959	1.183.533	– 325.574
• Fondo rettificativo finanz. Altiforni e Ferriere di Servola	– 5.566	– 5.566	—
• Fondo rettificativo finanz. Ferdofin	– 419	– 419	—
	851.974	1.177.548	– 325.574
	3.196.097	4.047.991	– 851.894

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

Crediti verso controllate (L.mil. 1.524.192; L.mil. 1.692.477 a fine 1998 – prospetti di dettaglio n. 4, 4*bis* e 4*ter*) tutti di natura finanziaria, sono esposti al netto di fondi rettificativi per Lire 6.162 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 Iritecna e SOFINPAR non sono fruttiferi di interessi, con esclusione di quello derivante dal prestito obbligazionario ex L.675 IRI 1985/2000 concesso originariamente ad Ilva ed ora in essere a Iritecna per Lire 3.913 milioni; complessivamente tali finanziamenti infruttiferi ammontano a 1.232.005 milioni e sono coperti da fondi rettificativi per 6.162 milioni;

• le operazioni speculari (298.349 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.

Con riferimento a tali operazioni si rileva che trattasi di finanziamenti erogati direttamente, speculari 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:

– Finanziamento speculare al prestito obbligazionario IRI 1985/2000 t.v., emesso ai sensi della Legge 675/77, che prevede il contributo interessi dello Stato direttamente alla Società beneficiaria (Iritecna)	L.mil.	3.913
– Finanziamenti speculari a mutui ex BEI L.876/73 per i quali è assunto dallo Stato il solo rischio di cambio	L.mil.	40.052
– Finanziamenti speculari a mutui ex BEI con rimborso dallo Stato posti in essere ai sensi della Legge 41/86, che prevede il rimborso dallo Stato delle quote per capitale ed interessi, con imputazione delle quote per interessi		

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

nel conto economico e delle quote capitale fra i mezzi propri. L'imputazione tra i mezzi propri delle quote capitale è già avvenuta in conseguenza del DM 22.4.1993	L.mil.	254.384
	L.mil.	298.349

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

Saldo al 31.12.1998		1.692.477
– Rimborsi in base ai piani di ammortamento e altre variazioni (riferite ad operazioni a medio e lungo termine ex BEI con AUTOSTRADE, ALITALIA, FINMECCANICA e TIRRENIA di Navigazione)		– 163.747
– Rimborsi su finanziamenti fruttiferi Iritecna (speculari a prestiti obbligazionari)		– 4.318
– Riclassifica del conto corrente Ifap-IRI tra i crediti dell'attivo circolante		– 182
– Rientri su finanziamenti infruttiferi SOFINPAR		– 38
– Razionalizzazione delle attività in liquidazione del Gruppo:		
• Cessione alla FINTECNA del credito a suo tempo erogato a Finsider per un controvalore simbolico di Lire 1	– 1.568.092	
• Utilizzo del fondo rettificativo di pari importo del credito Finsider ceduto a FINTECNA	+ 1.568.092	—
Totale variazioni		– 168.285
Totale al 31.12.1999		1.524.192

Crediti verso controllanti: Ministero del Tesoro per apporti patrimoniali ammontano a Lire 819.931 milioni (L.mil. 1.177.966 a fine 1998) e presentano una diminuzione di Lire 358.035 milioni.
La variazione intervenuta nel corso dell'esercizio è di seguito sintetizzata in L.milioni:

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

	31.12.1999	31.12.1998	Variazioni
Crediti verso il Ministero del Tesoro:			
• ex L. 730/83 (Mutui BEI)	—	62.932	– 62.932
• ex L. 41/86 (Mutui BEI)	819.931	1.115.034	– 295.103
	819.931	1.177.966	– 358.035

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. 851.974; L.mil. 1.177.548 a fine 1998) sono riferiti a:

• Crediti speculari a finanziamenti ex BEI (L.mil. 592.109) vantati nei confronti di Telecom ITALIA, di cui ex L.876/73 L.mil. 26.563 ed ex L.41/86 L.mil. 565.546.

• Crediti iscritti a fronte della privatizzazione della Società Ilva Laminati Piani (L.mil. 247.660) di cui per conguaglio prezzo (L.mil. 228.664) iscritto nel 1995 ed interessi maturati calcolati fino al 31.12.1996 (L.mil. 18.996).

• Crediti, concessi a suo tempo a Società successivamente alienate, speculari al prestito obbligazionario 1985/2000 per un residuo importo di Lire 9.716 milioni. La variazione dell'esercizio (–L.mil. 16.351) è relativa agli ordinari rimborsi.

• Credito nei confronti dell'Amministrazione Finanziaria (L.mil. 2.490), relativo all'anticipo di imposta pari al 5,89% sugli accantonamenti al TFR effettuati a tutto il 1998 ed ai relativi interessi di rivalutazione, come disposto dalla Legge n. 140/97. La variazione dell'esercizio (–567 milioni) è relativa agli anticipi ed interessi accertati (+L.mil. 75) al netto degli utilizzi dell'anno (–L.mil. 642).

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

Attivo circolante

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

31.12.1999	L.mil.	2.309.614
31.12.1998	L.mil.	2.138.839
Variazione	L.mil.	+ 170.775

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

– *Crediti verso le controllate* (L.mil. 353.126; L.mil. 384.311 a fine 1998) si riferiscono a:

• Crediti finanziari (L.mil. 269.471; L.mil. 362.965 al 31.12.1998) di cui Lire 1.262 milioni costituiti da conti transitori, tutti regolati a tassi di mercato; Lire 178.840 milioni relativi ai crediti vantati verso COFIRI, in relazione al conto transitorio per Lire 177.720 milioni ed al credito (L.mil. 1.120) relativo alla conversione delle azioni Banca di Roma, tale credito è stato regolato i primi giorni di gennaio 2000; Lire 87.339 milioni in relazione al conto corrente intrattenuto con FINTECNA, essenzialmente per il regolamento delle cessioni azionarie effettuate nel corso dell'esercizio relativo alla ISAI per L.mil. 20.735, alla SOFINPAR per L.mil. 34.857 ed alla Finmare per L.mil. 30.376 (rappresentante il prezzo di cessione provvisorio, pari al valore di carico IRI della partecipazione al 31.12.1998, successivamente conguagliato a favore FINTECNA per L.mil. 26.088 mediante rettifica del residuo credito a fronte della titolarietà del versamento in conto aumento di capitale, da L.mil. 105.712 a L.mil. 79.624); Lire 1.910 milioni per emolumenti da riversare all'Istituto; Lire 94 milioni per semestralità interessi regolate ad inizio 2000.
La variazione dell'esercizio (–L.mil. 93.494) è principalmente attribuibile a: variazione dei crediti intrattenuti con COFIRI (–L.mil. 174.920) di cui L.mil. –352.640 sul conto transitorio relativo al prestito obbligazionario convertibile emesso da Mediobanca International e +L.mil. 177.720 sul conto transitorio acceso nell'esercizio; accensione del ricordato conto corrente con FINTECNA (+L.mil. 87.339); minori crediti sui conti transitori (–L.mil. 5.880).

• Crediti non finanziari (L.mil. 83.655; L.mil. 21.346 a fine 1998) relativi a: conto intrattenuto con FINTECNA (L.mil. 79.624) in relazione alla cessione della titolarietà del versamento in futuro aumento di capitale, conseguente al trasferimento della partecipazione (+L.mil. 105.712) ed al conguaglio prezzo sulla cessione della Finmare (–L.mil. 26.088); partite commerciali per Lire 525 milioni; conti IVA di Gruppo per Lire 3.506 milioni.
La variazione di +62.309 milioni è riferibile all'accensione del credito verso FINTECNA (+L.mil. 79.624), ai minori crediti per IVA di Gruppo vantati nei confronti di Società controllate (–L.mil. 16.149) ed alle minori partite commerciali in essere al 31.12.1999 (–L.mil. 1.166).

– *Crediti verso controllanti* (L.mil. 913; L.mil. 313.363 a fine 1998) si riferiscono a: crediti residui a fronte di erogazioni a Società ex Eagat, effettuate nell'ambito del mandato a gestire ex DL 64/95 (L.mil. 875); conto corrente infruttifero presso la Tesoreria Provinciale dello Stato che accoglie gli importi messi a disposizione dell'IRI dal Ministero del Tesoro e non ancora accreditati nei c/c bancari (L.mil. 36).

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

La variazione dell'esercizio (-L.mil. 312.450), è essenzialmente relativa all'incasso degli importi (in essere al 31.12.1998) messi a disposizione presso la Tesoreria Provinciale dello Stato sul conto corrente infruttifero (-L.mil. 312.447), dei contributi su prestiti obbligazionari ex L.749/85 (-L.mil. 55) ed all'accertamento degli interessi maturati nell'esercizio sulle somme dovute dal Ministero del Tesoro a fronte del mandato a gestire ex DL 64/95 relativo alla Società ex Eagat (+L.mil. 52)

- *Crediti verso altri* (L.mil. 1.955.575; L.mil. 1.441.165 a fine 1998) sono così riepilogati (in L.milioni):

	31.12.1999	31.12.1998	Variazioni
- Partite di natura finanziaria	491	1.022	- 531
- Crediti non finanziari	1.952.476	1.439.029	+ 513.447
- Partite commerciali verso clienti diversi	2.608	1.114	+ 1.494
	1.955.575	1.441.165	+ 514.410

Le partite di natura finanziaria sono costituite da:
- Credito accertato verso GS S.p.A. (L.mil. 382), ed incassato nei primi giorni del 2000, relativo ad importi incassati dalla GS da parte della Amministrazione Straordinaria della CIR e riconosciuti ad IRI ai sensi di quanto previsto nel contratto di cessione della SME.
- 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.8).

La variazione dell'esercizio (-L.mil. 531) è relativa all'incasso, in sede di transazione di parte delle vertenze in essere, del conguaglio prezzo sulla cessione della SME e dei relativi interessi maturati a tutto il 1995 (-L.mil. 913) ed all'accertamento del credito verso GS S.p.A. (+L.mil. 382).

I crediti non finanziari sono essenzialmente riferibili a:
- Crediti verso l'Amministrazione Finanziaria (L.mil. 1.950.803) che presentano nell'esercizio le seguenti variazioni:

Saldo al 31.12.1998 (al netto della quota ceduta "pro-soluto" di L.mil. 381.127)	L.mil.		1.433.808
- Cessione crediti fiscali relativi all'esercizio 1998 a AUTOSTRADE (successivamente incassati nell'esercizio)	L.mil.	-	109.449
- Credito d'imposta accertato nel 1999	L.mil.	+	206.272
- Iscrizione crediti per ritenute d'acconto	L.mil.	+	831
- Interessi maturati nell'esercizio	L.mil.	+	66.872
- Variazione saldo IVA di Gruppo	L.mil.	-	28.658
- Riacquisto crediti fiscali già ceduti in factoring alla Cofiri F&L	L.mil.	+	381.127
Saldo al 31.12.1999	L.mil.		1.950.803

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

- Semestralità interessi, regolate ad inizio 2000 su crediti, speculari a prestiti obbligazionari, concessi a società uscite dal Gruppo (L.mil. 233).
- Altre partite, essenzialmente per fatture da emettere (L.mil. 1.158).

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

31.12.1999	L.mil.	1.229.404
31.12.1998	L.mil.	1
Variazione	L.mil.	+ 1.229.403

Il saldo esposto è riferito alle partecipazioni acquisite nel corso dell'esercizio e nel 1998, a titoli a reddito fisso ed alle azioni Banco di Roma rinvenienti dal riacquisto di parti frazionarie in occasione della conversione parziale del prestito obbligazionario emesso da Mediobanca International.
Le variazioni significative dell'esercizio vengono di seguito sintetizzate (L.milioni):

Saldo al 31.12.1998			1
- SPI - Sviluppo e Promozione Industriale S.p.A.			
• Acquisto da COFIRI di n. 150.000.000 azioni ordinarie da nominali L. 1.000 pari al 100% del capitale sociale ad un prezzo pari al patrimonio economico delle Società al 31.12.1998, valore confermato dalla Deloitte & Touche Corporate Finance, congiuntamente incaricata da IRI e COFIRI di valutare il capitale economico della SPI	+	160.000	
• Svalutazione della partecipazione e al valore simbolico di Lire 1 a seguito della cessione (effettuata nel febbraio 2000) "senza corrispettivo" alla Società Sviluppo Italia S.p.A. come disposto dai D.Lgs. 1/1999 e 3/2000	-	160.000	—
- AEROPORTI DI ROMA S.p.A.			
• Acquisto da Aeroporti di Roma Holding S.p.A. di n. 130.080.000 azioni ordinarie da nominali L.500, pari al 54,2% del capitale sociale, al prezzo provvisorio pari al valore di libro delle azioni in bilancio al 31.12.1998 di Aeroporti di Roma Holding	+	516.915	

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE	• Conguaglio prezzo sulla base della valutazione effettuata dalla Banca Leonardo S.p.A., congiuntamente incaricata da IRI e Aeroporti di Roma Holding, con riferimento alla quotazione media del titolo AEROPORTI DI ROMA del mese di dicembre 1999 decurtata del 20%	+ 813.048	
	• Cessione, ai sensi del DPCM 25.2.1999, che prevede "l'opportunità di consentire la partecipazione al capitale sociale di AEROPORTI DI ROMA S.p.A. agli Enti territoriali sui quali più direttamente incide l'infrastruttura aeroportuale (*omissis*) nel limite complessivo del 3% dell'intero capitale sociale", di complessive n. 7.200.000 azioni da nominali L. 500, pari al 3% del capitale sociale, al Comune di Roma, alla Regione Lazio, alla Provincia di Roma ed al Comune di Fiumicino al prezzo di Euro 7,2132 per azione (Lire 13.967 circa), pari alla media delle quotazioni degli ultimi tre mesi precedenti la data del ricordato DPCM (25.2.1999).	- 100.560	+ 1.229.403
	- Multimedia Pubblicità S.p.A.		
	• Cessione a FINTECNA, nell'ambito del ricordato processo di razionalizzazione delle attività in liquidazione dell'IRI, di n. 2.333.338.000 azioni ordinarie da nominali L. 15 pari al 99,026% del capitale sociale al prezzo provvisorio di Lire 1 pari al valore di libro IRI al 31.12.1998. Il prezzo è stato confermato dalla valutazione del patrimonio economico netto della Società redatto da soggetto congiuntamente incaricato da IRI e Fintecna	. .	. .
	Saldo al 31.12.1999		1.229.404

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

Disponibilità liquide (Prospetto di dettaglio n. 8)

31.12.1999	L.mil.	3.718.612
31.12.1998	L.mil.	678
Variazione	L.mil.	+ 3.717.934

La cospicua variazione rispetto all'esercizio precedente è riferibile essenzialmente agli incassi, avvenuti nel dicembre 1999, conseguenti all'Offerta Globale di azioni Autostrade.

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

31.12.1999	L.mil.	86.970
31.12.1998	L.mil.	141.261
Variazione	L.mil.	- 54.291

Sono di seguito riepilogati (L.milioni):

	31.12.1999	31.12.1998	Variazioni
- Disaggi di emissione ed altri oneri similari	9	51	- 42
(di cui società controllate)	—	—	—
- Ratei e risconti attivi	86.961	141.210	- 54.249
(di cui società controllate)	*9.505*	*42.538*	*- 33.033*
(di cui controllante)	*32.040*	*44.045*	*- 12.005*
	86.970	141.261	- 54.291

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		32.839
- Ratei interessi su crediti diversi		20.395
- Ratei interessi su proventi finanziari (quota di competenza dei contributi dello Stato in c/interessi sulle operazioni L. 41/86)	32.040	
- Ratei su provvigioni ed altre commissioni	211	32.251
- Risconti attivi		1.476
		86.961

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

PASSIVO

Patrimonio netto

31.12.1999	L.mil.	14.045.816
31.12.1998	L.mil.	11.920.672
Variazione	L.mil.	+ 2.125.144

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 DPR 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 31.12.1991.
Con riferimento alle riserve in essere al 31 dicembre 1999 si rileva che:
– Le riserve ex DM 22.4.1993 sono state iscritte a fronte del citato DM 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 DL n. 333, nonché quello dell'art. 4, comma 4, del DL 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 1999 a residui Lire 35.404 milioni.

– Le riserve di scissione FINTECNA (L.mil. 3.054) e COFIRI (L.mil. 492), iscritte rispettivamente nel 1997 e nel presente esercizio, scaturiscono dalla differenza tra l'abbattimento del valore di carico delle partecipazioni ed il valore delle corrispondenti azioni annullate a seguito delle operazioni di scissione effettuate.

– La riserva legale, pari a L.mil. 410.935, è stata integrata nel presente esercizio per un importo (+L.mil. 157.910) pari alla ventesima parte dell'utile netto 1998 (L.mil. 3.158.210).

Per quanto concerne le voci di bilancio iscritte nel patrimonio netto e le variazioni dell'esercizio si rileva inoltre che:
– *Capitale sociale*: risulta interamente versato, non ha subìto 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.

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

– *Riserve di patrimonio netto*:

• la variazione della riserva ex DM 22.4.1993 consegue all'iscrizione delle quote interessi maturate nell'esercizio di cui alla L. 730/83 (+L.mil. 6.269);

• l'integrazione, come già ricordato, della riserva legale (+L.mil. 157.910), è connessa a quanto deliberato dall'Assemblea del 24 giugno 1999;

• l'azzeramento della riserva straordinaria, iscritta nel passato esercizio per L.mil. 2.107.470, è relativo alla sua distribuzione all'azionista Ministero del Tesoro ai sensi della Delibera dell'Assemblea Straordinaria del 20.10.1999.

Si ricorda inoltre che, la variazione del patrimonio netto, in relazione al recepimento della succitata Delibera assembleare del 24.6.1999, relativa alla destinazione dell'utile 1998, sconta il pagamento al Ministero del Tesoro di un dividendo per complessivi L.mil. 3.000.299.

Fondi per rischi ed oneri (Prospetto di dettaglio n. 11)

31.12.1999	L.mil.	711.907
31.12.1998	L.mil.	583.043
Variazione	L.mil. +	128.864

Le variazioni intervenute nell'esercizio e le consistenze al 31.12.1999 vengono di seguito riepilogate:

– *Fondo oneri su partecipate* (L.mil. 84.600), 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. Nel corso del presente esercizio è stato effettuato l'accantonamento per L.mil. 84.600 a fronte delle prime indicazioni circa la valutazione del capitale economico della partecipata SOFINPAR, ceduta a FINTECNA nel corso dell'esercizio, il cui prezzo di cessione verrà conguagliato alla conclusione del processo valutativo in atto.

– *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 (L.mil. 1.568.092), ceduti come ricordato nel presente esercizio alla FINTECNA, e risulta invariato dall'esercizio 1989.

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

– *Fondo vertenze in corso* (L.mil. 115.480). Iscritto nel 1995 a fronte dei presumibili oneri su contenziosi, è stato integrato nei successivi esercizi, tenuto conto dei vari gradi di giudizio o di arbitrato in essere. La variazione dell'esercizio (–L.mil. 12.984) è relativa alla definizione di alcune transazioni riguardanti vertenze in essere sulla cessione della SME (–L.mil. 18.084) ed allo stanziamento (L.mil. 5.100) effettuato nell'esercizio a seguito di più puntuali ed aggiornate valutazioni in relazione agli oneri prudenzialmente prevedibili su contenziosi di varia natura, essenzialmente connessi alle privatizzazioni effettuate.

– *Fondo contributi ex L. 408/89 e 38/90* (L.mil. 50.159; L.mil. 52.893 a fine 1998) 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 Lire 150 miliardi assegnati all'IRI nel corso del 1991 e dagli interessi maturati al netto delle erogazioni effettuate; la variazione dell'esercizio (–L.mil. 2.734) è conseguente all'accantonamento degli interessi maturati al 31.12.1999 (+L.mil. 1.506) ed all'utilizzo (–L.mil. 4.240) a fronte di erogazioni concesse a favore della SPI.

– *Fondo oneri Servizi Tecnici* (L.mil. 190.846) è stato iscritto nell'esercizio 1997 per un importo di originari Lire 300 miliardi 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 l'importo massimo di Lire 300 miliardi e per un periodo di 5 anni, nell'ambito del ricordato riassetto delle partecipazioni Iritecna e FINTECNA.

– *Fondo a fronte oneri per esodi e ricollocazione del personale* (L.mil. 60.000) costituito nell'esercizio con contropartita ad "oneri straordinari".

– *Accantonamenti diversi:* ammontano a Lire 12.557 milioni (L.mil. 12.575 a fine 1998).

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

31.12.1999	L.mil.	21.872
31.12.1998	L.mil.	20.124
Variazione	L.mil.	+ 1.748

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 +Lire 6.178 milioni ed a utilizzi per complessivi –Lire 4.430 milioni.

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

Debiti

31.12.1999	L.mil.	4.851.490
31.12.1998	L.mil.	2.913.307
Variazione	L.mil.	+ 1.938.183

La composizione dei debiti, suddivisi per scadenze e natura è esposta nei prospetti di dettaglio n. 12, 13, 13*bis*, 14 e 15.
In merito alle singole componenti della voce si rileva che:

Obbligazioni

Ammontano a Lire 15.060 milioni e presentano una diminuzione di Lire 22.786 milioni riferibile agli ordinari rimborsi.
Il saldo di fine esercizio ed il relativo confronto con il 1998 vengono dettagliati nel prospetto n. 14; di seguito se ne dà la sintesi (in L.mil.):

	31.12.1999	31.12.1998	Variazioni
– Prestiti obbligazionari ordinari	15.057	37.806	– 22.749
– Prestiti obbligazionari ordinari con rimborso a carico dello Stato (L. 749/85)[1]	3	40	– 37
Totale prestiti obbligazionari ordinari	15.060	37.846	– 22.786

Ad integrazione del prospetto di cui sopra, si rileva inoltre che l'importo di Lire 15.060 milioni comprende Lire 13.665 milioni relativi all'ultima rata (scadenza 1° luglio 2000) del prestito IRI 1985-2000 e Lire 1.395 milioni per partite in essere a fronte di prestiti o rate scaduti, relative a titoli e cedole 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 Lire 905.605 milioni (L.mil. 1.912.764 nel 1998).
Rinviando ai prospetti di dettaglio n. 12, 13 e 13*bis* 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 (in L.mil.):

	31.12.1999	31.12.1998	Variazioni
Operazioni a m/l termine:			
– Operazioni con la Banca Europea per gli Investimenti, a fronte di specifiche disposizioni di legge:			
• operazioni ordinarie	66.615	180.981	– 114.366

[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.

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

• operazioni con rimborsi a carico dello Stato (L. 730/83 e L. 41/86)	819.930	1.177.966	– 358.036
	886.545	1.358.947	– 472.402
Operazioni a breve termine:			
– Scoperti di conto corrente	18.872	164.729	– 145.857
– Conti correnti a scadenza fissa	188	389.088	– 388.900
	19.060	553.817	– 534.757
Totale debiti verso banche	905.605	1.912.764	– 1.007.159

Ad integrazione del prospetto si rileva quanto segue:
– La variazione delle operazioni con la BEI (–L.mil. 472.402), passate complessivamente da Lire 1.358.947 a Lire 886.545 milioni, è relativa agli ordinari rimborsi dell'esercizio per L.mil. 471.564 ed a rimborsi anticipati per L.mil. 838. 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.
– L'indebitamento a breve (complessivamente L.mil. 19.060 al 31 dicembre 1999) è diminuito nell'esercizio di Lire 534.757 milioni, di cui su scoperti di conto corrente bancari –L.mil. 145.857 e su conti correnti a scadenza fissa –L.mil. 388.900, in relazione alle disponibilità finanziarie connesse alla ricordata privatizzazione della Società AUTOSTRADE, avvenuta a fine dicembre 1999.

Debiti verso fornitori

Ammontano a 3.600 milioni (L.mil. 3.609 nel 1998) e presentano nel periodo una diminuzione di Lire 9 milioni.

Debiti verso controllate

L.mil. 3.888.423 (L.mil. 897.648 a fine 1998) sono relativi a:
– Partite finanziarie a breve (L.mil. 1.784.958; L.mil. 842.752 nel 1998), di cui: con COFIRI (L.mil. 60.559); AUTOSTRADE (L.mil. 52); FINTECNA (L.mil. 60.661) a fronte degli anticipi ed oneri da formalizzare nel 2000 per Servizi Tecnici; Iritecna in liquidazione (L.mil. 1.663.685), di cui L.mil. 828.206 sono rappresentati dal conto creditore infruttifero acceso in conseguenza a temporanee disponibilità della suddetta Società (fino a concorrenza del finanziamento infruttifero concesso alla stessa Iritecna) e L.mil. 832.059 relativi alla retrocessione parziale della plusvalenza realizzata sulla cessione di azioni Autostrade effettuata nel 1999 (L.mil. 650.000) ed al debito trasferito a IRI nell'ambito dell'operazione di scissione COFIRI.
La variazione complessiva di +Lire 942.206 milioni è essenzialmente riferibile a quelle riguardanti i conti correnti Iritecna (+L.mil. 1.099.216),

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

all'incremento del conto intrattenuto con FINTECNA a fronte degli anticipi da formalizzare nel 2000 per Servizi Tecnici (+L.mil. 42.952), a cui si contrappongono l'estinzione del debito verso Finmare a fronte dell'acquisto, effettuato lo scorso esercizio, della partecipazione TIRRENIA, regolato nei primi mesi del 1999 (-L.mil. 159.352), l'estinzione dei debiti verso Società del Gruppo, per differenze cambio su rate capitale ed interessi sui finanziamenti ex BEI (-L.mil. 30.220) e minori esposizioni sui conti correnti intrattenuti con COFIRI (-L.mil. 9.856) ed AUTOSTRADE (-L.mil. 536).

- Partite di natura non finanziaria (L.mil. 2.103.465; L.mil. 54.896 a fine 1998) costituite da: debiti verso FINTECNA per complessivi L.mil. 540.686, di cui L.mil. 156.363 derivanti dal debito originariamente in capo a COFIRI sorto a fronte dell'acquisto, da parte di quest'ultima, di azioni Aeroporti di Roma Holding e successivamente trasferito all'IRI (congiuntamente al 100% delle azioni Aeroporti di Roma Holding) con la scissione parziale COFIRI e L.mil. 384.322 a titolo di conguaglio prezzo provvisorio sulle azioni Aeroporti di Roma Holding riconosciuto a fine 1999 sulla base della valorizzazione delle azioni Aeroporti di Roma; debito verso Aeroporti di Roma Holding per L.mil. 1.329.963, sorto nell'esercizio, a regolamento del controvalore e conguaglio prezzo provvisorio, dell'acquisto di azioni AEROPORTI DI ROMA; debito verso Cofiri Invest B.V. (L.mil. 230.092) a fronte del subentro, a seguito della citata scissione, da parte dell'IRI nell'impegno, assunto da COFIRI nel 1997 all'atto dell'acquisto del 51,66% della Aeroporti di Roma Holding, di riconoscere un conguaglio prezzo collegato al valore delle azioni Aeroporti di Roma; contributi del Fondo Sociale Europeo (L.mil. 1.479) e fondi ex L.181/89 (L.mil. 749) da riversare a Società del Gruppo; debiti verso fornitori del Gruppo per Lire 496 milioni.

La variazione dell'esercizio (+L.mil. 2.048.569) è essenzialmente relativa ai debiti sorti nell'esercizio verso FINTECNA (+L.mil. 540.686), Aeroporti di Roma Holding (+L.mil. 1.329.963) e Cofiri Invest B.V. (+L.mil. 230.092), all'azzeramento del debito per IVA di Gruppo (-L.mil. 48.313) ed alla variazione dei debiti verso Società del Gruppo a fronte di contributi di Fondo Sociale Europeo (+L.mil. 658) e fondi ex L.181/89 (-L.mil. 3.364).

Debiti tributari

L.mil. 8.745 (L.mil. 4.677 a fine 1998) così costituiti:

	31.12.1999	31.12.1998	Variazioni	
- IVA da versare	3.708	7	+	3.701
- Ritenute fiscali	133	6	+	127
- IRPEF da versare	2.158	2.504	-	346
- IRAP	2.746	2.160	+	586
	8.745	4.677	+	4.068

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

Debiti verso istituti di previdenza

L.mil. 2.701 (L.mil. 2.979 nel 1998) sono relativi a contributi da versare, presentano nell'esercizio una diminuzione di 278 milioni.

Altri debiti

L.mil. 27.356 (L.mil. 53.784 a fine 1998) sono rappresentati principalmente da:
- competenze ed altre partite del personale (L.mil. 3.723);
- accertamenti a fronte di fatture da ricevere (L.mil. 23.157).

La variazione (–L.mil. 26.428) è relativa principalmente al rimborso nel corso del 1999 del debito verso Telecom Italia per differenze cambio su rate capitale e interessi su mutui ex BEI (–L.mil. 42.757) ed ai maggiori accantonamenti per fatture da ricevere (+L.mil. 16.087).

Ratei e risconti passivi (Prospetto di dettaglio n. 16)

31.12.1999	L.mil.	32.849
31.12.1998	L.mil.	47.342
Variazione	L.mil.	– 14.493

Sono costituiti principalmente da ratei passivi per Lire 32.840 milioni (L.mil. 47.291 a fine 1998) relativi ad interessi su operazioni a medio/lungo termine (mutui BEI).

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. 11.086.037 (8.036.265 a fine 1998) sono relative a fidejussioni ed altre garanzie prestate a fronte di impegni finanziari assunti da Società controllate e da Società ora uscite dal Gruppo (come sintetizzato nella tabella seguente).
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 Lire 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

Garanzie personali prestate (L. milioni)	31.12.1999	31.12.1998	Variazioni
– Fidejussioni rilasciate a Società controllate:			
AEROPORTI DI ROMA	9.375		9.375
Adriatica di Navigazione		42.058	- 42.058
AUTOSTRADE	46.868	369.327	- 322.459
COFIRI	39.744	55.769	- 16.025
Condotte		183.735	- 183.735
FINCANTIERI	312.000	312.000	—
Finmare in liquidazione	230.500	230.500	—
FINMECCANICA	3.690.750		3.690.750
FINTECNA	13.832	100.000	- 86.168
Ilva Finance		247.965	- 247.965
Ilva Servizi ed Energie	4.591	5.201	- 610
Iritecna in liquidazione	459.029	354.236	104.793
RAI	7.540	8.285	- 745
Tangenziale di Napoli	112.835	112.835	—
TIRRENIA di Navigazione	48.395	22.342	26.053
	4.975.459	2.044.253	2.931.206
– Fidejussioni rilasciate ad Altre Società:			
Consorzio Iricav Uno	5.833.000	5.833.000	—
Condotte	86.985		86.985
Italstrade	144.686	155.622	- 10.936
	6.064.671	5.988.622	76.049
Lettere di patronage rilasciate a Società controllate:			
Iritecna in liquidazione	45.907	3.390	42.517
Totale	11.086.037	8.036.265	3.049.772