PROSPETTI DI STATO PATRIMONIALE

PAGINA BIANCA

IRI S.p.A. - SITUAZIONE INIZIALE DI LIQUIDAZIONE

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 1° LUGLIO 2000

(Lire)

	30.6.2000			Rettifiche di liquidazione	1.7.2000		
ATTIVO							
IMMOBILIZZAZIONI							
- Immobilizzazioni materiali							
- - Terreni e fabbricati		4.013.583				4.013.583	
- - Altri		569.909.464	573.923.047			569.909.464	573.923.047
- Immobilizzazioni finanziarie							
- - Partecipazioni							
- - - *Imprese controllate*	5.094.447.679.739			254.455.000.000	5.348.902.679.739		
- - - *Altre Imprese*	991.938.061.677	6.086.385.741.416		894.644.000.000	1.886.582.061.677	7.235.484.741.416	
				1.149.099.000.000			
- - Versamenti in conto partecipazioni		11.001.671.000				11.001.671.000	
- - Crediti							
- - - *verso Imprese controllate*	857.323.523.754				857.323.523.754		
- - - *verso Controllanti*	648.267.900.000				648.267.900.000		
- - - *verso Altri*	671.264.150.967	2.176.855.574.721	8.274.242.987.137		671.264.150.967	2.176.855.574.721	9.423.341.987.137
Totale Immobilizzazioni			8.274.816.910.184	1.149.099.000.000			9.423.915.910.184
ATTIVO CIRCOLANTE							
- Crediti							
- - verso Imprese controllate		894.115.194.975				894.115.194.975	
- - verso Controllanti		2.499.000				2.499.000	
- - verso Altri		1.133.094.606.644	2.027.212.300.619			1.133.094.606.644	2.027.212.300.619
- Attività finanz.che non costituiscono immob.							
- - Altre partecipazioni		1.312.597.488.331		(2.027.000.000)		1.310.570.488.331	
- - Altri titoli		895.045.295.326	2.207.642.783.657			895.045.295.326	2.205.615.783.657
				(2.027.000.000)			
- Disponibilità liquide							
- - Depositi bancari e postali		12.736.828.445.588				12.736.828.445.588	
- - Denaro e valori in cassa		18.216.668	12.736.846.662.256			18.216.668	12.736.846.662.256
Totale Attivo circolante			16.971.701.746.532	(2.027.000.000)			16.969.674.746.532
RATEI E RISCONTI							
- - Ratei ed altri risconti			91.187.787.474				91.187.787.474
TOTALE ATTIVO			**25.337.706.444.190**	**1.147.072.000.000**			**26.484.778.444.190**

IRI S.p.A. - SITUAZIONE INIZIALE DI LIQUIDAZIONE

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 1° LUGLIO 2000

(Lire)

	30.6.2000		Rettifiche di liquidazione	1.7.2000	
PASSIVO					
PATRIMONIO NETTO					
- Capitale		6.369.779.156.000			6.369.779.156.000
- Riserva legale		772.242.775.683			772.242.775.683
- Fondo ex lege 31 luglio 1997, n. 261		350.000.000.000			350.000.000.000
- Riserva di scissione Fintecna		3.054.395.127			3.054.395.127
- Riserva di scissione Cofiri		491.806.021			491.806.021
- Riserva ex D.Min.22.4.93 (Quote interessi L.730/83)		35.403.799.000			35.403.799.000
- Utile del periodo 1.1.2000 - 30.6.2000		8.327.871.262.120			8.327.871.262.120
- Rettifiche di liquidazione			(728.095.000.000)		(728.095.000.000)
		15.858.843.193.951	(728.095.000.000)		15.130.748.193.951
FONDI PER RISCHI ED ONERI					
- **Altri**					
- - Fondo oneri su partecipate	16.000.000.000			16.000.000.000	
- - Fondo oneri per esodi e ricollocazione del personale	60.000.000.000			60.000.000.000	
- - Fondo rischi su partecipazioni	187.138.000.000			187.138.000.000	
- - Fondo a fronte perdite di liquidazione Finsider	11.126.573.132			11.126.573.132	
- - Fondo contributi ex L. 408/89 e L. 38/90	49.845.954.532			49.845.954.532	
- - Fondo vertenze in corso	110.239.250.315			110.239.250.315	
- - Fondo oneri Servizi Tecnici	190.845.523.673			190.845.523.673	
- - Accantonamenti diversi	12.548.517.049			12.548.517.049	
- - Fondo rischi ed oneri di liquidazione		637.743.818.701	1.450.000.000.000	1.450.000.000.000	2.087.743.818.701
		637.743.818.701	1.450.000.000.000		2.087.743.818.701
FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO		22.185.481.005			22.185.481.005
DEBITI					
- Obbligazioni	14.790.923.849			14.790.923.849	
- Debiti verso banche	699.315.966.277			699.315.966.277	
- Debiti verso fornitori	19.991.961.760			19.991.961.760	
- Debiti verso imprese controllate	4.131.980.221.632			4.131.980.221.632	
- Debiti tributari	3.889.254.613.210		425.167.000.000	4.314.421.613.210	
- Debiti verso istituti di previdenza	2.056.236.475			2.056.236.475	
- Altri debiti	35.369.029.139	8.792.758.952.342		35.369.029.139	9.217.925.952.342
		8.792.758.952.342	425.167.000.000		9.217.925.952.342
RATEI E RISCONTI					
- - Ratei ed altri risconti		26.174.998.191			26.174.998.191
TOTALE PASSIVO		25.337.706.444.190	1.147.072.000.000		26.484.778.444.190

IRI S.p.A. - SITUAZIONE INIZIALE DI LIQUIDAZIONE

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 1° LUGLIO 2000

(Lire)

	30.6.2000		Rettifiche di liquidazione	1.7.2000	
CONTI D'ORDINE					
GARANZIE PERSONALI PRESTATE					
- Fidejussioni					
- - a favore di Imprese controllate	2.183.603.187.439			2.183.603.187.439	
- - a favore di altre Imprese	6.215.276.136.435	8.398.879.323.874		6.215.276.136.435	8.398.879.323.874
- Altre					
- - a favore di Imprese controllate		46.118.281.921			46.118.281.921
		8.444.997.605.795			8.444.997.605.795
IMPEGNI DI ACQUISTO E VENDITA		688.915.033.394			688.915.033.394
ALTRI					
- Fidejussioni ed altre garanzie rilasciateci da terzi		9.119.167.048.892			9.119.167.048.892
- Titoli ed altri beni di proprietà presso terzi					
- - *azioni*	6.086.385.741.416		1.149.099.000.000	7.235.484.741.416	
- - *altri titoli e valori diversi*	2.207.779.949.036	8.294.165.690.452	(2.027.000.000)	2.205.752.949.036	9.441.237.690.452
			1.147.072.000.000		
- Titoli ed altri beni di terzi		6.372.218.089.576			6.372.218.089.576
- Diversi		6.000			6.000
		23.785.550.834.920	**1.147.072.000.000**		24.932.622.834.920
TOTALE CONTI D'ORDINE		**32.919.463.474.109**	**1.147.072.000.000**		**34.066.535.474.109**

PAGINA BIANCA

NOTA METODOLOGICA

PAGINA BIANCA

NOTA METODOLOGICA

ASPETTI DI CARATTERE GENERALE

Contenuto e forma della situazione al 1° luglio 2000

La situazione al 1° luglio 2000, costituita dallo Stato Patrimoniale (conforme agli schemi previsti per il bilancio di esercizio dagli art. 2424, 2424 bis) e dalla presente Nota Metodologica, è stata redatta secondo la normativa civilistica aggiornata dal D.Lgs. 127/91, tenuto peraltro conto dell'avvio della fase di liquidazione.

I principi utilizzati nella redazione della presente situazione si ispirano, per quanto possibile, a quelli delineati all'art. 2423 e 2423-bis Codice Civile.

La Nota ha la funzione di descrivere, in particolare, i nuovi criteri di valutazione adottati a seguito della messa in liquidazione, le rettifiche necessarie e le conseguenti variazioni sulle consistenze delle poste interessate.

Criteri di valutazione, principi contabili e di redazione

Per la redazione della presente situazione sono stati adottati principi contabili e di valutazione conformi a quelli utilizzati per il conto della gestione al 30 giugno 2000, ad eccezione di quanto di seguito riportato per le partecipazioni (sia delle immobilizzazioni finanziarie che del circolante), i fondi ed i debiti tributari.

Le valutazioni sono state effettuate sulla base delle migliori conoscenze disponibili, di conseguenza il bilancio fornisce una ragionevole prospettazione del patrimonio oggetto di realizzo. Occorre tuttavia richiamare le incertezze insite in ogni processo di valutazione - anche prospettico e di lunga durata - in particolare quelle dovute all'esistenza di passività/attività potenziali, che - allo stato - non si prestano a determinazioni di carattere quantitativo.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Mobili, dotazioni e automezzi

Sono iscritti al costo di acquisizione - prescindendo quindi dal valore di realizzo - e saranno ammortizzati in modo sistematico e costante in base ad aliquote ritenute congrue in relazione alla residua possibilità di utilizzo dei cespiti, per la prefigurata durata della liquidazione, e corrispondenti ad aliquote che danno luogo ad ammortamenti fiscalmente deducibili.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazioni (in Imprese controllate, collegate ed in altre imprese)

I valori di carico delle partecipate corrispondono ai costi risultanti dalla determinazione in via definitiva del patrimonio IRI ai sensi della L.292/93, determinati con il metodo del LIFO a scatti annuali per categorie omogenee di beni o da svalutazioni in presenza di perdite di valore, se considerate durevoli, conseguenti a riduzioni di capitali o ad allineamento ai patrimoni netti risultanti dai bilanci consolidati delle società partecipate; i valori di carico svalutati sono ricostituiti nei limiti del costo storico qualora vengano meno le motivazioni che ne hanno determinato le svalutazioni; il riferimento ai netti patrimoniali consolidati è stato adottato tenendo conto di quanto previsto dall'art. 2426 del Codice Civile, così come modificato dal D.Lgs. 127/91.

In particolare, nella presente situazione, non si è proceduto all'allineamento all'equity del valore di carico della partecipata Alitalia, in presenza di una perdita al 30 giugno 2000, che quella Società prevede di riassorbire entro l'esercizio 2000, come risulta dalla relazione semestrale della stessa Società.

Le partecipazioni rivenienti da operazioni di scissione, poste in essere da imprese partecipate negli scorsi esercizi, sono iscritte al valore corrispondente alla riduzione patrimoniale subita dall'impresa scissa.

Per quanto concerne le controllate a suo tempo poste in liquidazione volontaria, si ricorda che nell'ambito del piano di razionalizzazione delle attività di liquidazione, dette società sono state trasferite alla controllata Fintecna. In particolare, quest'ultima ha successivamente proceduto alla fusione per incorporazione della Iritecna in liquidazione, così revocandone lo status liquidatorio. In connessione a tali trasferimenti, tutti assistiti da valutazioni esterne, l'IRI ha altresì fornito a Fintecna garanzie d'intervento finanziario e di ripianamento delle perdite per liquidazioni (con recupero di tali ripianamenti a valere su eventuali attivi liquidatori ante distribuzione e paritetico riparto di questi ultimi tra IRI e Fintecna) e ha confermato, nei riguardi dei terzi, per Finsider, Iritecna e Finmare gli impegni di garanzia e manleva assunti all'atto della messa in liquidazione delle predette Società.

Peraltro, atteso l'avvio del processo di liquidazione, per le partecipate per le quali è stato possibile determinare con ragionevole prudenzialità i valori di realizzo - in quanto già consuntivati successivamente al 30 giugno 2000, o comunque garantiti - è stato fatto riferimento a detti valori, incrementando i relativi costi storici con le plusvalenze realizzate o in via di realizzazione.

La fattispecie ha riguardato - come dettagliamente in seguito descritto - le partecipate Finmeccanica, Banca di Roma (a fronte di cessioni avvenute o comunque garantite) ed Aeroporti di Roma Holding, quest'ultima per gli effetti del prossimo processo di liquidazione, il cui completamento è previsto in tempi brevi.

Versamenti in c/partecipazioni e crediti (questi ultimi con riferimento sia ai crediti delle immobilizzazioni che a quelli del circolante).

Sono iscritti al valore ritenuto rappresentativo del presunto realizzo, tenendo conto di eventuali perdite durevoli di valore, mediante la costituzione di fondi rettificativi portati a riduzione delle relative voci di bilancio. Tali fondi saranno utilizzati qualora vengano meno le motivazioni che ne avevano comportato l'iscrizione.

A fronte dei crediti di dubbio realizzo, relativi ad *"Altre Imprese"* sottoposte a procedure concorsuali, risultano in essere adeguati stanziamenti ai fondi rettificativi, determinati sulla base dell'analisi delle specifiche posizioni.

ATTIVO CIRCOLANTE

Altri titoli e altre partecipazioni

Sono costituiti essenzialmente da titoli a reddito fisso e da azioni acquisiti in vista di una rapida cessione sul mercato sono iscritti al minore tra il costo, calcolato secondo la metodologia LIFO a scatti annuali ed il valore di mercato determinato, per i titoli quotati, sulla base dei prezzi rilevati al 30 giugno 2000.

Per le partecipazioni Aeroporti di Roma, ceduta a fine luglio e per le azioni Autostrade svincolate dalla gestione bonus-share e cedute sul mercato, successivamente al 30 giugno, è stato adottato il valore di realizzo.

RATEI E RISCONTI

Ratei e altri risconti (attivi e passivi)

Sono determinati in base alla competenza temporale dei componenti positivi e negativi di reddito cui si riferiscono.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi rischi ed oneri includono gli stanziamenti a fronte di passività di natura determinata, certe o probabili, per le quali è ritenuto incerto l'ammontare o la data di manifestazione del relativo onere. Gli stanziamenti e le integrazioni, effettuate nei passati e nel presente esercizio, riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

In nesso con il decreto del Ministero del Tesoro del 13 giugno 2000 e con le prospettive di riparti di attivo di liquidazione, sono stati considerati interamente manlevati i rischi relativi al sistema Alta Velocità.

In connessione con la messa in liquidazione della Società, è stato costituito uno specifico fondo a fronte dei rischi di liquidazione e dei costi complessivi di funzionamento, ivi compresi i costi di personale, della liquidazione stessa per una somma che appare adeguata ai tempi ragionevolmente previsti per portare a termine detta fase gestoria.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

E' adeguato al fabbisogno maturato nei confronti dei dipendenti, in conformità alle vigenti norme di legge e contrattuali, ed è soggetto a rivalutazione a mezzo indici.

DEBITI

Debiti finanziari

Sono iscritti in bilancio al valore nominale.

Debiti tributari

L'importo al 30 giugno 2000 è stato integrato in relazione al maggior carico fiscale prevedibile a seguito delle rettifiche apportate, con la presente situazione al 1° luglio 2000.

CONTI D'ORDINE

I titoli di terzi presso l'Istituto sono esposti al valore nominale e quelli dell'Istituto presso terzi sono esposti al valore contabile netto.

Le fidejussioni rilasciate per conto di società del Gruppo sono iscritte per l'ammontare dell'impegno in essere alla data del 1.7.2000, e quelle in valuta sono esposte ai cambi di fine periodo.

Gli impegni diversi sono iscritti ai valori contabili o contrattualmente previsti.

Le poste di memoria sono annotate a valore puramente simbolico; tra queste merita di essere evidenziata quella a fronte di ulteriori future plusvalenze sulla cessione delle residue azioni Telecom da parte del Ministero del Tesoro.

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

I dettagli delle voci dell'attivo e del passivo, sia per quelle oggetto di rettifica a seguito dei nuovi criteri di valutazione adottati, sia per quelle la cui consistenza è invariata, sono analizzati nel *conto della gestione* al 30 giugno 2000, che viene allegato alla presente situazione. Tale analisi è anche descritta nel relativo *inventario* del patrimonio preso in carico dai Liquidatori.

I commenti di seguito esposti si riferiscono alle sole variazioni intervenute rispetto alla situazione al 30 giugno 2000, alla quale si rinvia per maggiori dettagli.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazioni	**1.7.2000**	**L.mil.**	**7.235.485**
	30.6.2000	"	**6.086.386**
	variazione	**L.mil.**	**+ 1.149.099**

La variazione della voce in esame è di seguito riepilogata:

• adeguamento ai valori di realizzo delle n. 370.000.000 azioni Finmeccanica, cedute a valere sull'esercizio dell'opzione *"green-shoe"*	+ 852.294
• adeguamento ai valori di realizzo delle n. 1.263.200 azioni Banca di Roma al servizio delle obbligazioni, convertite successivamente al 30 giugno, di cui al prestito 1997-2001, emesso da Mediobanca International e delle n. 240.734.049 azioni, parimenti al servizio del suddetto prestito, la cui conversione è garantita da Mediobanca	+ 42.350
• allineamento al valore di patrimonio netto che scaturirà dal processo di liquidazione, in fase di avvio, della Aeroporti di Roma Holding	+ 254.455
	+ 1.149.099

ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	**1.7.2000**	**L.mil.**	**2.205.616**
		"	**2.207.643**
	30.6.2000		
	variazione	**L.mil.**	**- 2.027**

La variazione suesposta è riferita a:

• adeguamento ai valori di realizzo delle n. 405.000 azioni Autostrade, svincolate dalla Gestione Speciale Bonus-Share, e cedute sul mercato	+ 5.486
• adeguamento al valore di realizzo della partecipazione Aeroporti di Roma: la minusvalenza esposta trova compensazione negli altri componenti di reddito connessi alla cessione di Aeroporti di Roma, già compresi nel conto economico del I° semestre, costituiti dai dividendi incassati (L.mil. 24.576) e dagli oneri sostenuti per la privatizzazione (L.mil. 17.063)	- 7.513
	- 2.027

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO	**1.7.2000**	**L.mil.**	**15.130.748**
	30.6.2000	**"**	**15.858.843**
	variazione	**L.mil.**	**- 728.095**

La variazione dei mezzi propri consegue unicamente alle rettifiche operate in connessione alla fase di liquidazione, illustrate in altre parti del presente documento, riconducibili all'adozione dei nuovi criteri di valutazione per le partecipazioni, sia delle immobilizzazioni (+L.mil. 1.149.099) che del circolante (-L.mil. 2.027), all'iscrizione del fondo a fronte rischi ed oneri di liquidazione (L.mil. 1.450.000) ed ai maggiori oneri tributari connessi alle rettifiche effettuate (L.mil. 425.167).

Il saldo di tali poste (L.mil. 728.095) trova riscontro nel conto *"rettifiche di liquidazione"* acceso a decremento dei mezzi propri.

FONDI PER RISCHI ED ONERI	**1.7.2000**	**L.mil.**	**2.087.744**
	30.6.2000	**"**	**637.744**
	variazione	**L.mil.**	**+ 1.450.000**

La variazione della voce è connessa all'iscrizione del *"fondo rischi ed oneri di liquidazione"* a fronte di potenziali perdite o maggiori costi, riferiti tra l'altro a contenziosi in essere e garanzie prestate, nonchè degli oneri previsti per il funzionamento della società nell'arco dell'intera liquidazione (compreso il II° semestre del 2000). Sulla base delle conoscenze allo stato disponibili l'entità di tali rischi ed oneri è stata stimata in L.mil. 1.450.000, con esclusione di quanto specificatamente appostato in relazione all'incremento dei debiti tributari.

DEBITI TRIBUTARI	**1.7.2000**	**L.mil.**	**4.314.421**
	30.6.2000	**"**	**3.889.255**
	variazione	**L.mil.**	**+ 425.167**

La variazione rispetto al 30 giugno 2000 è determinata dall'accertamento del carico fiscale aggiuntivo conseguente all'adozione dei nuovi criteri di valutazione.

CONTI D'ORDINE	**1.7.2000**	**L.mil.**	**34.006.535**
	30.6.2000	**"**	**32.919.463**
	variazione	**L.mil.**	**+ 1.147.072**

La variazione è relativa all'adeguamento dei conti titoli ai nuovi valori di carico delle partecipazioni (delle immobilizzazioni e del circolante) a seguito delle rettifiche già illustrate.