

Nota integrativa

CRITERI DI VALUTAZIONE PER LA COMPILAZIONE DEL BILANCIO DELL'UFFICIO AL 31 DICEMBRE 1995

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio relativo all'esercizio 1995 ricalcano sostanzialmente quelli dell'anno precedente.

Si espongono i criteri di valutazione seguiti:

- 1) l'oro in base al contenuto di fino, a un prezzo pari a quello applicato all'operazione swap in corso al 31.12.1995 fra Banca d'Italia e I.M.E. (D.L. 30.12.1976, n. 867, convertito in Legge 23.2.1977, n. 42, e D.M. Tesoro n. 515553 del 23.3.1979). Il minor valore rilevato sull'oro, risultante dalla differenza tra il prezzo per grammo di fino al 31 dicembre 1994 (Lit. 19.934,703) e quello al 31 dicembre 1995 (Lit. 19.413,336) è stato registrato in diminuzione del *Fondo adeguamento valutazione oro*;
- 2) l'oro versato dall'Ufficio al Fondo Monetario Internazionale, in nome e per conto del Ministero del Tesoro, in dipendenza della partecipazione italiana a tale Organismo - al netto dei quantitativi restituiti da quest'ultimo all'Italia dal 1977 al 1979 - a un prezzo corrispondente a un Diritto Speciale di Prelievo per 0,888671 grammi di oro fino e lasciando invariato il valore in lire dei D.S.P. ai cambi del 31.12.1981, trattandosi di oro non disponibile;
- 3) le valute estere, i titoli, i crediti e i debiti in valuta:
 - ai cambi indicativi validi alla fine dell'esercizio, rilevati ai sensi dell'art. 2 della Legge 12.8.1993, n. 312, per le valute ivi indicate;
 - ai cambi accertati per il mese di dicembre 1995 con Decreto del Ministero delle Finanze emesso ai sensi dell'art. 76 del Testo Unico delle Imposte sui Redditi per le valute estere diverse da quelle indicate al precedente alinea;

- al cambio Lira/D.S.P. ricavato dal rapporto D.S.P./\$ U.S.A. comunicato dal Fondo Monetario Internazionale e valido al 31.12.1995, nel caso di Diritti Speciali di Prelievo.

Le differenze (calcolate su categorie omogenee per singola valuta) tra il cambio valido al 31.12.1995 e quello storico, inteso come costo di acquisto diminuito di eventuali svalutazioni, sono state iscritte:

- quelle positive, nel *Fondo Adeguamento Cambi* in esenzione fiscale, senza transitare nel Conto economico;
- quelle negative, nel Conto economico alla voce *Svalutazione su valute*.

Come per il decorso esercizio sono stati attribuiti al Conto economico gli utili e le perdite da negoziazione in cambi sul magazzino valute (rappresentato dall'insieme delle valute materialmente esistenti presso l'Ufficio, incrementate dei crediti e diminuite dei debiti) e sui titoli in valuta, con il sistema LIFO a scatti su base annua;

- 4) le monete numismatiche d'oro e d'argento depositate presso la Cassa dell'Ufficio e quelle d'oro depositate presso il Museo della Zecca, al valore di libro;
- 5) i ratei in valuta estera ai cambi validi il 31.12.1995, come indicato al punto 3);
- 6) il mobilio e le macchine sono stati esposti al costo, al netto dei relativi ammortamenti, nella voce *Immobilizzazioni materiali*;
- 7) gli immobili per uso ufficio, al netto dei relativi ammortamenti, e per impiego degli *Accantonamenti a garanzia del Trattamento di Quiescenza* rivalutati ai sensi delle Leggi 72/83, 408/90, 413/91, sono stati esposti nella voce *Immobilizzazioni materiali*;
- 8) i beni immateriali a utilità pluriennale sono stati esposti al costo, al netto dei relativi ammortamenti, nella voce *Immobilizzazioni immateriali*;
- 9) gli ammortamenti dei beni di cui ai punti 6), 7) sono stati effettuati in misura pari alle aliquote fiscalmente ammesse dalla legge in via ordinaria [e in via anticipata

per alcuni beni di cui al punto 6), sottoposti a intenso utilizzo e soggetti a rapida obsolescenza tecnologica in applicazione dell'art. 67, 3° comma TUIR], in quanto ritenute congrue in relazione alla residua possibilità di utilizzo dei beni;

- 10) gli ammortamenti dei beni di cui al punto 8) sono stati calcolati, per i beni di proprietà, in misura pari alle aliquote fiscalmente ammesse dalla legge in via ordinaria, in quanto ritenute congrue in relazione alla residua possibilità di utilizzo dei beni e, per i beni acquisiti in licenza d'uso a tempo indeterminato, in misura pari all'aliquota determinata in relazione alla presumibile durata di utilizzo dei beni, valutata in tre anni;
- 11) i titoli di proprietà sono stati valutati (una volta effettuata la rilevazione degli utili e/o perdite su realizzo con il sistema LIFO a scatti su base annua) come di seguito indicato:
 - i titoli quotati, liberamente disponibili, al minor valore fra quello di libro e la media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'anno nei mercati regolamentati italiani o esteri, tenuto conto della quota di scarto di emissione maturata;
 - i titoli quotati, che rappresentano immobilizzazioni finanziarie, al costo.
 - i titoli non quotati, al costo.

Per effetto dei criteri di valutazione adottati, si è originata una perdita che è stata registrata nel Conto economico alla voce *Svalutazioni su titoli*. Per i titoli in portafoglio svalutati - a partire dall'esercizio 1993 - e per i quali sono venuti meno i motivi che avevano determinato la svalutazione, si è provveduto a ripristinarne il valore, entro il limite massimo del costo, registrandolo nella voce *Riprese di valore* del Conto economico.

Il costo dei titoli di proprietà comprende:

- per i titoli liberamente disponibili, la quota maturata, secondo il principio della competenza economica, dello scarto di emissione, pari alla differenza tra il prezzo di emissione e il valore di rimborso;
 - per i titoli immobilizzati, la quota maturata, secondo il principio della competenza economica, dello scarto di negoziazione, pari alla differenza tra il costo di acquisto e il valore di rimborso;
- al netto della ritenuta fiscale maturata sullo scarto di emissione.
- I Titoli a sconto sono stati valutati, analogamente a quanto effettuato nei precedenti esercizi, al valore nominale, con l'imputazione al Conto economico degli interessi maturati nell'esercizio e alla voce *Risconti passivi* dello Stato patrimoniale degli interessi di competenza dell'esercizio successivo.

Composizione del Personale

COMPOSIZIONE DEL PERSONALE

CARRIERE/ GRUPPI DI GRADI	CONSISTENZE AL 31.12.95			MEDIA ANNUA DIPENDENTI	STRUTTURA			FLUSSI			
	Maschi	Femmine	Totale		Rapporto di composizione	Età media	Anzianità media di servizio	Assunzioni	Cessazioni	Passaggi interni (1)	Turnover (%) (2)
Dirigenti	59	5	64	63	10,31	51	23	0	0	2	3,1
Direttivi	94	36	130 (3)	126	20,93	46	20	3	2	5	8,0
Operativi	194	184	378	377	60,87	46	20	12	2	-7	3,2
Se.Ge.Si	47	2	49	50	7,89	51	23	0	2	0	0,2
	394	227	621	616	100,00	47	21	15	6	0	3,9

- (1) Passaggi interni: viene indicato il saldo tra entrate ed uscite nei vari raggruppamenti di gradi per effetto di promozioni e passaggi di carriera.
- (2) Turnover: $E / (KT + E - U)$, dove E=entrate (assunzioni, passaggi di carriera e promozioni in entrata), U=uscite (cessazioni, passaggi di carriera e promozioni in uscita), kt = consistenze al 1° gennaio 1995.
- (3) Comprende due elementi appartenenti alla carriera direttiva cessati nel 1994, riammessi in servizio con decorrenza 1.2.95 e non compresi nei flussi del 1995.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

✓

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

RAFFRONTO BILANCIO

1994 - 1995

ATTIVO	31 DICEMBRE 1994	31 DICEMBRE 1995	VARIAZIONI	%
ORO	11.353.808.905.442	11.056.864.361.668	-296.944.543.774	-2,62
ATTIVITA' IN VALUTA				
A) verso l'estero				
1) Cassa valute	12.523.358.649	10.318.416.741	-2.204.941.908	
2) Disponibilità a vista e a breve	28.644.334.111.662	28.942.025.897.740	297.691.786.078	
3) Titoli esteri in valuta	511.761.579.595	187.036.428.420	-324.725.151.175	
4) Titoli esteri in lire	1.761.189.192	1.440.972.976	-320.216.216	
5) Prestiti in valuta	470.872.569.078	736.380.931.851	265.508.362.773	
6) Altre	8.704.124.271	113.845.973.827	105.141.849.556	
	29.649.956.932.447	29.991.048.621.555	341.091.689.108	1,15
B) verso l'interno				
1) Istituzioni creditizie	1.970.029.399	1.643.103.699	-326.925.700	
2) Titoli italiani in valuta	60.340.091.640	52.289.793.570	-8.050.298.070	
3) Altre	182.579.413	177.535.832	-5.043.581	
	62.492.700.452	54.110.433.101	-8.382.267.351	-13,41
totale attività in valuta	29.712.449.632.899	30.045.159.054.656	332.709.421.757	1,12
TESORO-F.M.I.				
1) Tesoro c/Quota di partecipazione	10.520.958.583.725	10.698.498.953.585	177.540.369.860	
2) Tesoro c/Dritti Speciali Prelievo	204.041.930.556	81.729.717	-203.960.200.839	
	10.725.000.514.281	10.698.580.683.302	-26.419.830.979	-0,25
TITOLI ITALIANI IN LIRE				
1) Acquisti in forza di legge	708.000.000	354.000.000	-354.000.000	
2) Acquisti per rimborso crediti d'imposta		99.495.000.000	99.495.000.000	
3) Per investimento fondi patrimoniali	499.812.136.681	503.115.278.894	3.303.142.213	
4) Per investimento dell'accantonamento per il Trattamento di Quiescenza:				
- per Trattamento derivanti di fine rapporto	86.914.026.257	87.777.317.286	863.291.029	
- per Trattamento integrativo di pensione	284.241.960.349	326.968.629.728	42.726.669.379	
	871.676.123.287	1.017.710.225.908	146.034.102.621	16,75
PUBBLICHE AMMINISTRAZIONI				
1) Tesoro	35.471.664.509	17.178.238.732	-18.293.425.777	
2) Altre	877.475.105.919	1.061.149.110.574	183.674.004.655	
	912.946.770.428	1.078.327.349.306	165.380.578.878	18,12
ISTITUZIONI CREDITIZIE				
1) Banca d'Italia	47.240.130	38.443.946	-8.796.184	
2) Altre	4.928.568.179	4.062.119.898	-866.448.281	
	4.975.808.309	4.100.563.844	-875.244.465	-17,59
CASSA	266.616.515	362.694.880	96.078.365	36,04
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
1) Immobili per uso Ufficio	93.097.706.487	89.293.402.585	-3.804.303.902	
2) Immobili per impiego Accantonamenti Trattamento di Quiescenza	1.512.926.500	1.512.926.500		
3) Mobili e Macchine	5.432.472.213	8.740.666.390	3.308.194.177	
	100.043.105.200	99.546.995.475	-496.109.725	-0,50
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	391.428.453	1.098.670.784	707.242.331	180,68
PARTITE VARIE				
1) Incassi preavvisati	179.397.034.004	1.170.329.612	-178.226.704.392	
2) Debiti diversi	92.844.224.800	232.182.243.236	139.338.018.436	
3) Altre	2.975.019.484	3.943.495.199	968.475.715	
	275.216.278.288	237.296.068.047	-37.920.210.241	-13,78
RATEI E RISCONTI ATTIVI	87.625.929.922	103.260.003.199	15.634.073.277	17,84
	54.044.401.113.024	54.342.306.671.069	297.905.558.045	0,55
CONTI D'ORDINE				
-Impegno vani	24.527.833.002.654	29.537.467.743.052	5.009.634.740.398	
-Conti titoli e valori	1.085.153.145.458	1.092.485.459.060	7.332.313.602	
	25.612.986.148.112	30.629.953.202.112	5.016.967.054.000	19,59
TOTALE	79.657.387.261.136	84.972.259.873.181	5.314.872.612.045	6,67

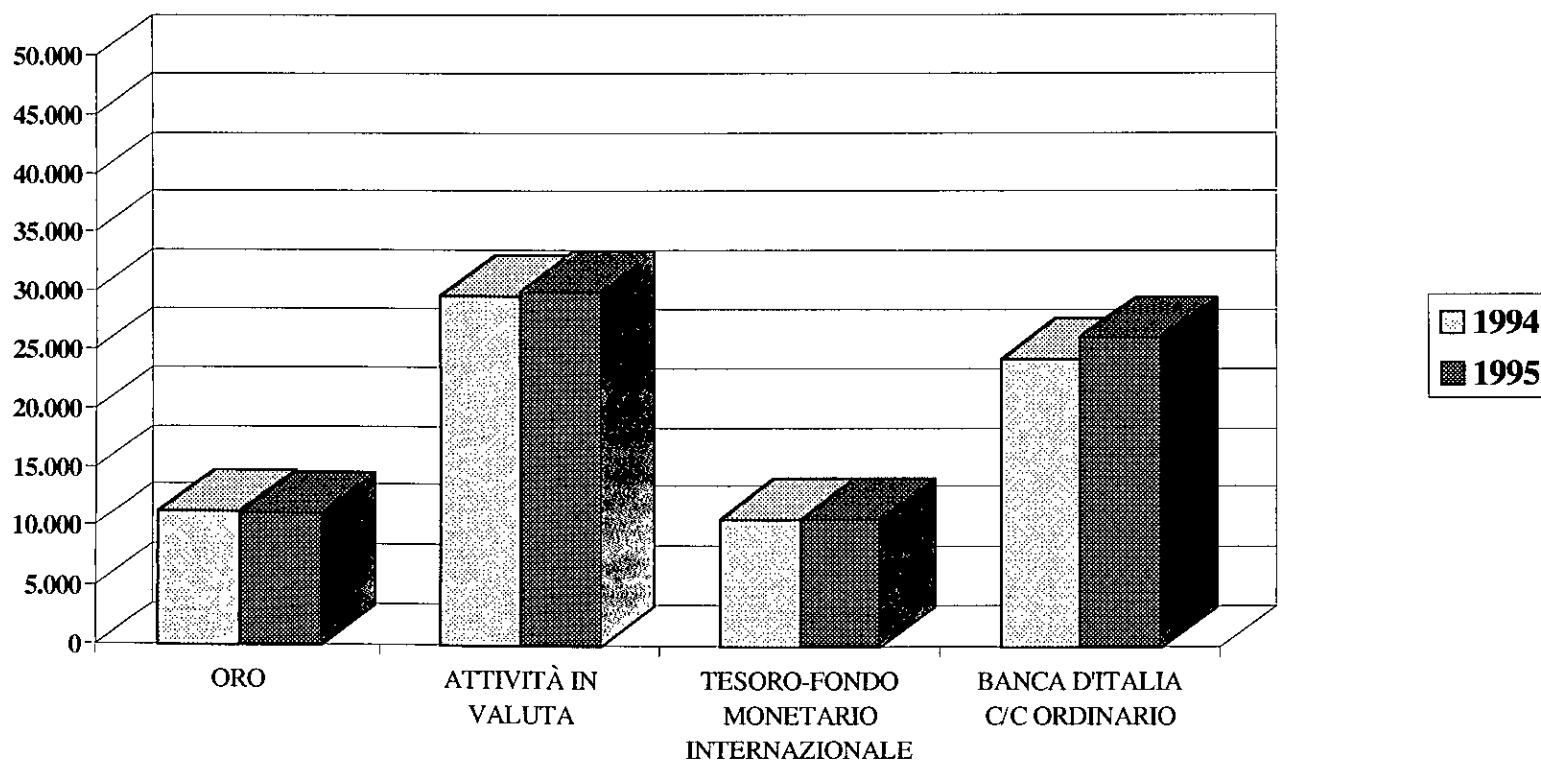


XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

RAFFRONTO BILANCIO
1994 - 1995

PASSIVO	31 DICEMBRE 1994	31 DICEMBRE 1995	VARIAZIONI	%
BANCA D'ITALIA C/C ORDINARIO	24.256.545.887.352	26.232.918.745.617	1.976.372.858.265	8,15
PASSIVITA' IN VALUTA				
A) Verso l'estero				
1) Depositi in valuta	1.388.587.395	50.931.839	-1.337.655.556	
2) Conti dell'estero in lire	1.564.893.913	1.083.702.536	-481.191.377	
3) Altre	4.746.811.530	107.791.474.213	103.044.662.683	
	7.700.292.838	108.926.108.588	101.225.815.750	1.314,57
B) Verso l'interno				
1) Istituzioni creditizie	45.343.940.677	17.167.767.325	-28.176.173.352	
2) Pubbliche Amministrazioni	673.035.294.564	685.197.545.735	12.162.251.171	
3) Altre	4.714.352.987	4.425.122.394	-289.230.593	
	723.093.588.228	706.790.435.454	-16.303.152.774	-2,25
totale passività in valuta	730.793.881.066	815.716.544.042	84.922.662.976	11,62
TESORO-F.M.I.				
1) Banca d'Italia-avvi in lire del FMI	7.439.568.669.149	7.792.308.847.505	352.740.178.356	
2) Tesoro-c.assegnazione DSP	1.671.131.582.576	1.654.617.452.159	-16.514.130.417	
	9.110.700.251.725	9.446.926.299.664	336.226.047.939	3,69
PUBBLICHE AMMINISTRAZIONI				
1) Tesoro	154.461.045.585	111.120.879.111	-43.340.166.474	
2) Altre	2.584.388.469	2.906.400.705	321.812.236	
	157.045.634.054	114.027.279.816	-43.018.354.238	-27,39
PARTITE VARIE				
1) Ordini pagamento in corso di esecuzione	14.494.066.498	22.887.841.393	8.393.774.895	
2) Creditori diversi	29.490.863.286	37.711.317.148	8.220.453.862	
3) Altre	420.987.352.413	194.570.948.197	-226.416.404.216	
	464.972.282.197	255.170.106.738	-209.802.175.459	-45,12
RATEI E RISCONTI PASSIVI	13.817.645.355	11.762.824.800	-2.054.820.555	-14,87
FONDI SPECIALI				
1) Fondo Adeguamento Cambi	3.299.144.958.958	2.506.127.289.218	-793.017.669.740	
2) Fondo Adeguamento Valutazione oro	8.483.084.630.797	8.186.140.087.023	-296.944.543.774	
	11.782.229.589.755	10.692.267.376.241	-1.089.962.213.514	-9,25
ACCANTONAMENTI DIVERSI				
1) Accantonamento a garanzia del Trattamento di Quiescenza				
- per Trattamento indennità di fine rapporto	94.637.909.069	100.862.059.018	6.224.149.949	
- per Trattamento integrativo di Pensione	327.007.627.762	357.871.971.443	30.864.343.681	
2) Fondo emol. maturati e da corrispondere	5.340.060.000	6.290.200.000	950.140.000	
3) Fondo accordi negoziali	7.736.000.000	18.792.000.000	11.056.000.000	
4) Fondo imposte e Tasse	1.089.596.579.000	382.622.160.000	-706.974.419.000	
5) Fondo copertura perdite eventuali	2.729.385.955.057	2.809.385.955.057	80.000.000.000	
	4.253.704.130.888	3.675.824.345.518	-577.879.785.370	-13,59
FONDO DI DOTAZIONE	500.000.000.000	500.000.000.000		0,00
FONDO DI RISERVA	1.966.035.024.651	2.327.905.379.237	361.870.354.586	18,41
FONDI DI RIVALUTAZIONE MONETARIA				
1) Legge 193 1983 n. 72	40.743.000.000	40.743.000.000		
2) Legge 29 12 1990 n. 408	44.032.869.809	44.032.869.809		
3) Legge 30 12 1991 n. 413	40.207.000	40.207.000		
	84.816.076.809	84.816.076.809		0,00
UTILE DELL'ESERCIZIO	723.740.709.172	184.971.692.587	-538.769.016.585	-74,44
	54.044.401.113.024	54.342.306.671.069	297.905.558.045	0,55
CONTI D'ORDINE				
-Impegni van.	24.527.833.002.654	29.537.467.743.052	5.009.634.740.398	
-Conti titoli e valori	1.085.153.145.458	1.092.485.459.060	7.332.313.602	
	25.612.986.148.112	30.629.953.202.112	5.016.967.054.000	
TOTALE	79.657.387.261.136	84.972.259.873.181	5.314.872.612.045	6,67

RAFFRONTO 1994-1995
PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO
(importi in miliardi di lire)



ORO

DEPOSITARI	CONSISTENZA IN GR. 31/12/95	VALORE CONTABILE
Banca d'Italia	542.930.631,787	10.540.094.779.573
Federal Reserve	26.619.277,922	516.768.986.377
Cassa U.I.C.	30,686	595.718
	569.549.940,395	11.056.864.361.668

Le quantità sono rimaste invariate rispetto all'esercizio precedente. Il valore di 1 gr. di oro fino al 31/12/1995 risultava di Lit. 19.413,336.



ATTIVITA' IN VALUTA VERSO L'ESTERO

-a) Cassa valute		10.318.416.741
-b) Disponibilità a vista e a breve:		
- Disponibilità a vista	147.422.592.185	
- Federal Fund	2.239.076.809.787	
- Riporti in titoli	2.232.855.048.742	
- Disponibilità vincolate	15.731.634.958.000	
- Call Basis	5.769.660.447.337	
- Depositi gestione investimenti	1.371.031.273.689	
- Swap Transaction	1.227.207.168.000	
- Central Bank Facility - I.B.R.D.	158.472.000.000	
- Japan Government Bond (J.G.B.)	64.665.600.000	28.942.025.897.740
-c) Titoli esteri in valuta:		
- in libera disponibilità	187.030.239.120	
- immobilizzati	6.189.300	187.036.428.420
-d) Titoli esteri in lire immobilizzati		1.440.972.976
-e) Prestiti in valuta		736.380.931.851
-f) Altre		
- Prestiti in titoli	102.055.968.000	
- Varie	11.790.005.827	113.845.973.827
Totale		29.991.048.621.555

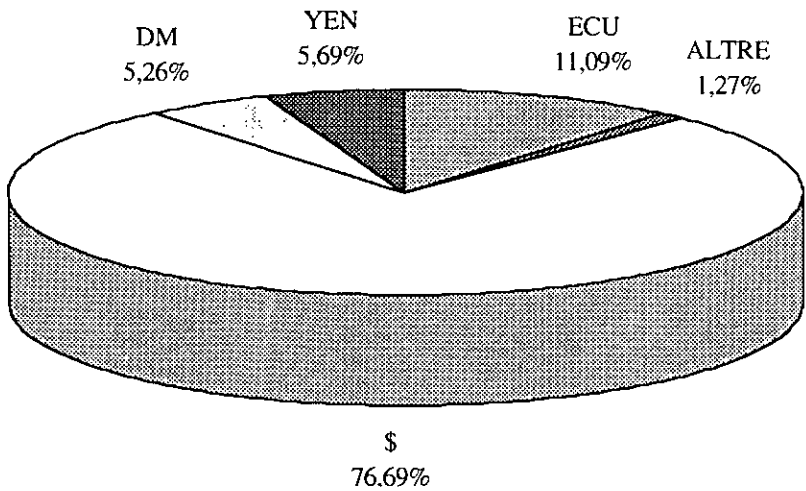
I titoli di proprietà sono stati suddivisi in due categorie:

- titoli " in libera disponibilità " cioè quelli destinati all'attività di negoziazione e
- titoli " immobilizzati " cioè quelli che si intendono mantenere in portafoglio fino alla loro naturale scadenza.

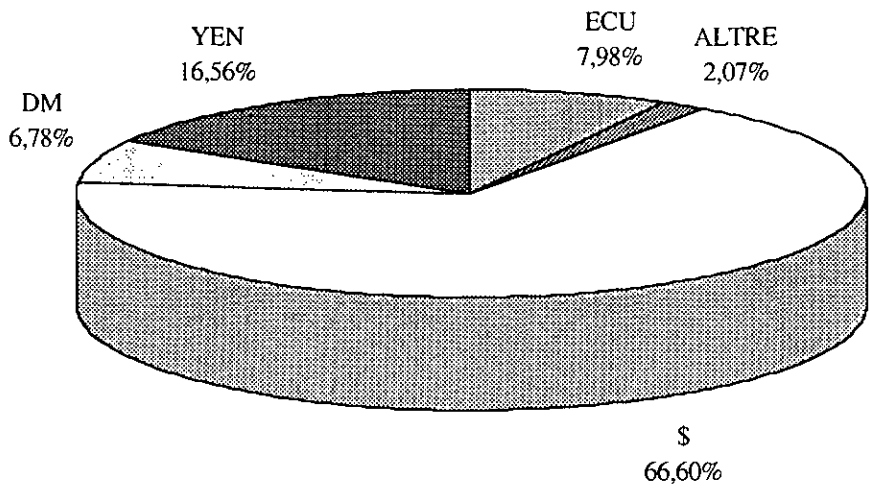
Fr

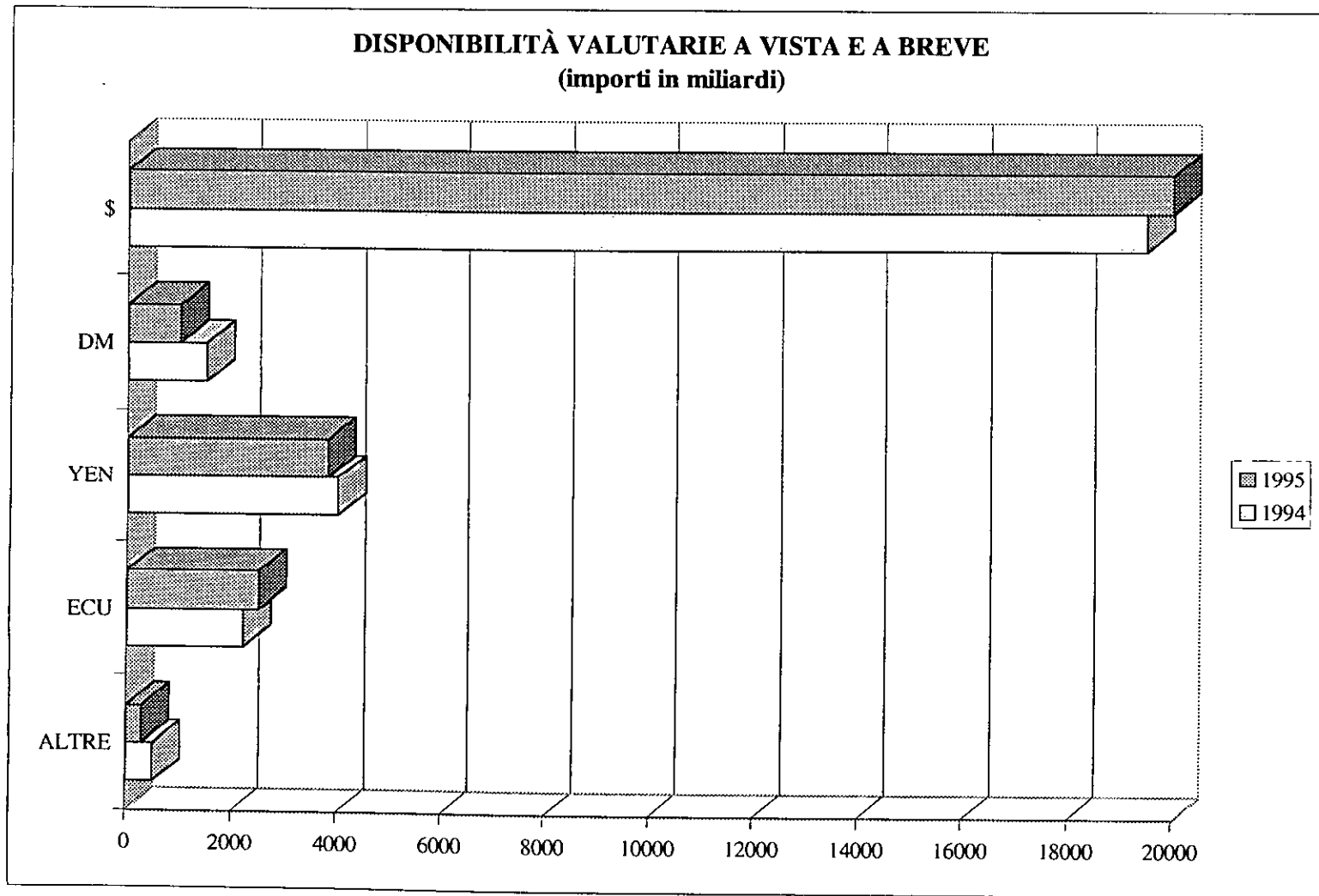
**DISPONIBILITÀ VALUTARIE
A VISTA E A BREVE**

ANNO 1994



ANNO 1995





**DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA DELLE DISPONIBILITA'
A VISTA E A BREVE NELLE PRINCIPALI VALUTE**

(importi in milioni)

PAESE	\$USA	DM	ECU	YEN
USA	5.191,9			
GRAN BRETAGNA	4.147,8	112,9	223,2	192.298,6
SVIZZERA B.R.I.	303,6	1.264,8	348,2	8.299,2
SVIZZERA	380,0	7,2		516,0
GERMANIA	190,0	31,2		
LUSSEMBURGO	296,1			5,4
BELGIO	582,8		695,8	2,5
GIAPPONE	290,0			53.700,0
FRANCIA	1.050,0			13.000,0
ANTILLE OLANDESI	100,0			
USA - WORLD BANK	100,0			
OLANDA	130,0			
AUSTRIA	50,0			
ITALIA	0,2			
	12.812,4	1.416,1	1.267,2	267.821,7

TITOLI ESTERI IN VALUTA

a) In libera disponibilità	Lit	187 010 219 120
b) Immobilizzati	Lit	6 189 300
	Lit	187 016 428 420

a) Consistenza e movimenti nei titoli Esteri in valuta "In libera disponibilità"

TITOLI	CONSISTENZA AL 31.12.94	RETTIFICHE IN CONTROPARTITA F.A.C.	COSTO AL 31.12.94	ACQUISTI	RIMBORSI E/O VENDITE	(-) UTILI (-) PERDITA DI CAMBIO	RIPRESE DI VALORE (+) SVALUTAZIONI (-) AL 31.12.95	MINUSVALENZE PER VALUTAZIONE AI CAMBI DEL 31.12.95	RETTIFICHE IN CONTROPARTITA F.A.C.	CONSISTENZA AL 31.12.95
OBBL. I O B	YEN	19 998 000 000,00			19 998 000 000,00					
	Lit	326.807.316.000	11.732.300.436		390.772.918.001	75.697.803.237				
F.R. NOTES	\$	19 694 000,00								19 694 000,00
	Lit	32.896 099,560	10 081.063.189						9.194.439.309	31.209.475.680
US NOTES	\$	89 990 000,00					8 337 000,00			98 327 000,00
	Lit	146.660.302.600	362.659.700				13.553.544.170	4.030.423.730		155.820.763.440
Totale	Lit									187.030.239.120

b) Consistenza e movimenti nei titoli Esteri in valuta "Immobilizzati"

TITOLI	CONSISTENZA AL 31.12.94	RETTIFICHE IN CONTROPARTITA F.A.C.	COSTO AL 31.12.94	ACQUISTI	RIMBORSI E/O VENDITE	(-) UTILI (-) PERDITA DI CAMBIO	MINUSVALENZE PER VALUTAZIONE AI CAMBI DEL 31.12.95	RETTIFICHE IN CONTROPARTITA F.A.C.	CONSISTENZA AL 31.12.95
OBBL. I B R D	F.S.	5 000 000,00			5 000 000,00				
	Lit	6.192.000.000	906.150.000		7.418.050.000	2.132.200.000			
AZIONI S W I F T	F.B.	65 000,00							65 000,00
	Lit	3.312.985	1.071.548					1.256.863	3.498.300
AZIONI A N N A	F.B.	50 000,00							50 000,00
	Lit	2.548.450	712.700					855.250	2.697.000
Totale	Lit								6 189 300

I titoli "Immobilizzati" sono stati valutati al costo e, pertanto, non sono soggette a rettifiche e riprese di valore.

19