

P A S S I V O**BANCA D'ITALIA - C/C ORDINARIO**

Il saldo del conto (Lit. 26.232.918.745.617) espone il debito in lire dell'Ufficio nei confronti della Banca d'Italia A.C. connesso principalmente a operazioni in valuta.

L'incremento di Lit. 1.976.372.858.265 riflette l'andamento della gestione, caratterizzata da un aumento delle valute estere illustrata nel commento alle voci dell'attivo.

Sul conto in esame, regolato dal 1° gennaio 1979 a un tasso commisurato al rendimento degli impieghi in valuta effettuati dall'Ufficio, è stato corrisposto per l'esercizio 1995 un tasso di interesse del 6,22 per cento per il primo semestre e del 5.50 per cento per il secondo semestre.

PASSIVITA' IN VALUTA

Questa voce, che ammonta a complessive Lit. 815.716.544.042, comprende i depositi dell'estero in valuta e in lire nonché i rapporti di debito in valuta verso istituzioni creditizie e Pubbliche Amministrazioni.

Per un'analisi dettagliata si rinvia alla *Tavola 24*.

In particolare, fra le *Passività in valuta verso l'estero* si osserva:

a) Depositi in valuta (Lit. 50.931.839)

La diminuzione di Lit. 1.337.655.556, rappresenta essenzialmente l'azzeramento di depositi in E.C.U. del Fondo Ristabilimento del Consiglio d'Europa (F.R.C.E.) finalizzata alla erogazione di prestiti a mutuatari italiani.

b) Conti dell'estero in lire (Lit. 1.083.702.536)

La flessione di Lit. 481.191.377 è da riferirsi alla minore consistenza di disponibilità in lire di pertinenza di corrispondenti esteri.

c) Altre (Lit. 107.791.474.213)

Questa voce comprende le giacenze su conti speciali e provvisori in valuta e in lire di pertinenza delle Banche Centrali d'Egitto e di Turchia, l'ammontare degli assegni in valuta tratti dall'Ufficio, per conto del Tesoro, su corrispondenti esteri, nonché l'operazione di "security landing" sul titolo U.S. Notes 4,75 per cento scadenza 31.10.1998.

L'aumento di Lit. 103.044.662.683 è legato essenzialmente per (+) Lit. 102.055.968.000 alla contropartita contabile della operazione di "security landing" illustrata alla voce "Altre" delle attività in valuta e per (+) Lit. 895.944.426 al maggior volume di assegni in circolazione (Tav. 24).

Fra le *Passività in valuta verso l'interno* si osserva:

a) Istituzioni creditizie (Lit. 17.167.767.325)

La voce espone i saldi passivi di conti in valuta intrattenuti con istituzioni creditizie; il decremento di Lit. 28.176.173.352 è dovuto alla minore consistenza dei depositi

accesi al nome di aziende di credito, per valute rivenienti da prestiti dell'estero e il cui corrispettivo in lire è destinato a mutuatari italiani.

b) Pubbliche Amministrazioni (Lit. 685.197.545.735)

Nella voce trovano esposizione rapporti di debito in valuta con Pubbliche Amministrazioni, aumentati di Lit. 12.162.251.171 per effetto delle seguenti principali causali:

- (+) *Lit. 56.918.575.635*, nei conti speciali in valuta dell'Ente Poste Italiane, per eccedenza degli acquisti di valute sugli utilizzi;
- (+) *Lit. 47.176.685.190*, nei conti aperture di credito in valuta intestati al Ministero del Tesoro, per maggiore consistenza di aperture di credito disposte per conto del Ministero del Tesoro.
- (+) *Lit. 63.606.000*, nei conti del Ministero del Tesoro per l'evidenza di banconote estere acquistate dal Tesoro e da consegnare;
- (-) *Lit. 89.121.637.018*, variazione intervenuta nel conto in dollari USA intestato al Ministero della Difesa per il regolamento di operazioni con l'estero;
- (-) *Lit. 3.030.438.730*, nei conti in valuta del Ministero del Tesoro le cui consistenze sono finalizzate al regolamento di operazioni espresse nella c.d. "terza valuta" da parte delle Amministrazioni Statali.

c) Altre (Lit. 4.425.122.394)

La diminuzione di Lit. 289.230.593 è da riferirsi prevalentemente alla minore consistenza di effetti rimessi all'Ufficio da parte delle Pubbliche Amministrazioni per l'incasso.

TESORO - BANCA D'ITALIA - FONDO MONETARIO INTERNAZIONALE

Questa voce (Lit. 9.446.926.299.664) espone i rapporti con la Banca d'Italia e con il Ministero del Tesoro relativi, rispettivamente, alla partecipazione in lire dell'Italia al F.M.I. e alle assegnazioni di Diritti Speciali di Prelievo effettuate all'Italia da parte di detto organismo internazionale.

L'aumento di Lit. 336.226.047.939 è da riferirsi:

- *per (+) Lit. 352.743.327.476*, nel conto n. 1 del F.M.I., dovuto a reintegri da parte del Fondo per (+) Lit. 174.869.861.725 (D.S.P. 72.224.297) e all'adeguamento per (+) Lit. 177.931.465.751 sulla base del cambio Lira/D.S.P. del 18.12.1995 analogamente a quanto richiesto dal Fondo, al netto del giro di Lit. 58.000.000 (D.S.P. 24.207) al conto n. 2 dello stesso Fondo (*Tavv. 22 e 23*);
- *per (-) Lit. 3.149.120*, nel conto n. 2 del Fondo, quale effetto dell'utilizzo di disponibilità e dell'adeguamento di cambio (-) Lit. 61.149.120, al netto del giro di Lit. 58.000.000;
- *per (-) Lit. 16.514.130.417*, nel conto assegnazioni di Diritti Speciali di Prelievo, dovuto all'adeguamento al cambio di fine periodo delle assegnazioni di D.S.P., il cui ammontare complessivo è rimasto invariato a D.S.P. 702.400.000.

PUBBLICHE AMMINISTRAZIONI

La voce ha una consistenza di Lit. 114.027.279.816, inferiore per Lit. 43.018.354.238 a quella del precedente esercizio.

La flessione (- Lit. 43.340.166.474) registrata nei rapporti con il Tesoro è dovuta principalmente:

- per (-) Lit. 57.379.162.799, nel conto fruttifero *Differenze di cambio su reintegri F.M.I.*, per rimborso delle differenze di cambio rilevate nel 1994 e relativi interessi ammontanti a Lit. 110.153.033.944, al netto delle differenze di cambio a favore del Tesoro rilevate sui reintegri operati dal F.M.I. nel corso dell'anno (Lit. 50.936.672.188) e relativi interessi (Lit. 1.837.198.957);
- per (+) Lit. 12.814.395.258, nei conti relativi alle aperture di credito in lire, per maggiore consistenza rispetto al precedente esercizio;
- per (+) Lit. 1.237.978.661, nel conto *Interessi maturati e da riconoscere a favore del Ministero della Difesa*.

L'incremento di Lit. 321.812.236, nella sottovoce *Altre*, è da riferirsi principalmente alla maggiore consistenza di ritenute I.R.PE.G e I.R.PE.F. su interessi riconosciuti al Ministero della Difesa ed emolumenti corrisposti al personale operate nel mese di dicembre 1995 e regolate a gennaio 1996 .

PARTITE VARIE

La voce comprende:

- a) *ordini di pagamento in corso di esecuzione* presso la Banca d'Italia (Lit. 22.887.841.393) che si rifletteranno nel 1996 sul saldo del conto corrente ordinario. Rispetto al precedente esercizio la loro consistenza è aumentata di Lit. 8.393.774.895;

- b) *creditori diversi* (Lit. 37.711.317.148) il cui incremento (+ Lit. 8.220.453.862) è da riferirsi essenzialmente alle maggiori spese di competenza dell'esercizio da liquidare nel 1996 (+ Lit. 7.179.376.341) e alla maggiore esposizione debitoria verso fornitori di beni e servizi (+ Lit. 947.071.626);
- c) *altre* (Lit. 194.570.948.197) il cui decremento (- Lit. 226.416.404.216), rispetto al 31.12.1994, è connesso principalmente:
- *per (-) Lit. 192.440.726.874*, alla minore consistenza di partite antergate, accreditate dalla Banca d'Italia nel c/c ordinario e in corso di definitiva sistemazione contabile da parte dell'Ufficio;
 - *per (-) Lit. 30.929.527.206*, nel conto *Tesoro - c/provisorio adeguamento quota lire F.M.I.*, all'adeguamento della posizione netta verso il Fondo al 31.12.1995 al cambio Lira/D.S.P. del 18.12.1995 analogamente a quanto effettuato dal Fondo stesso;
 - *per (-) Lit. 2.454.352.462*, alla modifica apportata alle modalità di contabilizzazione delle ritenute di imposta su ratei, ora dedotti direttamente dalle rispettive poste attive;
 - *per (-) Lit. 2.397.041.769*, nel conto *Interessi passivi su conti correnti vari*, a interessi maturati nell'esercizio e da regolare nell'esercizio successivo;
 - *per (-) Lit. 843.799.185*, nel conto *Cedenti effetti all'incasso*, alla minore consistenza di effetti rimessi all'Ufficio da parte di Pubbliche Amministrazioni per l'incasso;
 - *per (+) Lit. 1.760.604.555*, nel conto provvisorio *Anticipi per il trattamento integrativo di pensione*.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

Questa voce comprende:

- per Lit. 11.735.465.238, i *Ratei passivi*, riguardanti quote di interessi maturati al 31.12.1995 sui conti fruttiferi del Passivo (essenzialmente sull'assegnazione di D.S.P.), da corrispondere nell'esercizio 1996 (- Lit. 2.079.064.182 rispetto al 1994);
- per Lit. 27.359.562, i *Risconti passivi*, riguardanti essenzialmente quote di interessi su titoli esteri a sconto di pertinenza dell'esercizio successivo (+ Lit. 24.243.627 rispetto al 1994).

*FONDI SPECIALI**Fondo Adeguamento Cambi*

In tale Fondo viene rappresentato l'effetto dell'adeguamento delle attività in valuta (ivi compresi i titoli in valuta) al netto delle passività, ai cambi validi il 31.12.1995. La sua consistenza (Lit. 2.506.127.289.218) offre una copertura dell' 8,4 per cento dei valori di bilancio. Nella *Tavola 25* viene analizzata la sua composizione con riferimento alle singole valute.

Fondo Adeguamento Valutazione Oro

Tale Fondo, istituito alla fine del 1976 con parte delle plusvalenze rilevate in sede di prima valutazione delle disponibilità auree dell'Ufficio (D.L. 30.12.1976, n. 867), ha

lo scopo di assorbire le plusvalenze e coprire le minusvalenze derivanti dagli adeguamenti trimestrali del valore del metallo.

Al 31.12.1995 il Fondo in esame ammonta a Lit. 8.186.140.087.023 e offre una copertura del 74,0 per cento dell'attuale valore di bilancio dell'oro e cioè fino a un valore di 5.040 lire per grammo di fino.

ACCANTONAMENTI DIVERSI

Questa voce comprende:

- a) *l'Accantonamento a garanzia del trattamento di quiescenza*, suddiviso nelle due sezioni:
 - *Trattamento dell'indennità di fine rapporto*, il cui accantonamento (Lit. 100.862.059.018) è commisurato alle indennità lorde di fine rapporto maturate in favore del personale al 31.12.1995 in base alla normativa vigente alla stessa data. L'aumento netto di Lit. 6.224.149.949 è dovuto all'attribuzione delle rendite maturate sugli impieghi al netto dei ratei di competenza corrisposti al personale cessato dal servizio in corso d'anno e altri oneri (Lit. 7.632.855.752), al netto degli utilizzi per Lit. 1.408.705.803 per la corresponsione delle indennità di liquidazione al personale cessato dal servizio nel corso dell'anno;
 - *Trattamento integrativo di pensione*, che ammonta al 31.12.1995 a Lit. 357.871.971.443. A tale sezione - utilizzata per il pagamento di prestazioni per Lit. 20.960.446.567 ed incrementata delle rendite prodotte dal patrimonio e da proventi diversi (Lit. 32.912.113.534) - è stata accantonata, a carico del Conto economico dell'Ufficio, la somma di Lit. 18.912.676.714, per adeguare la

consistenza alla riserva matematica calcolata al 31.12.1995 (per i criteri di calcolo si rinvia alla relazione del Comitato di Gestione);

- b) il *Fondo emolumenti maturati e da corrispondere*, pari a Lit. 6.290.200.000, segna un aumento di Lit. 950.140.000 rispetto al precedente esercizio. L'accantonamento a carico del Conto economico dell'esercizio in esame è stato di Lit. 6.168.773.360 da utilizzarsi nel corso del 1996 per il pagamento della gratifica, del premio di presenza e di altri emolumenti già maturati nel 1995; l'ammontare del Fondo al 31.12.1994 (Lit. 5.340.060.000) è stato utilizzato nel corso del 1995 quasi integralmente, con un residuo Lit. 121.426.640;
- c) il *Fondo accordi negoziali* ammonta a Lit. 18.792.000.000 ed è pari agli accantonamenti effettuati a carico del Conto economico negli esercizi 1994 (Lit. 7.736.000.000) e 1995 (Lit. 11.056.000.000); è stato istituito allo scopo di finanziare il costo della riforma salariale a partire dall'1.1.1996;
- d) il *Fondo imposte e tasse* ammonta a Lit. 382.622.160.000, con una diminuzione di Lit. 706.974.419.000 rispetto all'esercizio precedente. L'accantonamento effettuato a carico del Conto economico, per fare fronte agli oneri fiscali dell'esercizio, è stato di Lit. 360.000.000.000. Il Fondo è stato utilizzato per Lit. 1.066.974.419.000 per il regolamento delle imposte relative all'esercizio 1994;
- e) il *Fondo copertura perdite eventuali*, che ammonta a Lit. 2.809.385.955.057, si è accresciuto di Lit. 80.000.000.000, pari all'accantonamento effettuato a carico del Conto economico dell'esercizio al fine di costituire adeguata copertura per eventuali oneri futuri collegati essenzialmente al rischio di cambio sulle riserve valutarie.

FONDO DI DOTAZIONE

Questo Fondo - conferito dalla Banca d'Italia a norma dell'art. 3 della Legge istitutiva dell'Ufficio Italiano dei Cambi - ammontava in origine a Lit. 100.000.000.

Nel 1976 è stato prima elevato a Lit. 200 miliardi (delibera del Consiglio Superiore della Banca d'Italia del 25 marzo 1976, e Decreto del Ministero del Tesoro n. 525037 del 17.5.1976) e poi da Lit. 200 a Lit. 500 miliardi (Delibera del Consiglio Superiore della Banca d'Italia del 16.12.1976, e Decreto del Ministero del Tesoro n. 527980 del 30.12.1976).

Detto Fondo, regolato al tasso del 5 per cento p.a., non ha registrato variazioni nell'esercizio in esame.

FONDO DI RISERVA

Il Fondo in esame, al quale viene attribuito il 50 per cento degli utili dell'esercizio, ai sensi dell'art. 9 del D.L.Lgt. 17.5.1945, n. 331, ha registrato un incremento di Lit. 361.870.354.586 pari alla quota di pertinenza del Fondo sugli utili registrati nel Bilancio 1994.

Al 31.12.1995 esso ammonta a Lit. 2.327.905.379.237.

*FONDO DI RIVALUTAZIONE MONETARIA**- LEGGE 19.3.1983, N. 72*

Plusvalenze di Lit. 40.743.000.000 - imputate nell'esercizio 1983 - scaturite dalla rivalutazione a prezzi correnti degli *Immobili di proprietà dell'Ufficio*, ivi compreso l'immobile sito in Napoli e venduto nel 1990, ai sensi dell'art. 3 della Legge 19.3.1983, n. 72 (c.d. Visentini bis); nessuna variazione è intervenuta nell'esercizio in esame.

- LEGGE 29.12.1990, N. 408)

Plusvalenze di Lit. 44.032.869.809 - imputate nell'esercizio 1990 - scaturite dalla rivalutazione degli *"Immobili di proprietà dell'Ufficio"* in base ai valori di mercato, con un abbattimento a titolo prudenziale dell'ordine del 10 per cento del valore di stima (Lit. 52.420.083.105), al netto degli oneri fiscali determinati nella misura del 16 per cento (Lit. 8.387.213.296); nessuna variazione è intervenuta nell'esercizio in esame.

- LEGGE 30.12.1991, N. 413

Plusvalenze di Lit. 40.207.000 - imputate nell'esercizio 1991 - scaturite dalla rivalutazione degli *"Immobili di proprietà dell'Ufficio"* (Lit. 47.866.000) al netto degli oneri fiscali del 16 per cento (Lit. 7.659.000); nessuna variazione è intervenuta nell'esercizio in esame.

UTILE DELL'ESERCIZIO

L'esercizio 1995 chiude con un utile di Lit. 184.971.692.587, quale risultato netto della gestione che trova riscontro nel Conto economico, dettagliatamente esposto e commentato nelle pagine che seguono. Esso verrà attribuito nel 1996, ai sensi dell'art. 9 del D.L.Lgt. 17.5.1945, n. 331, per il 50 per cento (Lit. 92.485.846.293) al *Fondo Riserva*; per il restante 50 per cento, in parti uguali (Lit. 46.242.923.147), al Ministero del Tesoro e alla Banca d'Italia.

Va segnalato che nel corso dell'esercizio 1995 si è provveduto alla ripartizione degli utili dell'esercizio 1994 e precisamente:

- Lit. 361.870.354.586, al *Fondo Riserva*;
- Lit. 180.935.177.293, al Ministero del Tesoro;
- Lit. 180.935.177.293, alla Banca d'Italia.

CONTI D'ORDINE

Si è fatto cenno, all'inizio della presente relazione, ai conti d'ordine che evidenziano gli impegni e i depositari di titoli e valori e si pareggiano sia all'Attivo che al Passivo in Lit. 30.629.953.202.112.

Alcune poste registrate in questa categoria di conti daranno origine, in futuro, a operazioni che influenzeranno lo Stato patrimoniale e/o il Conto economico dell'Ufficio. Fra queste rivestono particolare importanza le operazioni pronto contro termine in valuta con la Banca d'Italia (\$ USA 14.838 milioni e DM 700 milioni) e quelle di rimborso

delle rate di ammortamento dei prestiti dell'estero con garanzia di cambio statale (*Tav.* 28).

Va altresì rilevato che rispetto all'esercizio precedente l'ammontare dei conti d'ordine è aumentato di Lit. 5.016.967.054.000; tale aumento è da riferirsi essenzialmente all'incremento delle operazioni pronto contro termine in valuta con la Banca d'Italia, nonché alle operazioni disposte alla fine del 1995 con valuta di regolamento anno 1996.

Conto Economico

SPESA E PERDITE	1994	1995	RENDITE E PROFITTI	1994	1995
INTERESSI SU C/C ORDINARIO CON B.I. A.C.	812.329.213.113	1.473.576.468.778	INTERESSI SU ATTIVITA' IN VALUTA		
INTERESSI SU PASSIVITA' IN VALUTA			1) su disponibilità a vista e a breve	97.419.084.614	123.211.944.787
1) su depositi in valuta	13.794.099.759	21.842.023.456	- conti correnti in divisa	927.889.036.830	1.370.485.763.660
2) riporti in titoli	244.148.860	481.431.103	- depositi vincolati	13.849.644.074	2.064.583.432
3) altri	4.648.812	4.648.812	- titoli a sconto	127.019.113.110	123.749.396.603
	14.047.049.431	22.347.883.373	- operazioni finanziarie	41.454.915.714	71.493.052.832
INTERESSI SU ASSEGNAZIONE DSP F.M.I.	49.737.731.582	81.781.301.884	2) su titoli esteri in valuta	21.163.002.127	14.037.484.544
INTERESSI SU CONTI IN LIRE			3) su titoli italiani in valuta	4.293.586.000	3.651.275.110
1) pubbliche amministrazioni	2.740.216.127	2.788.441.300	4) su titoli esteri in lire	38.114.798	48.510.959
2) altri	818.999	894.834	5) su prestiti in valuta	16.699.546.513	27.131.906.645
	2.741.047.226	2.787.336.134	6) su altre attività	87.786.734	183.381.604
INTERESSI SUL FONDO DI DOTAZIONE BANCA D'ITALIA	13.006.000.000	13.006.000.000	INTERESSI SU CONTI TESORO - F.M.I.	1.239.726.424.836	1.748.186.998.038
COMMISSIONI PASSIVE			1) partecipazione al Dipartimento Generale	101.942.121.483	114.479.560.560
1) su ordini all'estero	2.385.143.468	2.012.204.224	2) su disponibilità in DSP	10.793.161.773	8.451.376.448
2) altre	2.589.921.148	2.381.776.510		111.835.283.256	122.931.137.008
	4.835.064.616	4.393.976.734	INTERESSI SU TITOLI ITALIANI IN LIRE		
SPESA DI AMMINISTRAZIONE			1) acquisti in forza di legge	10.510.000	5.510.000
1) per gli organi collegiali	160.690.221	178.518.008	2) acquisti per rimborso crediti d'importo		9.432.023.000
2) per il personale:			3) per investimento fondi patrimoniali	53.904.932.222	39.136.619.167
- competenza e oneri accessori	70.928.144.236	71.730.330.794	4) per investimenti accantonamento Trattamento di Quiescenza		
- indennità di fine rapporto	181.743.900	70.042.566	- per Trattamento indennità di fine rapporto	7.933.238.893	6.183.321.438
- per accanton. F. emolumenti maturati e da corrispondere	3.340.086.000	4.168.773.360	- per Trattamento integrativo di pensione	31.838.326.541	36.209.161.930
- per accanton. Fondo accordi negoziali	1.736.086.000	11.056.086.000		92.787.827.436	113.006.437.335
- per Accantonamento e garanzia del T.Q.:			INTERESSI SU CONTI IN LIRE		
- per Trattamento indennità di fine rapporto			1) pubbliche amministrazioni	41.037.463.037	1.261.089.510
- distribuzione provvidi	7.909.372.539	7.632.833.733	2) istituzioni creditizie	347.511.683	539.373.313
- accantonamento dell'esercizio	430.779.682	0	3) altri	198.793.421	194.789.264
- per Trattamento integrativo di pensione				41.582.942.143	1.195.254.069
- distribuzione provvidi	31.084.254.220	32.913.113.354	COMMISSIONI ATTIVE	16.025.823.790	17.038.995.643
- accantonamento dell'esercizio	28.518.015.298	18.913.676.714	UTILE DA NEGOZIAZIONE IN CAMBI	1.746.992.912.413	418.600.890.273
3) altri	37.398.964.013	61.352.509.643	UTILE SU REALIZZO TITOLI	18.890.294.674	12.234.418.711
	389.679.923.909	319.803.640.363	SCARTI DI EMISSIONE E NEGOZIAZIONE SU TITOLI	3.077.946.112	3.358.350.616
IMPOSTE E TASSE			ALTRI PROVENTI	876.431.306	858.303.222
1) dell'esercizio	1.246.896.378	1.396.680.996	RIPRESE DI VALORE		13.644.743.503
2) accantonamento dell'esercizio	1.008.000.000.000	360.000.000.000	SOPRAV. ATTIVE E INSUSISTENZE DEL PASSIVO	17.677.719.483	11.104.228.546
	1.081.246.896.378	361.396.680.996	TOTALE RENDITE E PROFITTI	3.228.483.807.009	3.463.069.747.860
ALTRI ONERI	10.307.837.213	216.530.376			
SVALUTAZIONE					
1) su valuta		4.089.781.306			
2) su titoli	26.870.436.947	227.236.987			
	26.870.436.947	4.306.808.193			
ACCANTONAMENTI					
- al Fondo copertura perdite eventuali	300.000.000.000	80.000.000.000			
AMMORTAMENTI					
1) degli immobili ad uso Ufficio	3.804.381.903	3.804.381.903			
2) del mobilio e delle macchine	1.614.319.387	3.041.351.523			
3) delle immobilizzazioni immateriali	342.319.476	681.141.318			
	3.660.962.763	7.346.796.743			
SOPRAV. PASSIVE E INSUSISTENZE DELL'ATTIVO	2.371.290.827	4.837.429.474			
TOTALE SPESA E PERDITE	2.564.743.097.917	2.378.098.055.275			
UTILE DELL'ESERCIZIO	713.740.709.172	184.971.697.587			
	3.288.483.807.089	2.463.069.747.860			

I REVISORI

IL CAPO DEL SERVIZIO RAGIONERIA E RAPPORTI FISCALI

P

IL PRESIDENTE