

• Titoli di Stato, Enti pubblici e assimilati*(analisi della movimentazione nella relazione)***Consistenza all'1/1/1996** **£. 38.682.190.176**

Acquisti 1996 + £. 14.565.202.542

Rimborsi e disinvestimenti '96 - £. 16.329.238.000

Consistenza al 31/12/1996 **£. 36.918.154.718****a) TITOLI DI STATO****Consistenza all'1/1/1996** **£. 27.210.647.612**

Rimborsi £. 4.346.610.000

Disinvestimenti £. 11.959.344.000 **£. 16.305.954.000****Consistenza al 31/12/1996** **£. 10.904.693.612****b) TITOLI ENTI PUBBLICI****Consistenza all'1/1/1996** **£. 6.446.602.000****Consistenza al 31/12/1996** **£. 6.446.602.000****c) OBBLIGAZIONI CONVERT****Consistenza all'1/1/1996** **£. 5.024.940.564**

Rimborsi £. 23.284.000

Consistenza al 31/12/1996 **£. 5.001.656.564****d) ALTRE OBBLIGAZIONI****Consistenza all'1/1/1996** **£. 0****Consistenza al 31/12/1996** **£. 2.491.973.725****e) OBBLIGAZIONI IN****VALUTA ESTERA****Consistenza all'1/1/1996** **£. 0****Consistenza al 31/12/1996** **£. 12.073.228.817**

Cartelle fondiarie**£. 604.622.010**

L'ammontare delle cartelle fondiarie in portafoglio è diminuito per effetto delle estrazioni e dei rimborsi passando da £.1.011.264.760 a £.604.622.010. Anche per questo comparto l'elenco analitico dei titoli è in allegato al presente bilancio.

• Cartelle fondiarie*(analisi della movimentazione nella relazione)***Consistenza all'1/1/1996****£. 1.011.264.760***Movimentazione nel corso
del 1996**- £. 406.642.750***Consistenza al 31/12/1996****£. 604.622.010****Fondi Comuni****£. 97.483.889.809**

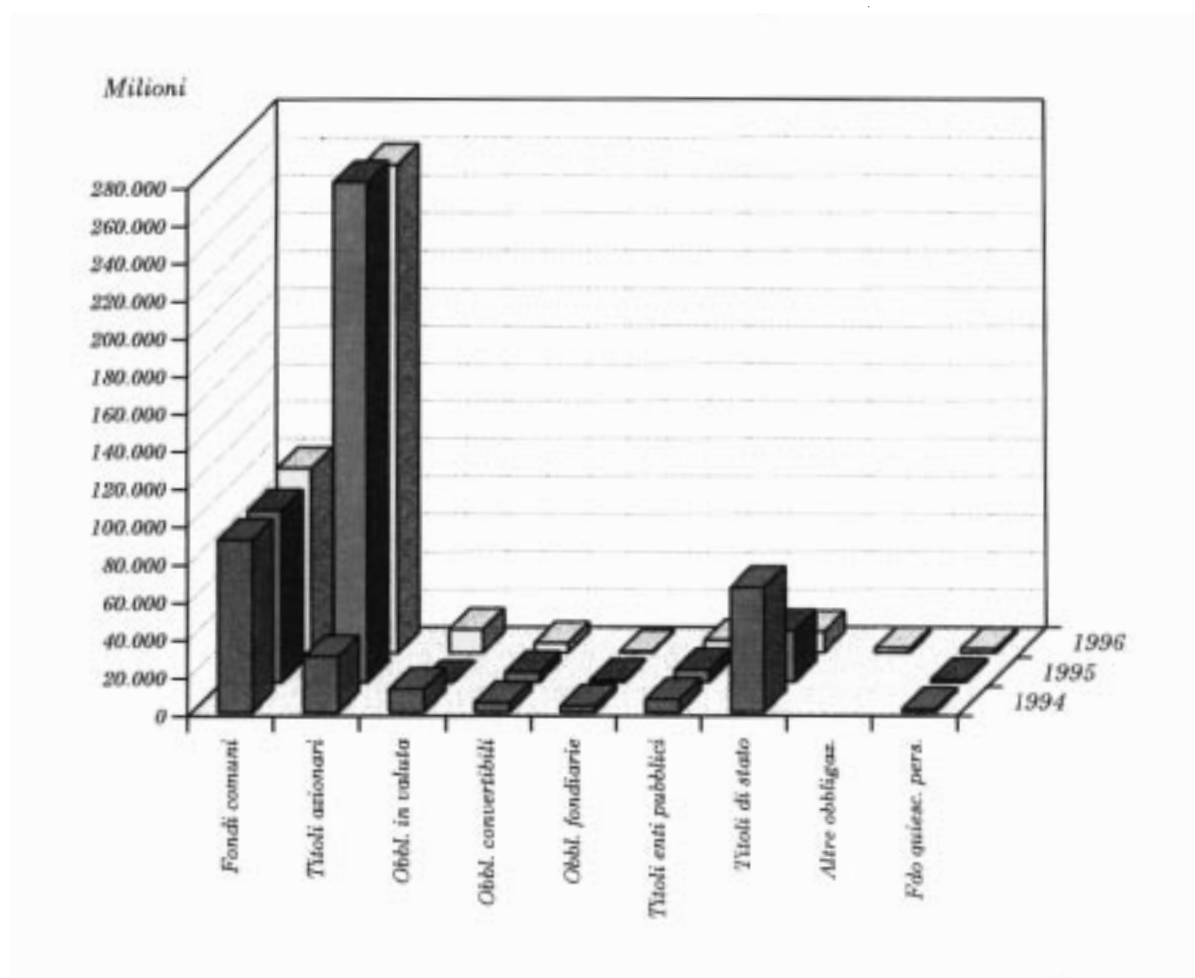
Vista la particolarità dei titoli in oggetto la loro valutazione di fine esercizio deriva dalla quotazione degli stessi al 31/12 mediante l'inserimento di un ricavo corrispondente nel conto economico "Proventi da fondi di investimento rivalutati". Tale procedura deriva dal fatto che tali fondi non distribuiscono dividendi, bensì incrementano il loro valore di mercato che nella fattispecie è stato di £.6.594.190.573 portando il valore delle quote in portafoglio a £.97.483.889.809.

Partecipazioni azionarie**£. 258.593.215.157**

La consistenza del portafoglio azionario nel corso del 1996 si è ridotta passando da £.265.283.205.925 a £.258.593.215.157. Il decremento proviene dal piano di disinvestimenti nel comparto assicurativo e in quello delle telecomunicazioni, come meglio specificato in appresso.

In particolare nel 1996 sono stati acquistati titoli delle società: RAS S.p.A. e Alleanza S.p.A. per aumento gratuito del capitale; le azioni della FIAT S.p.A. sono aumentate per il concambio con parte delle azioni FIDIS S.p.A.; sono stati effettuati disinvestimenti sulle azioni derivanti quasi totalmente da aumenti gratuiti Alleanza S.p.A., Generali S.p.A., La Previdente S.p.A., SAI S.p.A., Alleanza USA S.p.A., Vittoria S.p.A., FIDIS S.p.A., SME S.p.A., Risanamento Napoli S.p.A., Dalmine S.p.A., STET S.p.A.; infine si sono registrate perdite di capitale per Banco di Napoli S.p.A., Montedison S.p.A. e Italcementi S.p.A. La descrizione analitica delle singole operazioni è esposta in allegato.

PATRIMONIO TITOLI



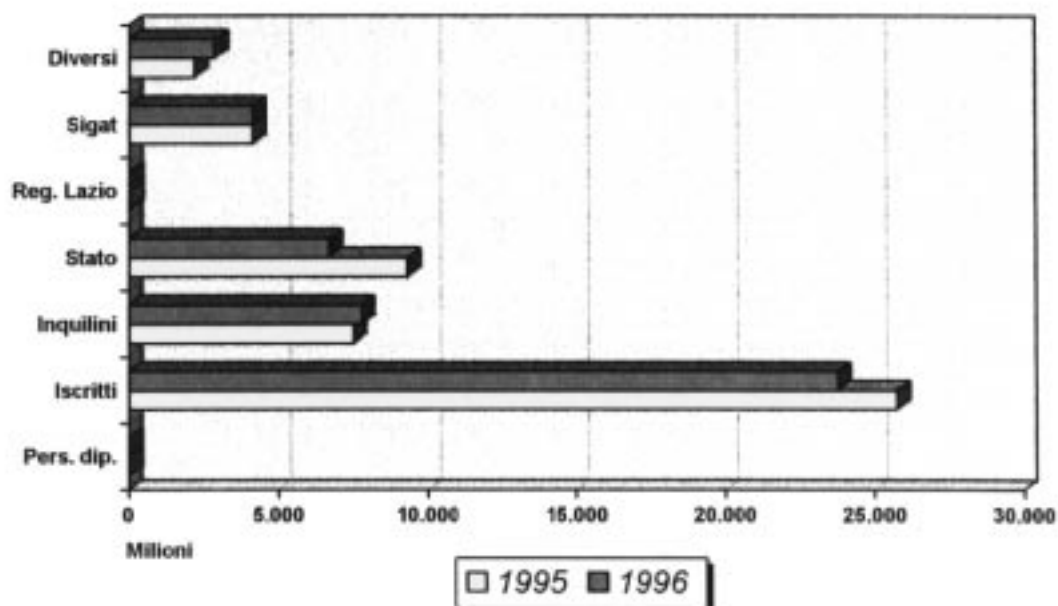
Titoli c/quiescenza**£.1.949.538.150**

Dal 1996, abbandonato il sistema contabile pubblico, il fondo quiescenza del personale e i relativi valori di copertura sono inseriti nelle loro rispettive categorie. Quindi la posta qui indicata rappresenta il valore dei titoli acquistati a seguito della delibera n.1101 del 29/04/1994:

- a) *BTP 9% scadenza 1/10/1998 acquistati a £.504.378.150 per £.500.000.000 di valore nominale alla scadenza;*
- b) *Zero Coupon IMI 91-06 acquistati a £.1.035.000.000 per £.3.000.000.000 di valore nominale alla scadenza. La valutazione dell'esercizio 1996 è pari a £.1.445.160.000 con un incremento di £.410.160.000 rispetto al valore dell'esercizio precedente. Tale procedura deriva dalla tipologia particolare del titolo che non prevede la distribuzione di utili ma incamera la rendita nella sua quotazione.*

I CREDITI

I crediti iscritti in questo gruppo sono composti principalmente dai contributi notarili e dai crediti: v/Ministero del Tesoro e v/Società diverse.

CREDITI

Crediti v/iscritti**£.23.776.965.438**

Questi crediti, indicati in bilancio in £.23.776.965.438 (Archivi Notarili e Uffici del Registro), rappresentano i contributi relativi agli ultimi mesi dell'anno (ottobre, novembre e dicembre) che sono stati incassati quasi totalmente nei primi mesi del 1997. Nel 1995 gli stessi crediti ammontavano a £.25.736.744.402.

Crediti v/inquilini**£.7.770.506.343**

Sono rappresentati in questo gruppo i crediti esistenti nei confronti dei locatari suddivisi per tipologia (canoni, interessi moratori, oneri condominiali, spese riscaldamento, registrazione contratti ecc.). Ad eccezione dei canoni e degli interessi moratori, le altre voci rappresentano spese sostenute per conto degli inquilini iscritte quindi come anticipazioni nel passivo e come crediti nell'attivo. L'ammontare complessivo del gruppo è pari a £.7.770.506.343 contro £.7.494.569.454 del 1995, evidenziando un aumento dei crediti v/inquilini pari al 3,68%. Alla data del 31/01/1997 i suddetti crediti si sono già ridotti a £.6.721.886.197.

Crediti v/Stato**£.6.673.515.769**

Riguardano principalmente i crediti v/Erario per ritenute d'acconto subite nel corso dell'anno per un totale pari a £.438.252.659 e il credito derivante dagli interessi sui versamenti alla Tesoreria per £.6.235.263.110.

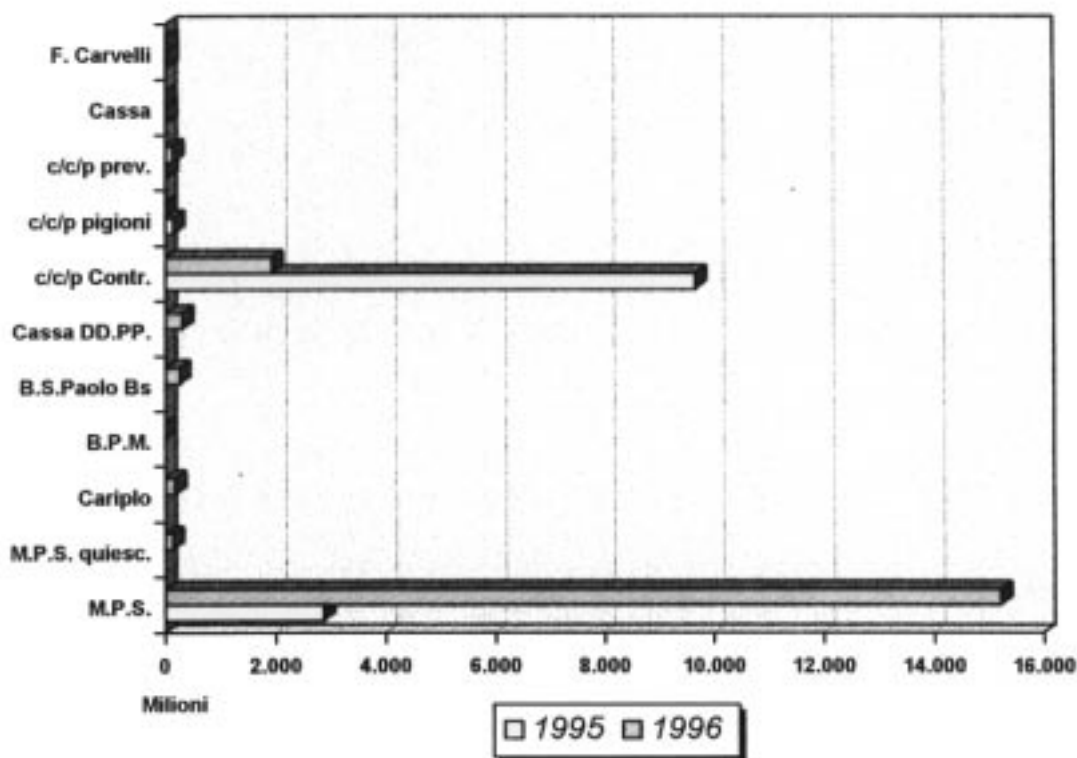
Crediti diversi**£.6.997.480.807**

Iscritti per complessive £.6.997.480.807, sono composti principalmente da crediti: v/Società SIGAT di Napoli per £.4.108.550.000, v/Monte dei Paschi di Siena per £.1.618.303.485 (entrambi incassati nel 1997) e per i restanti £.1.270.627.322 da crediti e acconti a imprese e professionisti diversi per importi minori.

LE DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le liquidità ammontano a £.18.175.468.176 contro £.12.746.667.525 del 1995 e sono rappresentate dai depositi bancari e dai saldi dei c/c/p.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE



Depositi bancari

£. 16.093.290.152

Nei depositi bancari lo scorso esercizio era inserito solo il c/c della Banca cassiera per £.2.871.747.688 oltre a £.10.000.000 della cassa interna. In questo esercizio sono invece evidenziati tutti i conti aperti presso Istituti di credito per complessive £.16.093.290.152 di cui £.15.208.424.114 rappresentano il saldo al 31/12 del c/c della Banca cassiera (Monte dei Paschi di Siena). Gli altri tre conti sono connessi a investimenti e operazioni di gestione di immobili della Cassa.

I c/c postali**£. 2.060.178.024**

La Cassa ha presso l'amministrazione postale tre c/c intestati a singoli oggetti: n.31059009 per i contributi notarili, n.14283006 per la riscossione delle pigioni dovute dagli inquilini e n.71191001 per le restituzioni di prestazioni istituzionali nonché altre operazioni di interesse minore (depositi per gare d'appalto ecc.).

La tempestività dei prelevamenti e la collaborazione con la Banca cassiera hanno permesso quest'anno di rilevare un saldo complessivo al 31/12/1996 di £.2.060.178.024 contro £.9.842.919.837 del 1995, avendo trasferito quindi la disponibilità dal c/c postale (praticamente infruttifero) al c/c banca.

RATEI E RISCONTI

Rappresentano le scritture di integrazione e rettifica di fine esercizio per imputazioni di ricavi che non hanno avuto manifestazione monetaria o lo storno di costi che pur essendo stati sostenuti nel 1996 sono di competenza dell'esercizio futuro.

Ratei attivi**£. 1.751.019.831**

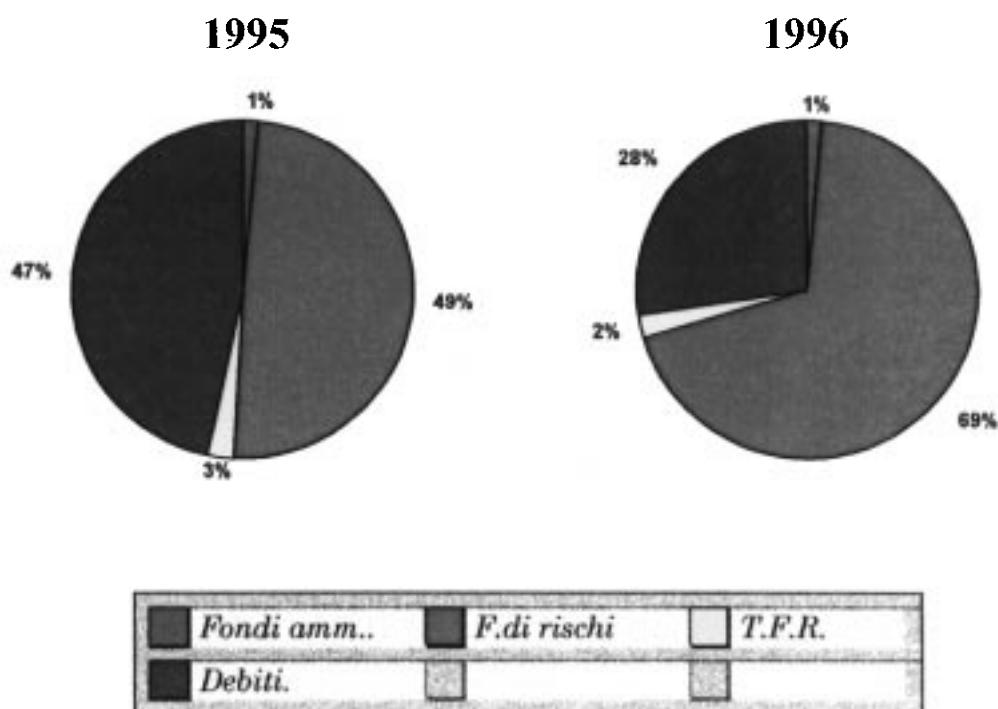
Trattasi della rilevazione della quota di competenza dell'anno 1996 dei ratei di cedole maturati dall'inizio del periodo fino al 31/12 che avranno manifestazione monetaria solo nel 1997. L'importo di detti ratei ammonta a £.1.751.019.831 contro £.1.878.894.860 del 1995.

Risconti attivi**£. 20.385.768**

L'importo di £.20.385.768 riguarda lo storno della quota del costo dell'assicurazione dell'ufficio sostenuto nel 1996 ma relativa al 1997 (£.1.228.418) e l'ammontare delle disponibilità presso l'Amministrazione Postale delle somme versate per la macchina affrancatrice non ancora utilizzata alla data del 31/12, ma versata anticipatamente all'Amministrazione Postale (£.19.157.350). La somma iscritta nel bilancio 1995 era pari a £.23.729.300.

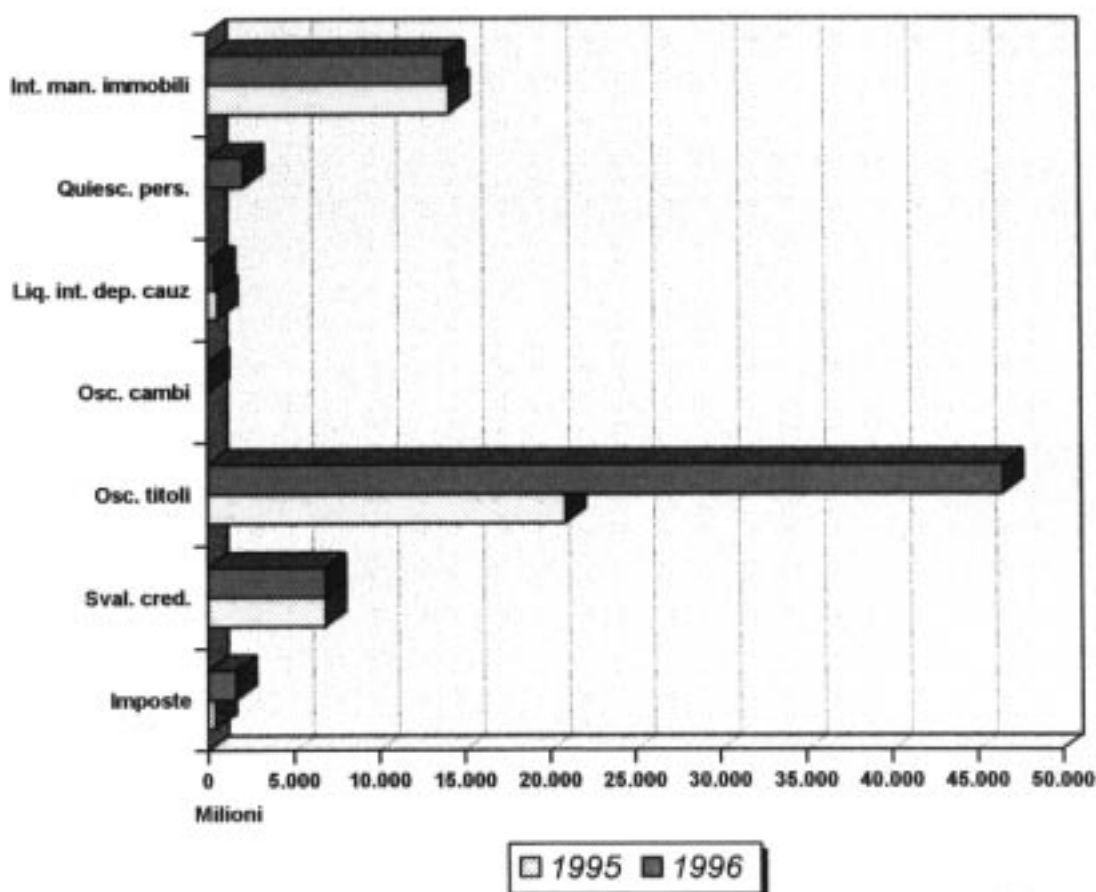
I CONTI D'ORDINE

I conti d'ordine sono inseriti corrispondentemente sia nell'attivo che nel passivo della Stato Patrimoniale e rappresentano le garanzie prestate dai locatari all'atto della firma del contratto di locazione. Essi sono composti da fidejussioni per £.5.605.475.345 e libretti al portatore per £.600.217.282. Il loro elenco è presentato in allegato.

LE PASSIVITÀ**PASSIVITA'**

FONDI PER RISCHI E ONERI

I fondi in oggetto vengono iscritti nelle passività del bilancio per far fronte a costi che si manifesteranno nei futuri esercizi (fondo imposte, fondo liquidazione interessi su depositi cauzionali, fondo interventi manutentivi sugli immobili) oppure a rischi che potrebbero comportare eventuali minusvalenze dei valori iscritti nell'attivo (fondo svalutazione crediti, fondo oscillazione titoli e cambi). Infine è inserito in questo gruppo anche il fondo quiescenza del personale dipendente cessato dal servizio. L'ammontare complessivo dei fondi è pari a £.71.618.851.766, contro £.44.821.806.028 dell'esercizio precedente (compreso il fondo quiescenza inserito nel 1995 tra i conti d'ordine)

FONDO PER RISCHI E ONERI

Fondo imposte e tasse**£. 1.619.325.295**

Rappresenta l'accantonamento dei costi che si sosterranno all'atto della presentazione della denuncia annuale dei redditi (mod. 760) da effettuarsi entro un mese dall'approvazione del bilancio d'esercizio. La modifica del sistema contabile, evidenziata già all'inizio della relazione, ha influenzato anche questa voce che quindi passa da £.429.245.000 del 1995 a £.1.619.325.295 del 1996.

Fondo svalutazione crediti**£. 6.838.010.481**

Rappresenta la copertura del rischio dei crediti iscritti nell'attivo per complessive £.45.854.687.904 (£.45.222.048.357 crediti a breve e £.632.639.547 crediti garantiti a medio e lungo termine). L'importo dei crediti, rappresentato per la maggior parte da contributi da Archivi incassati nei primi due mesi dell'anno, è sensibilmente inferiore rispetto a quello del 1995. Pertanto l'ammontare del fondo pari a £.6.838.010.481 è stato ritenuto congruo anche per il 1996 e non si è conseguentemente apportato alcun altro incremento in quanto i crediti sono composti principalmente da importi di riscossione certa (contributi dagli Archivi Notarili in attesa di accreditamento).

Fondo oscillazione titoli**£.46.571.102.653**

Il Fondo oscillazione titoli, che all'inizio dell'esercizio presentava una consistenza di £.20.925.962.427, è stato integrato, con delibera dell'Assemblea dei Rappresentanti nella seduta del 13 dicembre 1996 di ulteriori £.26.000.000.000, mediante prelevamento di pari importo dal fondo di riserva straordinaria.

Nel corso dell'anno il fondo così integrato è stato utilizzato per far fronte a minusvalenze per complessive £.2.454.859.594 conseguenti al disinvestimento dei seguenti titoli azionari, deliberato dal Consiglio di Amministrazione nell'intento di ristrutturare il comparto azionario per garantire in futuro una migliore redditività e precisamente:

1. Azioni Vittoria	per £.	6.426.460	
2. Azioni Alleanza	per £.	7.820.800	
3. Azioni La Previdente	per £.	87.225.923	
4. Azioni SAI	per £.	23.900.008	
5. Azioni SME	per £.	106.880.544	
6. Azioni di risp. Napoli	per £.	3.041.000	
7. Azioni Dalmine	per £.	45.184.980	
			£.280.479.715
8. Warrant Alleanza			£.464.677.914
9. Warrant Italcementi			£. 33.074.130
10. Concambio delle 567.000 az. Fidis S.p.A. con 453.600 az. Fiat			£.390.663.000

e da minusvalenze derivanti da eventi societari:

a) azzeramento azioni ord. Banco Napoli	£.144.096.000
b) azzeramento val. nom. e raggruppamento azioni di risparmio Banco Napoli	£.952.442.925
c) raggruppamento az. Montedison mediante riduzione val. nominale	£.189.425.910

Il fondo è stato ulteriormente aumentato per £.2.100.000.000 mediante corrispondente imputazione al conto economico sezione "Costi" attraverso l'esposizione di £.2.100.000.000 sotto la voce accantonamento al fondo oscillazione titoli e quindi presenta una consistenza al 31/12/1996 di £.46.571.102.653.

Tale posta rettificativa risulta congrua per rapporto alle oscillazioni negative dei titoli azionari che si sono verificate a ridosso del termine temporale di chiusura del bilancio. Infatti a una valutazione del portafoglio azionario ai valori medi ponderati dei prezzi di borsa del mese di dicembre 1996, l'oscillazione negativa era pari a lire 46 miliardi circa (v. prospetto allegato); peraltro tale oscillazione risulta fortemente ridimensionata ai valori di borsa di fine febbraio (v. allegato) per la ripresa dei corsi azionari.

Fondo oscillazione cambi

£. 100.000.000

L'accantonamento rappresenta la copertura del solo rischio di cambio dei titoli in valuta presenti nel portafoglio. L'ammontare del fondo è pari a £.100.000.000 e rappresenta circa l'1% del valore dei titoli in valuta.

**Fondo liquidazione interessi su
depositi cauzionali****£. 463.009.703**

Il valore del fondo al 31/12/1996 ammonta a £.463.009.703 contro £.602.971.369 del 1995. La differenza rappresenta l'utilizzo del fondo stesso: per la liquidazione degli interessi a inquilini che hanno cessato i rapporti con la Cassa o hanno mutato la tipologia della loro cauzione (fidejussione o libretto al portatore) nonché per l'utilizzo delle spettanze per copertura delle morosità in sede di escussione della garanzia.

Fondo quiescenza personale**£.2.104.786.007**

Il fondo quiescenza per il personale dipendente cessato dal servizio rappresenta l'accantonamento costituito da Cassa e dipendenti per il pagamento delle pensioni integrative agli ex dipendenti. Il fondo è composto dai due titoli evidenziati nell'attivo (v. pag. n.85) e da un c/c presso la Banca cassiera ammontante a £.135.560.357. Il totale del fondo nel 1995 pari a £.1.835.136.931, nel corso del 1996 ha registrato movimentazioni in entrata (rivalutazioni, versamenti dei dipendenti, interessi sui titoli e c/c) per £.474.641.551 ed è stato utilizzato per il pagamento di pensioni per £.204.992.475, determinando un saldo al 31/12/1996 pari a £.2.104.786.007.

**Fondo interventi manutentivi per
gli immobili****£. 13.922.617.627**

L'ammontare del fondo rappresenta l'accantonamento per far fronte a interventi straordinari di conservazione del patrimonio immobiliare della Cassa. L'importo di £.14.190.480.000 del 1995 si è ridotto a £.13.922.617.627 per l'utilizzo dello stesso a copertura delle spese di carattere straordinario sostenute nel corso del 1996 pari a £.267.862.373.

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Rappresenta l'accantonamento per il T.F.R. del personale dipendente e quello dei portieri degli stabili. L'importo complessivo dei due fondi che nel 1995 ammontava a £.2.175.359.524, è pari a £.2.387.484.608.

Fondo T.F.R. personale dipendente**£.1.845.350.113**

L'importo del fondo è l'accantonamento delle competenze dovute ai dipendenti all'atto della cessazione dal servizio. Rispetto al 1995 la composizione dello stesso è mutata in quanto fino al 31/12/1995 l'accantonamento annuo era pari a una mensilità per ogni dipendente, mentre con l'esercizio 1996, entrato in vigore il nuovo contratto privatistico, l'accantonamento è dato da 1/13,5 delle competenze annualmente corrisposte in via continuativa ai dipendenti, oltre alla rivalutazione per gli importi degli anni precedenti nella percentuale pubblicata dall'ISTAT maggiorata di 1,5 punti.

Per quanto sopra esposto l'importo del 1995 di £.1.641.948.184 è stato utilizzato per £.28.324.976 nel corso dell'anno (tre trasferimenti di dipendenti) mentre la quota di incremento pari a £.231.726.905 deriva dal versamento della Regione Lazio per £.2.176.255, e di £.229.590.650, per l'accantonamento imputato nel conto economico, portando il saldo dell'anno a £.1.845.350.113.

Fondo T.F.R. portieri**£. 542.134.495**

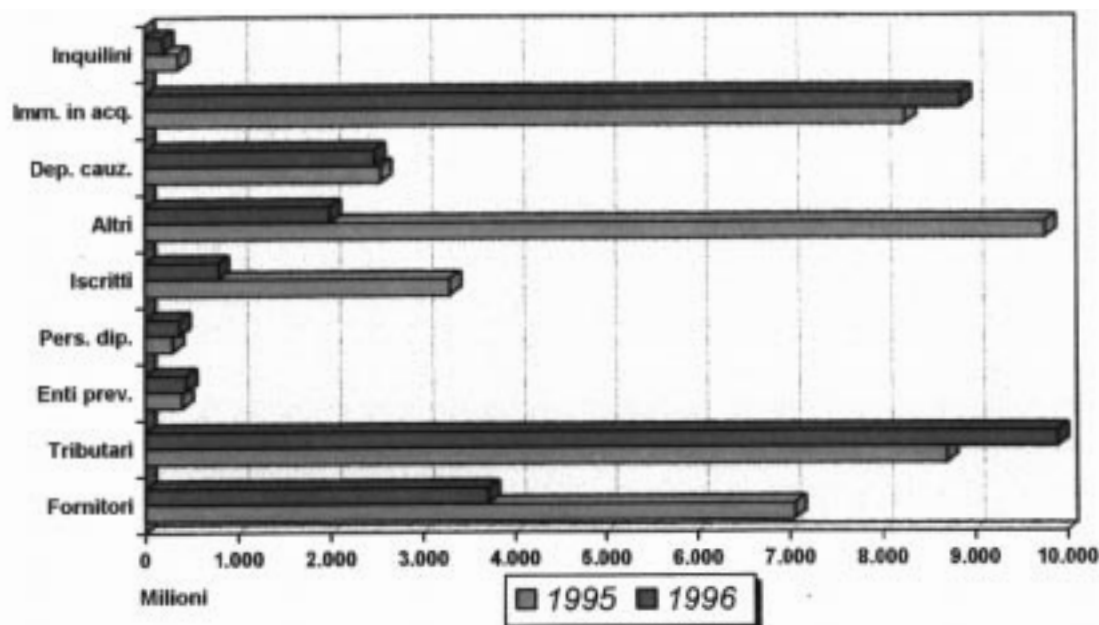
L'accantonamento per il T.F.R. dei portieri rileva il valore di quanto spetterà ai portieri degli stabili siti in tutta Italia all'atto della cessazione dal servizio.

Al 31/12/1995 l'ammontare del fondo era pari a £.533.411.340; durante l'esercizio 1996 è stato utilizzato per £.78.663.770 per la liquidazione di portieri di stabili siti in Milano e Palermo. L'incremento dell'esercizio ammonta a £.87.386.925; di questo importo la somma di £.39.927.400 rappresenta la quota (90%) versata dagli inquilini degli stabili in Roma. A seguito delle operazioni sopra indicate l'ammontare del fondo al 31/12/1996 è di £.542.134.495.

I DEBITI

L'ammontare dei debiti, pari a £.28.732.989.498 (nel 1995 erano £.40.690.464.880), deriva principalmente dalla necessità di fermare la continuità degli eventi contabili ad una data prestabilita. Infatti la maggior parte dei debiti rilevati è stata già saldata nel mese di gennaio 1997.

DEBITI



Gli importi di maggior rilievo sono:

- *i debiti tributari (£.9.896.307.602) e i debiti v/Enti previdenziali (£.437.463.479) saldati entro il 20/01/1997;*
- *i debiti v/personale (£.365.634.640) e i debiti v/iscritti (£.791.744.014) saldati in parte nel mese di gennaio;*
- *altri debiti (£.2.002.486.907) composti quasi totalmente dagli importi dovuti al Consiglio Nazionale del Notariato per i contributi spettanti relativi ai mesi di ottobre, novembre e dicembre 1996 (£.1.882.324.806) già versati allo stesso nei mesi di gennaio e febbraio 1997.*

I debiti per depositi cauzionali (£.2.480.344.950) sono relativi alle cauzioni versate dagli inquilini all'atto della firma del contratto di locazione, mentre i debiti immobiliari (£.8.859.400.000) rappresentano la contropartita della voce "Fabbricati in corso di acquisizione" iscritta nell'attivo. Infine i debiti v/inquilini rappresentano le somme da restituire per conguagli positivi e le somme incassate in attesa di definizione, per un totale di £.195.318.572.

I FONDI AMMORTAMENTO

I fondi ammortamento rappresentano la posta correttiva dei valori dei corrispondenti cespiti iscritti nell'attivo. L'importo complessivo di £.1.292.947.907 (nel 1995 era £.1.106.755.907) rappresenta per £.20.230.000

la quota di rettifica delle immobilizzazioni immateriali (software di proprietà) e £.1.272.717.907 per le immobilizzazioni materiali così ripartite: fondo ammortamento impianti e macchinari £.1.237.455.907, fondo ammortamento mobili e macchine d'ufficio per £.13.762.000 e fondo ammortamento macchine elettroniche per £.21.500.000.

RATEI E RISCOINTI PASSIVI

Nel bilancio sono presenti solo ratei passivi per £.133.261.545 composti esclusivamente dalle ritenute erariali sui ratei di interesse maturati per le cedole dei titoli a reddito fisso nel periodo a cavallo dei due esercizi (1996-1997).

Il patrimonio netto

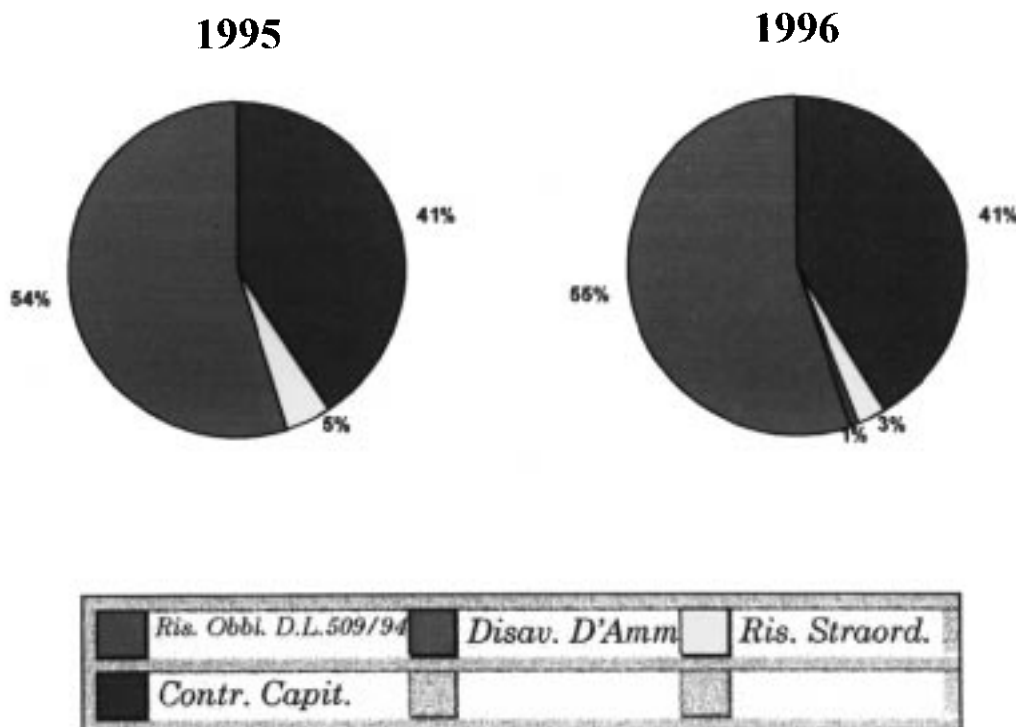
£. 1.436.529.199.835

Le capitalizzazioni, che costituiscono le riserve tecniche destinate a coprire gli oneri previdenziali posti a carico del bilancio dell'Ente, risultano come segue:

- Immobili e immob. immater.	£.	955.954.749.653
- Investimenti mobiliari	£.	517.633.731.727
- Disponibilità liquide	£.	18.175.468.176
- Crediti a breve termine	£.	45.222.048.357
- Mobili e arredi	£.	1.937.331.647
	£.	1.538.923.329.560
- Ratei e risconti:		
a) Ratei attivi	£.	1.751.019.831
b) Risconti attivi	£.	20.385.768
	£.	1.771.405.599
	£.	1.540.694.735.159
- Fondi accantonamento	£.	74.006.336.374
- Debiti	£.	28.732.989.498
- Fondi ammortamento	£.	1.292.947.907
- Ratei passivi	£.	133.261.545
Consistenza al 31/12/1996	£.	1.436.529.199.835

L'importo complessivo del patrimonio netto di £.1.436.529.199.835 è dato dalla somma delle riserve obbligatorie, ex lege 509/94, pari a £.806.099.952.460, da contributi capitalizzati per £.603.697.440.139, dalla riserva straordinaria di £.40.589.777.353, dalla riserva del fondo eredità Carvelli per £.22.000.000 compensati infine dal disavanzo economico 1996 di £.13.879.970.117. Tale disavanzo era stato preventivato nel corso del 1996 dal Consiglio di Amministrazione che aveva provveduto a precorrere i tempi deliberando l'aumento dell'aliquota contributiva, passata dal 20% al 25% con decorrenza 1° gennaio 1997.

PATRIMONIO NETTO



La differenza tra i ricavi di £.239.524.710.166 e i costi di £.253.404.680.283 rappresenta la perdita dell'esercizio iscritta nel passivo dello Stato Patrimoniale. Essa è così determinata: