

C)16).a) Nei “*proventi da crediti iscritti nelle immobilizzazioni*” sono stati riportati interessi su mutui a dipendenti.

C)16).b) I “*proventi da titoli iscritti nelle immobilizzazioni*” rappresentano gli interessi netti maturati sui titoli immobilizzati al netto delle imposte di 4.374 migliaia di euro.

C)16).c) I “*proventi da titoli iscritti nel circolante*” espongono gli interessi netti maturati sui titoli iscritti nell’attivo circolante gestiti sia direttamente da Inarcassa che mediante terzi gestori, al netto delle imposte di 2.634 migliaia di euro.

C)16).d) Nella voce “*proventi diversi*” si distinguono interessi su pronti contro termine per 473 migliaia di euro, al netto delle imposte di 118 migliaia di euro, interessi su depositi bancari e postali per 2.280 migliaia di euro, al netto delle imposte di 808 migliaia di euro, interessi su riscatti e ricongiunzioni per 1.672 migliaia di euro, interessi attivi diversi per 424 migliaia di euro ed interessi attivi da sanzioni per 6.261 migliaia di euro. Quest’ultima voce è relativa ai soli interessi da corrispondersi a fronte del ritardato pagamento dei contributi. L’importo delle sanzioni viene esposto nella voce A)5 “*proventi accessori*”. All’interno della voce interessi attivi diversi, figurano tra gli altri, gli interessi di mora su locazione per 372 migliaia di euro e gli interessi di mora per ritardato pagamento dei contributi delle società di ingegneria per 39 migliaia di euro. Le plusvalenze da realizzo titoli del circolante ammontano a 40.559 migliaia di euro al netto delle imposte per capital gain di 3.673 migliaia di euro, mentre i proventi da cambio, per 116.323 migliaia di euro, sono connessi alle operazioni a termine per la copertura del rischio da cambio.

C.17) Interessi ed altri oneri finanziari

TABELLA 42 – INTERESSI ED ONERI FINANZIARI

Voce	Consuntivo 2011	Consuntivo 2010	Variazione 11/10
INTERESSI PASSIVI	1.251	1.128	123
- su restituzione contributi ex art.40	68	192	-124
- su ricongiunzioni passive	1.086	837	249
- su mutui immobiliari	26	23	3
- su depositi cauzionali	38	33	5
- altri interessi passivi	33	43	-10
COMMISCHI BANCARIE	3.836	3.729	107
- negoziazione diretta titoli	219	671	-452
- gestione e negoziazione	2.645	2.180	465
- custodia	935	877	58
- commissioni bancarie e postali	37	1	36
MINUSVALENZE DA ALIENAZIONE TITOLI	23.187	8.548	14.639
PERDITE DA CAMBIO	143.001	173.429	-30.428
TOTALE	171.275	186.833	-15.560

Valori in migliaia di euro

La voce "Commissioni bancarie" espone essenzialmente gli oneri derivanti dalla gestione diretta titoli, quelli connessi ai portafogli in gestione e quelli relativi alla Banca depositaria.

Le voci "Perdite da cambio" (riportata all'interno dell'aggregato C)17).c) e "Proventi da cambio" (riportata all'interno dell'aggregato C)16).d), rappresentano la puntuale contabilizzazione, a fine periodo, del risultato delle operazioni di copertura valutaria poste in essere attraverso la vendita di valuta a termine. Il saldo netto della gestione cambi viene illustrato all'interno del paragrafo 3.6 degli Allegati alla Relazione sulla gestione.

D).18) RIVALUTAZIONE DEI TITOLI

In tale voce sono presenti, per 6.817 migliaia di euro le rivalutazioni effettuate sui titoli del circolante. Le rivalutazioni rappresentano le riprese di valore che, a fronte del venir meno della causa che ha determinato il minor valore, vengono effettuate, su titoli precedentemente svalutati, nei limiti delle svalutazioni operate.

D).19) SVALUTAZIONE DEI TITOLI

In tale voce sono presenti per 9.969 migliaia di euro le svalutazioni sui titoli immobilizzati e per 107.171 migliaia di euro, le svalutazioni effettuate sui titoli compresi nell'attivo circolante. Queste ultime rappresentano la differenza tra il costo d'acquisto dei suddetti strumenti finanziari ed il loro valore di mercato alla data del 31.12.2011. Per le prime si rinvia al commento della voce B).III.3) Altri Titoli.

E).20) PROVENTI STRAORDINARI

Nella voce "plusvalenze realizzo titoli immobilizzati" sono presenti tutte le plusvalenze realizzate dalla vendita anticipata di titoli classificati nell'attivo immobilizzato.

TABELLA 43 – PROVENTI STRAORDINARI

Voce	2011
PLUSVALENZE REALIZZO TITOLI IMMOBILIZZATI	25.950
SOPRAVVENIENTI ATTIVE	268
- <i>ricavi non imputati in esercizi precedenti</i>	109
- <i>rimborsi diversi</i>	159
TOTALE	26.218

Valori in migliaia di euro

E)21) ONERI STRAORDINARI**TABELLA 44 – ONERI STRAORDINARI**

Voce	2011
MINUSVALENZE REALIZZO TITOLI IMMOBILIZZATI	10.251
ALTRÉ MINUSVALENZE	4
SOPRAVENIENZE PASSIVE	518
- <i>rettifiche di costi patrimonio immobiliare</i>	113
- <i>costi non imputati in esercizi precedenti</i>	290
- <i>soprapvenienze da prestazioni istituzionali</i>	115
TOTALE	10.773

*Valori in migliaia di euro***IMPOSTE DELL'ESERCIZIO**

Una quota dell'imposta (IRES) pari a 10.248 migliaia di euro è derivante dalla gestione immobiliare, il restante, 413 migliaia di euro, da redditi di capitale.

TABELLA 45 – IMPOSTE DELL'ESERCIZIO

Voce	Consuntivo 2011	Consuntivo 2010	Variazione 11/10
IRES	10.661	10.346	315
IRAP	517	519	-2
TOTALE	11.178	10.865	313

Valori in migliaia di euro

PAGINA BIANCA

RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO					
Flussi di cassa					
(valori in migliaia di Euro)					
voce	segno +/-	preventivo 2011	consuntivo 2011	consuntivo 2010	
A) DISPONIBILITA' DI CASSA INIZIALI		112.637	130.960	173.984	
FONTI DI CASSA					
B) FONTI INTERNE					
1. FONTI DELLA GESTIONE CORRENTE					
entrate contributive	+	775.824	735.026	715.697	
uscite previdenziali	-	(366.765)	(359.578)	(326.580)	
a) <i>surplus/fabbisogno della gestione istituzionale</i>		409.059	375.448	389.117	
entrate immobiliari	+	43.140	44.739	42.158	
uscite gestione immobiliare	-	(10.419)	(7.023)	(7.510)	
b) <i>surplus/fabbisogno della gestione immobiliare</i>		32.721	37.716	34.648	
entrate finanziarie	+	85.045	12.978	12.814	
uscite finanziarie	-	(9.010)	(84)	(3.582)	
c) <i>surplus/fabbisogno della gestione finanziaria</i>		76.035	12.894	9.232	
entrate accessorie	+				
uscite per materiale di consumo	-	(175)	(182)	(81)	
uscite per godimento beni di terzi	-	(840)	(542)	(278)	
uscite per il personale	-	(16.025)	(14.090)	(14.066)	
uscite per servizi	-	(12.311)	(9.464)	(11.921)	
uscite diverse di gestione	-	(8.000)	(6.052)	(4.740)	
fondo spese impreviste	-	(13.400)	-	-	
d) <i>fabbisogno della gestione di funzionamento</i>		(50.751)	(30.330)	(31.087)	
entrate straordinarie	+	200	159	24	
uscite straordinarie	-	-	(106)	(223)	
e) <i>surplus/fabbisogno della gestione straordinaria</i>		200	53	(199)	
f) <i>fabbisogno della gestione fiscale</i>		(11.400)	(14.844)	(10.977)	
= <i>surplus/fabbisogno di cassa previsto della gestione corrente (a+b+c+d+e)</i>		455.864	380.937	390.735	
2. FONTI DELLA GESTIONE INVESTIMENTI					
disinvestimenti immateriali	+	-	-	-	
disinvestimenti materiali	+	100.000	-	-	
disinvestimenti finanziari	+	200.000	618.718	526.340	
<i>Totale disinvestimenti</i>	+	300.000	618.718	526.340	
TOTALE FONTI INTERNE (1+2)	+	755.864	999.656	917.075	
C) FONTI ESTERNE					
1. ACCENSIONE DI FINANZIAMENTI					
depositi cauzionali da terzi	+	130	10	5	
2. LIBERALITA' ED ALTRI CONTRIBUTI					
TOTALE FONTI ESTERNE	+	130	10	5	
Saldo conti sospesi		-	203.443	(68.660)	
D) TOTALE FONTI DI CASSA (B+C)	+	755.994	1.203.109	848.420	
E) IMPIEGHI DI CASSA					
F) RIMBORSO DI FINANZIAMENTI	-				
rimborso di mutui	-	400	430	412	
pagamento tfr al personale	-	800	552	439	
pagamento trattamento di quiescienza		579	570	565	
restituzione depositi cauzionali a terzi	-	100	265	62	
<i>Totale</i>		1.879	1.817	1.478	
G) INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA					
immobilizzazioni tecniche	-	3.200	406	1.204	
manutenzione straordinaria	-	16.800	12.123	8.361	
mutui e prestiti al personale	-	200	150	87	
costituzione depositi cauzionali c/o terzi	-	-	-	-	
<i>Totale</i>		20.200	12.680	9.652	
H) PIANO DI INVESTIMENTO DELL'ESERCIZIO					
investimenti immobiliari	-	220.000	28	-	
investimenti finanziari	-	553.176	1.087.410	880.315	
I) SURPLUS/FABBISOGNO DI CASSA DEL PERIODO (D-H)	+/ -	(39.261)	101.175	(43.024)	
L) DISPONIBILITA' DI CASSA FINALI (A+D-H)	+/ -	73.376	232.134	130.960	

(*) gli importi tra parentesi sono negativi

RENDICONTO FINANZIARIO				
Rendiconto delle fonti e degli impeghi				
(valori in migliaia di euro)				
Voce	segno +/-	previsioni 2011	consuntivo 2011	consuntivo 2010
FONTI DI FINANZIAMENTO				
A) FONTI INTERNE				
1. FONTI DELLA GESTIONE CORRENTE				
avanzo (disavanzo) economico	+	504.000	357.787	443.873
ammortamenti	+	9.790	9.751	9.657
accantonamento T.F.R.	+	-	824	772
accantonamento fondo quiescenza	+	315	387	321
accantonamenti a fondi spese e rischi	+	14.650	21.323	17.838
svalutazioni (rivalutazioni)	+/-	(33.800)	(110.322)	(17.402)
= avanzo (disavanzo) corrente		494.955	279.750	455.059
2. FONTI DELLA GESTIONE INVESTIMENTI				
disinvestimenti:				
immateriali	+	-	-	-
materiali	+	100.000	2.480	146
finanziari	+	200.000	871.975	140.044
<i>Totale fonti della gestione investimenti</i>		300.000	874.455	140.190
TOTALE FONTI INTERNE (1+2)	+	794.955	1.154.205	595.249
B) FONTI ESTERNE				
1. ACCENSIONE DI FINANZIAMENTI				
depositi cauzionali da terzi	+	130	590	653
accensione di mutui passivi	+	170	-	-
2. LIBERALITA' ED ALTRI CONTRIBUTI	+	-	-	-
TOTALE FONTI ESTERNE (1+2)		300	590	653
C) TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (A+B)	+	795.255	1.154.795	595.902
D) IMPIEGO RISORSE FINANZIARIE				
Rimborso mutui	-	400	412	412
Utilizzo F.do TFR personale	-	800	899	731
Utilizzo F.do Quiescenza personale	-	579	583	577
Utilizzo altri Fondi	-	-	3.947	266
restituzione depositi cauzionali a terzi	-	100	631	91
<i>Totale</i>		1.879	6.472	2.077
E) INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA				
immobilizzazioni tecniche	-	3.200	351	1.994
manutenzione straordinaria immobili	-	16.800	13.599	6.000
mutui e prestiti al personale	-	200	150	87
costituzione depositi cauzionali c/o terzi	-	-	-	-
<i>Totale</i>		20.200	14.100	8.081
F) INVESTIMENTI IMMOBILIZZATI				
investimenti immobiliari	-	220.000	3.277	-
investimenti finanziari	-	353.176	621.792	330.399
attività finanziarie in scadenza	-	200.000	509.154	255.345
<i>Totale</i>		773.176	1.134.223	585.744
G) TOTALE IMPIEGHI (D+E+F)	-	795.255	1.154.795	595.902
E) DIFFERENZA TRA FONTI E IMPEGHI (C-G)	-/+	-	-	-

PAGINA BIANCA

ALLEGATI

XVII LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Allegato N° 1

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI							
Voci/sottovoci	Situazione al 31.12.2010	Variazioni dell'esercizio			Situazione al 31.12.2011		
	Valori netti di Bilancio	Acquisizioni	Giroconti	Alienazioni	Costo	Totale Amm.ti	Valori netti di Bilancio
Diritti di utilizzazione software di proprietà	1.339	80	-	-	1.419	428	991
Diritti di utilizzazione software in concessione	1.070	62	-	-	1.132	363	769
Totali	2.409	142	-	-	2.551	791	1.760

(Valori in migliaia di euro)

XVII LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Allegato N°2

Voci sottovoci	Situazione al 31.12.2010			Variazioni dell'esercizio					Situazione al 31.12.2011		
	Valori lordi di Bilancio	Totale amm.ti	Valori netti di Bilancio	Acq/siz.	Decreme nti	Amm.ti	Spost.ti amm.ti	Totale variazioni	Valori lordi di Bilancio	Totale amm.ti	Valori netti di Bilancio
Terreni e fabbricati	827.745	115.369	712.376	3.277	-	8.486	-	5.209	831.022	123.855	707.167
Impianti, attrezz. e macchinari	994	955	39	-	-	7	-	7	994	962	31
Altri beni:	4.326	3.090	1.237	209	397	467	394	-262	4.138	3.163	975
- Automezzi	68	68	-	-	30	-	30	-	38	38	-
- Mobili	922	725	197	107		43		64	1.029	768	261
- Macchine d'ufficio	3.083	2.110	974	101	235	413	235	-312	2.949	2.288	661
- Attrezature mobili	252	187	65	1	132	11	129	-13	121	69	52
Immobilizzaz. In corso e acconti:	12.912	-	12.912	12.873	2.477	-	-	10.396	23.308	-	23.308
- Manutenzioni immobili in corso	12.912	-	12.912	12.873	2.477	-	-	10.396	23.308	-	23.308
- Caparre acquisto immobili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totali	845.977	119.414	726.564	16.359	2.874	8.960	394	4.917	859.462	127.981	731.481

(Valori in migliaia di euro)

XVII LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Allegato n° 3

DETTAGLIO DELLE PROPRIETA' IMMOBILIARI									
Elementi descrittivi			Situazione al 31.12.2010			Situazione al 31.12.2011			
Immobili	Località	Anno di acquisto	Costo di acquisizione	Valore lordo di bilancio	F. amm.to	Valore netto di bilancio	Valore lordo di bilancio	F. amm.to	Valore netto di bilancio
Via Salaria	Roma	1963	1.055	15.831	6.480	9.351	16.483	6.810	9.673
Via Rubicone	Roma	1964	308	5.076	1.016	4.060	5.076	1.067	4.009
Via Gherardi	Roma	1964	954	19.485	4.053	15.432	19.485	4.247	15.237
Via G. Frua	Milano	1966	1.178	14.891	3.256	11.635	14.891	3.405	11.486
Via Cavrioglia	Roma	1969	1.075	16.932	3.652	13.270	16.932	3.831	13.101
Via G. Valmarana	Roma	1975	864	6.030	1.349	4.681	6.030	1.410	4.621
Via del Calice	Roma	1975	1.486	11.998	2.341	9.657	11.998	2.461	9.537
Via S. D'Amico	Roma	1976	2.010	9.397	2.014	7.383	9.397	2.108	7.289
Via Aurelia	Roma	1978	1.692	2.694	809	1.885	2.694	836	1.858
Via Ravà	Roma	1979	5.727	7.485	2.205	5.281	7.485	2.280	5.205
Via B. Castiglione	Roma	1983	13.160	14.960	3.881	11.079	14.960	4.031	10.929
Via Machiavelli	Roma	1983	2.961	3.068	851	2.217	3.068	881	2.186
Via Di Torre Gaia 7	Roma	1984	2.203	4.060	943	3.117	4.060	984	3.076
Via della Magliana	Roma	1984	2.395	7.434	1.607	5.827	7.434	1.682	5.752
Via C. G. Viola	Roma	1985	8.349	12.044	2.700	9.344	12.044	2.820	9.224
Via G. Cesare	Novara	1986	3.275	5.578	1.176	4.403	5.578	1.231	4.347
Via R. Fucini	Milano	1986	6.399	6.554	1.632	4.922	6.554	1.698	4.857
Via Di Torre Gaia 9	Roma	1987	1.583	1.676	394	1.282	1.676	411	1.265
Via Barberia	Bologna	1987	5.331	5.455	1.288	4.168	5.455	1.342	4.113
Via Frigia	Milano	1987	6.886	7.573	1.709	5.864	7.573	1.785	5.788
Corso Trieste	Bari	1988	5.813	6.366	1.393	4.973	6.366	1.457	4.910
Via Orzinuovi	Brescia	1989	9.225	9.496	2.069	7.427	9.496	2.164	7.333
Via Cà Rosa	Mestre	1989	3.288	3.366	735	2.631	3.366	768	2.598
Via Cassanese	Segrate (MI)	1989	11.431	11.507	2.526	8.981	11.507	2.641	8.866
Via Torino - C	Cernusco (MI)	1990	6.361	6.480	1.342	5.138	6.485	1.406	5.079
Via Torino - A-B	Cernusco (MI)	1991	14.632	14.870	2.954	11.916	14.886	3.103	11.783
Via Marsala	Gallarate (VA)	1992	7.197	7.451	1.374	6.077	7.451	1.449	6.002
Via T. Aspetti	Padova	1992	12.891	10.715	2.429	8.286	10.715	2.536	8.179
Loc. Pantano	Monterot.(RM)	1993	860	1.096	310	786	1.096	332	765
Via Colleoni - Sirio	Agrate B. (MI)	1993	24.651	24.869	4.457	20.412	24.940	4.706	20.233
Via Vecchia Ferriera	Vicenza	1993	14.395	7.817	2.473	5.344	7.817	2.552	5.265
Via Giusti	Roma	1993	1.713	1.750	314	1.436	1.750	332	1.419
Via Colleoni - Taurus	Agrate B. (MI)	1993	23.989	24.099	4.331	19.768	24.099	4.572	19.527
Via Della Vittoria	Udine	1993	6.190	6.228	1.117	5.111	6.228	1.179	5.049
Lungarno Corsini	Firenze	1994	9.338	9.787	1.626	8.161	9.813	1.724	8.089
Via Ospedalicchio	Taranto	1996	6.817	7.062	1.038	6.024	7.062	1.109	5.953
Via Serra	Genova	1996	8.607	9.358	1.381	7.977	9.358	1.475	7.883
Via dei Mulini	Benevento	1996	10.053	10.237	1.529	8.708	10.237	1.632	8.605
Via Crescenzio	Roma	1996	5.470	5.746	842	4.904	5.866	901	4.966
Via Carlo Felice	Sassari	1997	4.769	4.769	620	4.149	4.769	667	4.102
Via Prato della Fiera	Treviso	1997	1.844	940	122	818	940	131	809
Piazza Umberto I°	Trapani	1997	1.844	1.844	240	1.604	1.844	258	1.586
Totali a riportare			260.268	364.074	78.587	285.487	364.963	82.414	282.551

(Valori in migliaia di euro)

XVII LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Allegato n° 3

DETTAGLIO DELLE PROPRIETA' IMMOBILIARI									
Elementi descrittivi				Situazione al 31.12.2010			Situazione al 31.12.2011		
Immobili	Località	Anno di Acquisto	Costo di acquisizione	Valore lordo di bilancio	F. amm.to	Valore netto di bilancio	Valore lordo di bilancio	F. amm.to	Valore netto di bilancio
Riporto			260.268	364.074	78.587	285.487	364.963	82.414	282.551
Corso Trento	Torino	1997	4.917	4.920	641	4.279	4.920	690	4.230
Corso Garibaldi	Isernia	1997	6.730	5.208	875	4.333	5.208	927	4.281
Via Tornabuoni	Firenze	1998	2.231	2.283	295	1.988	2.283	318	1.965
Via G. Porzio	Napoli	1998	11.646	11.699	1.516	10.183	11.699	1.633	10.066
Via Albricci	Milano	1998	27.889	28.157	3.642	24.515	28.157	3.924	24.233
Via Genova	Roma	1998	12.395	12.395	1.612	10.783	12.395	1.736	10.659
Piazza della Stazione	Firenze	1999	593	593	71	522	593	77	516
Via S. Martini	Roma	1999	3.440	3.460	414	3.046	3.460	449	3.011
Via N. Sauro	Arma di Taggia	1999	6.002	6.002	721	5.281	6.002	781	5.221
Settimo Torinese	Settimo Torinese	1999	10.794	10.794	1.296	9.498	10.794	1.404	9.390
Via G. Verdi	Cagliari	1999	7.809	7.310	937	6.373	7.310	1.010	6.300
Via del Chiostro	Napoli	2000	2.100	2.100	231	1.869	2.100	252	1.848
Via Grignano	Trieste	2000	9.730	10.359	1.089	9.270	10.359	1.193	9.166
Via S. Lorentino	Arezzo	2001	4.934	5.276	509	4.767	5.326	562	4.763
Via Cannobio	Milano	2001	11.492	15.695	1.193	14.502	15.695	1.350	14.345
Via Flavia	Roma	2001	6.246	6.983	683	6.300	6.983	753	6.230
Via Arno	Roma	2001	10.313	18.756	1.122	17.634	18.943	1.312	17.631
Via Po	Roma	2001	38.115	38.163	1.527	36.636	38.163	1.908	36.255
Via Caccia	Udine	2001	10.913	10.913	1.087	9.826	10.913	1.196	9.717
Via Caccia	Udine	2001	5.917	5.917	597	5.320	5.917	656	5.261
P.zza Duomo, 10	Pistoia	2002	6.939	6.939	625	6.314	6.939	694	6.245
Via Depretis	Roma	2002	33.633	34.192	3.036	31.156	35.543	3.392	32.151
Via Lucania	Roma	2002	39.660	39.709	3.570	36.139	39.709	3.967	35.742
Palazzo Correr	Venezia	2002	6.617	6.617	596	6.021	6.617	662	5.955
Via Ponteriale 5	Genova	2003	3.622	4.164	277	3.887	4.164	319	3.845
Via Santa Maria in Via	Roma	2004	26.760	26.810	1.874	24.936	26.810	2.142	24.668
Via Torino 25 ed. D	Cernusco (MI)	2004	11.450	11.461	687	10.774	11.461	802	10.659
Palazzo Giovannelli S.Croce	Venezia	2005	11.925	11.925	715	11.210	11.925	834	11.091
Via Crescenzio	Roma	2005	6.453	6.453	387	6.066	6.453	452	6.001
Piazza Malpighi	Bologna	2005	4.417	4.417	265	4.152	4.417	309	4.108
L.go M. Diaz	Roma	2005	12.911	12.911	774	12.137	12.911	904	12.007
L.gomare N.Sauro	Bari	2005	4.930	4.930	296	4.634	4.930	346	4.585
V.le G. Matteotti	Firenze	2005	9.654	9.654	579	9.075	9.654	676	8.978
Via Porta Vigentina	Milano	2005	23.232	13.762	1.300	12.462	13.762	1.437	12.325
L.go Duomo	Livorno	2005	340	431	22	409	431	26	405
C.so Marruccino	Chieti	2006	253	253	13	240	253	16	237
V.Pastrengo-V.Pari	Roma	2008	62.060	62.060	1.707	60.353	62.060	2.327	59.733
	Livorno	2011	600	-	-	-	800	8	792
Totali			720.128	827.745	115.369	712.376	831.021	123.855	707.167

(Valori in migliaia di euro)

XVII LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Allegato N° 4

Voci/sottovoci	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE												
	Situazione al 31.12.2010		Variazioni dell'esercizio								Situazione al 31.12.2011		
	Valori netti di Bilancio	Svalutazion i anni precedenti	Acquisti	Riprese di valore	Altre variazion i positive	Vendite	Rimborsi	Trasferimenti	Altre variazioni negative	Costo (a+c+d+e+f)	Svalutaz.	Valori netti di Bilancio (l-m)	
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
Crediti vs. lo stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Crediti vs. altri:	3.336	-	168	-	-	-	159	637	-	2.708	-	2.708	
Mutui al personale	147	-	-	-	-	-	14	-	-	133	-	133	
Prestiti al personale	518	-	150	-	-	-	145	-	-	523	-	523	
Vs. Profess.coipiti da catastrofe	2.659	-	-	-	-	-	-	637	-	2.022	-	2.022	
Anticipo imposta su TFR	12	-	18	-	-	-	-	-	-	30	-	30	
c/c n. 138/0004264 c/o B.P.S.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Titoli:	2.250.847	-	5.091	429.580	-	-	565.800	113.822	-	1.995.714	-	9.969	
- Area Euro	1.779.987	-	2.045	244.968	-	-	474.992	89.050	-	1.458.868	-	9.969	
- Extra Euro	55.931	-	-	641	-	-	31.140	9.128	-	16.304	-	16.304	
- Cartelle fondiarie	30.736	-	-	-	-	-	-	4.289	-	26.447	-	26.447	
Fondi immobilizzati	384.193	-	3.046	183.971	-	-	59.668	11.355	-	494.095	-	494.095	
Partecipazioni azionarie	5.892	-	-	-	-	-	-	-	-	5.892	-	5.892	
Inarcheck	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
F2I Fondi italiani Infrastrutture	543	-	-	-	-	-	-	-	-	543	-	543	
Fimfit SGR	5.349	-	-	-	-	-	-	-	-	5.349	-	5.349	
Totali	2.260.075	-	5.091	429.748	-	-	565.800	113.981	637	-	2.004.314	-	9.969
(Valori in migliaia di euro)												1.994.345	

XVII LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Allegato n° 5

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE: NOTE STRUTTURATE A CAPITALE GARANTITO														
Emitente	Garanzia del Capitale	Pay off / Indicizzazione	Data emissione	Data acquisto	Data scadenza	Valuta	Valore nom.	quotazione al 21/12/10	valore mercato 31/12/10	quotazione al 31/12/11	valore mercato 31/12/11	Plus/minus 2011	Rating emittente 31/12/11	Rating sottostante al 31/12/11
Fiat finance	Fiat Finance	4% + inflazione	16/02/01	19/02/01	16/02/21	Euro	7.000.000	96,07	6.724.581	55,30	3.871.133	- 3.128.867	BB	-
Ter finance II	Eurohypo AG	apprezzamento Hedge Fund	19/07/02	19/07/02	19/07/22	Euro	50.000.000	135,19	67.595.000	96,76	49.380.000	- 620.000	-	A-
Ter finance III	Morgan Stanley & General Electric	apprezzamento Hedge Fund	20/02/03	20/02/03	18/12/23	Euro	45.000.000	123,49	55.570.500	101,17	45.526.500	526.500	-	A-
Chess	IBOXX40	3% + inflazione	20/10/03	30/10/03	12/09/13	Euro	5.000.000	106,54	5.327.084	79,48	3.974.162	- 1.025.839	-	A
Art 5 serie 138	Siemens	apprezzamento Hedge Fund	28/06/07	28/06/07	31/12/19	Euro	100.000.000	74,24	74.240.000	77,65	77.650.000	- 22.350.000	-	A-
Art 5 serie 154	Banca Popolare di Sondrio	apprezzamento Hedge Fund	25/02/08	25/02/08	30/10/20	Euro	118.700.000	93,54	111.031.980	94,74	112.456.380	- 6.243.620	-	A-
Deutsche Bank	Enel, Goldman Sachs, Axa Sub	apprezzamento indice Commodity	17/01/08	10/01/08	17/01/23	Euro	40.000.000	115,18	46.072.000	89,990	35.996.000	- 4.004.000	BBB+	A-
Morgan Stanley	France Telecom SA	1,62% + inflazione italiana	15/03/05	15/03/05	15/03/15	Euro	15.000.000	75,91	11.386.382	79,742	11.961.270	- 3.038.730	A-	A-
Deutsche Bank	Axa	1,60% + inflazione	20/03/05	21/03/05	20/03/20	Euro	5.000.000	89,01	4.450.500	85,62	4.281.000	- 719.000	BBB+	BBB+
ART 5 serie 190	Banca Popolare di Sondrio	apprezzamento Hedge Fund	07/07/09	07/07/09	31/10/21	Euro	133.500.000	106,27	141.870.450	107,94	144.099.900	- 10.599.900	-	A-
ARIES Capital	Italia	primo cedola del 3,5% poi 18% differenziale volatilità oro	07/04/10	07/04/10	16/03/20	Euro	40.000.000	88,67	35.468.000	74,38	29.752.000	- 10.248.000	-	A
SMART	Italia	9,5% differenziale volatilità tassi	09/04/10	09/04/10	24/09/21	Euro	30.000.000	87,75	26.325.000	71,60	21.480.000	- 8.520.000	-	A
LIBRETTO	Italia, Banca Intesa ed Enel	apprezzamento indice Commodity	07/04/10	07/04/10	07/04/25	Euro	62.000.000	79,35	49.197.000	64,21	39.810.200	- 22.189.800	-	A-
ELM	Italia e Spagna	10,25 % differenziale volatilità tassi	08/04/10	08/04/10	08/04/22	Euro	15.000.000	86,08	12.912.000	66,45	9.967.500	- 5.032.500	-	A
								666.200.000	648.170.476	590.206.045	- 75.993.956			

Allegato N° 6

DISTINZIONE CREDITI			
Voci	Crediti al 31.12.2011	Fondo svalutazione crediti	Totale
Crediti contributivi	580.050	132.310	447.740
Crediti da locazione	9.380	2.340	7.040
Crediti per prestazioni non dovute	2.523	715	1.808
Totale	591.953	135.365	456.588

(valori in migliaia di euro)