

Dividendi 2011 Morgan Stanley SGR

Area	Descrizione	Importo lordo
Inghilterra	HSBC HOLDING	2.129,35
	TOTALE GBP	2.129,35
Usa	CBS	520,53
	HARTFORD LIFE	277,94
	NORTHERN TRUST	559,45
	TOTALE USD	1.357,92
	TOTALE GENERALE	3.487,27

Dividendi 2011 Cash Plus gestione diretta

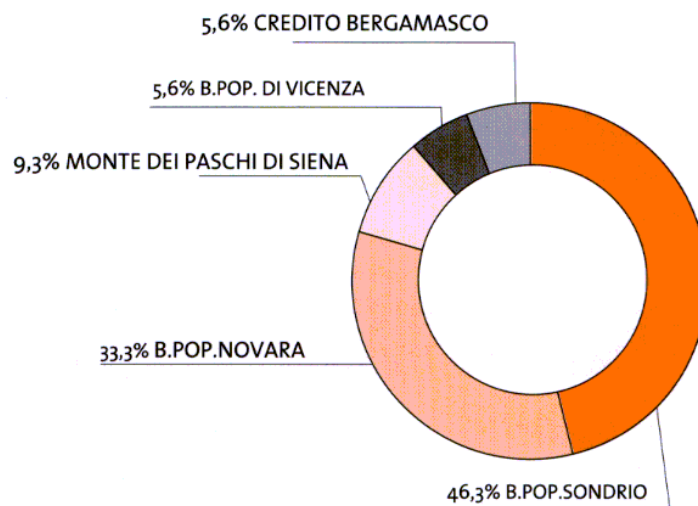
Area	Descrizione	Importo lordo	
Euro	ARCELORMITTAL	9.487,99	
	CARREFOUR	67.200,00	
	IMA	2.700,00	
	INDESIT	4.500,00	
	RWE AG	52.500,00	
	SANOFI AVENTIS	10.058,69	
	TAMBURI INVESTMENT	3.500,00	
	TERNA	105.000,00	
	INTESA SAN PAOLO	27.300,00	
	KBC	2.368,50	
	PIAGGIO	3.500,00	
	MEDIOBANCA	5.950,00	
	ATLANTIA	7.100,00	
	TOTALE EURO	301.165,18	
		TOTALE GENERALE	301.165,18

Dividendi 2011 Cash Plus gestione Schroders

Area	Descrizione	Importo lordo
Euro	ACCOR	3.795,02
	AIR LIQUIDE	4.054,03
	AKZO NOBEL	5.327,64
	AXA	12.587,67
	BANCO BILBAO	2.869,54
	BNP	8.615,97
	CHRISTIAN DIOR	1.208,34
	DELTA LLOYD	7.168,08
	EDENRED	3.237,50
	EON NEW	11.584,50
	ESSILOR INTERNATIONAL	1.651,91
	FRESENIUS	2.021,50
	GALP ENERGIA	731,64
	GAZ DE FRANCE	5.102,84
	GEA GROUP	4.030,00
	HEINEKEN	3.331,40
	INFINEON TECHNOLOGIES	2.813,50
	METRO	4.808,70
	MICHELIN	6.623,38
	MTU AERO	3.283,50
	PHILIPS	5.160,00
	PORSCHE AUTOMOBIL	1.506,50
	SAP	3.103,80
	SYMRISE	4.620,60
	TECNICAS REUNIDAS	6.783,17
	TNT	1.223,24
	TOTAL	22.513,76
	VALLOUREC	2.554,50
	VEOLIA	9.106,46
	VINCI	3.200,45
	WIENERBERGER	812,20
	TOTALE EURO	155.431,34
	Inghilterra	BG GROUP
CARNIVAL		2.881,32
GLAXOSMITHKLINE		16.993,35
HAYS		5.520,66
HOME RETAIL		2.288,59
HSBC		2.279,75
IMPERIAL TOBACCO		3.183,03
INTERNATIONAL POWER		48.189,42
INTERTEK		1.428,39
LEGAL & GENERAL		5.154,30
PERSIMMON		1.000,78
PRUDENTIAL		8.179,12
REED INTERNATIONAL		6.109,88
RIO TINTO		4.380,90
TATE & LYLE		5.805,96
UNILEVER		16.642,81
VIRGIN MEDIA		963,25
VODAFONE		16.551,78
WEIR GROUP		2.558,60
WOOD GROUP		159,77
WPP	1.001,34	
TOTALE GBP	154.546,31	
Norvegia	DNB NOR ASA	9.303,52
	STATOIL	6.909,68
	TELENOR	10.971,82
TOTALE NOK	27.185,02	
Svezia	NOVARTIS	4.982,49
	SSAB	4.684,81
	SWEDENBANK	3.367,52
	TOTALE SEK	13.034,82
Usa	XSRATA	3.830,47
	TOTALE USD	3.830,47
	TOTALE GENERALE	354.027,96

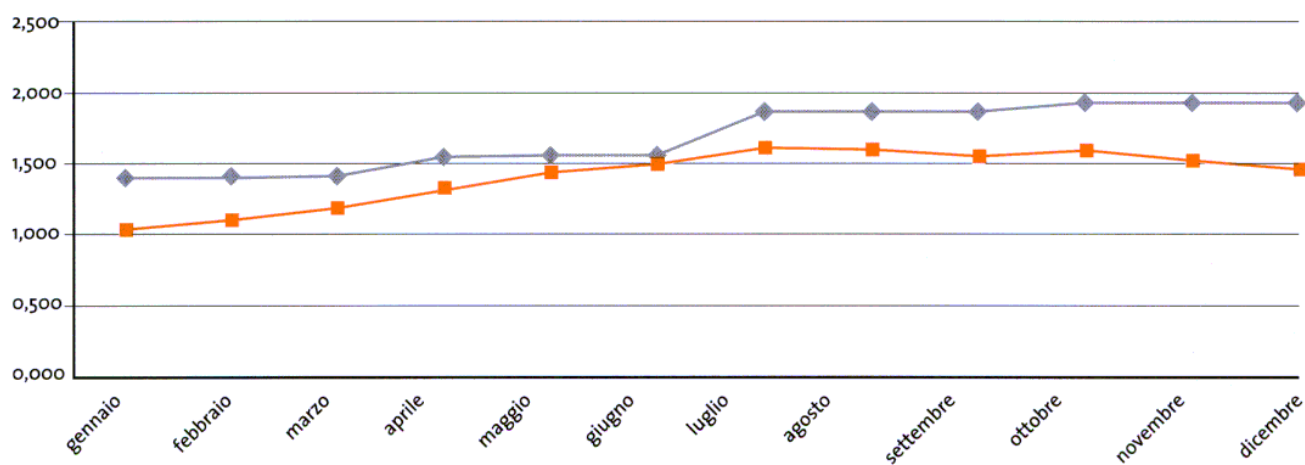
Capitale investito in operazioni P.C.T./TD su diversi istituti bancari

Istituti Bancari	Capitale investito
B.POP.SONDRIO	249.996.265,65
B.POP.NOVARA	180.079.387,50
MONTE PASCHI SIENA	49.999.519,84
B.POP.VICENZA	30.000.000,00
CREDITO BERGAMASCO	30.000.000,00
	540.075.172,99



Rendimento conti correnti Bancari

Istituti Bancari	Tasso lordo C/C	media mensile Euribor/365
GENNAIO	1,414	1,03
FEBBRAIO	1,414	1,10
MARZO	1,414	1,18
APRILE	1,556	1,32
MAGGIO	1,556	1,44
GIUGNO	1,556	1,50
LUGLIO	1,876	1,61
AGOSTO	1,876	1,59
SETTEMBRE	1,876	1,55
OTTOBRE	1,933	1,59
NOVEMBRE	1,933	1,52
DICEMBRE	1,933	1,46



Prospetto operazioni "P.C.T." e time deposit effettuate nell'anno 2011

tipo investimento	BANCA	VALUTA PARTENZA	IMPORTO VERSATO	VALUTA RIENTRO	IMPORTO RIMBORSATO	REN %	tasso netto c/c	GG	INTERESSI 2011
pct	MONTE PASCHI SIENA	24/01/2011	34.999.804,82	24/02/2011	35.055.351,97	1,843	1,032	31	55.547,15
pct	MONTE PASCHI SIENA	24/01/2011	14.999.715,02	15/03/2011	15.037.609,86	1,819	1,032	50	37.894,84
pct	B.POP.SONDRIO	24/01/2011	22.999.396,45	09/03/2011	23.034.816,57	1,26	1,032	44	35.420,12
pct	B.POP.SONDRIO	24/01/2011	26.999.177,80	22/03/2011	27.056.888,43	1,35	1,032	57	57.710,63
TD	b.pop.NOVARA	16/02/2011	50.000.000,00	18/03/2011	50.079.387,50	1,91	1,032	30	79.387,50
TD	b.pop.NOVARA	18/03/2011	50.079.387,50	04/04/2011	50.126.171,52	1,98	1,032	17	46.784,02
pct	B.POP.SONDRIO	20/06/2011	14.999.298,66	15/07/2011	15.025.442,92	2,51	1,136	25	26.144,26
pct	B.POP.SONDRIO	20/06/2011	19.999.392,46	18/07/2011	20.038.434,95	2,51	1,136	28	39.042,49
pct	B.POP.SONDRIO	20/06/2011	29.999.447,02	22/07/2011	30.066.379,36	2,51	1,136	32	66.932,34
pct	B.POP.SONDRIO	20/06/2011	34.999.553,26	27/07/2011	35.089.843,49	2,51	1,136	37	90.290,23
TD	B.POP.SONDRIO	05/08/2011	100.000.000,00	14/09/2011	100.228.733,34	2,06	1,369	40	228.733,34
TD	b.pop.NOVARA	05/08/2011	80.000.000,00	14/09/2011	80.237.333,33	2,67	1,369	40	237.333,33
TD	b.pop.VICENZA	05/08/2011	30.000.000,00	14/09/2011	30.077.260,00	2,32	1,369	40	77.260,00
TD	CREDITO BERGAMASCO	05/08/2011	30.000.000,00	14/09/2011	30.074.216,67	2,227	1,369	40	74.216,67
			540.075.172,99		541.227.869,91				1.152.696,92

Calcolo del rendimento degli immobili locati al 31-12-2011

Descrizione Immobili	Canoni 2011	Valore cespiti al 31-12-2011	Rend.% 2011	Canoni 2010	Valore cespiti al 31-12-2010
Clivo Rutario - Roma	437.248,14	7.329.761,70	5,97%	367.457,29	7.329.761,70
V.le Marconi 150/174 - Roma	946.595,64	9.341.409,10	10,13%	916.921,72	9.341.409,10
Via dei Georgofili - Roma	2.101.228,99	20.354.974,82	10,32%	2.059.831,83	20.354.974,82
Via Magenta 5 - Roma	773.151,79	11.042.675,69	7,00%	760.912,54	11.042.675,69
Via Porta Fabbrica 63 - Roma	373.645,53	3.342.491,20	11,18%	348.445,06	3.342.491,20
Via Luigi Rava 7 - Roma	501.280,45	6.468.255,40	7,75%	477.753,47	6.468.255,40
Via E. Albertario 18/21 - Roma	759.196,72	12.101.252,32	6,27%	740.280,98	12.096.880,08
Via Ippolito Nievo 61 - Roma	1.357.446,01	20.015.034,77	6,78%	1.306.729,67	20.015.034,77
Via Luigi Rava 33/35 - Roma	881.401,28	12.488.210,73	7,06%	823.316,88	12.488.210,73
Via Badoero 51 e 61 - Roma	1.917.556,54	29.047.215,60	6,60%	1.841.887,21	29.043.122,16
V.Le degli Ammiragli 91 - Roma	1.950.524,47	25.463.024,36	7,66%	1.812.129,24	25.459.224,39
Via A. Toscani - Roma	2.851.247,54	35.663.097,46	7,99%	2.694.080,60	35.663.097,46
Via Valadier 42 - Roma	1.288.543,46	16.407.815,60	7,85%	1.070.581,17	16.012.765,84
Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma	211.669,11	2.284.170,12	9,27%	208.153,23	2.284.170,12
Via C. Fea 5 - Roma	362.927,52	5.822.834,91	6,23%	258.020,43	5.822.834,91
Via Malfante 73 - Roma (2)					
Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma	814.736,28	20.961.316,82	3,89%	828.073,80	20.961.316,82
Catania	142.846,28	1.735.324,29	8,23%	140.988,03	1.735.324,29
Modena	728.506,95	12.724.553,14	5,73%	850.490,32	12.724.553,14
Vicenza	126.183,20	4.367.249,45	2,89%	124.244,22	4.367.249,45
Firenze	506.555,72	9.718.264,34	5,21%	664.904,42	9.718.264,34
Milano	956.930,01	14.183.232,10	6,75%	923.102,58	14.183.232,10
Bologna Strada Maggiore	884.669,73	16.100.383,01	5,49%	888.733,22	16.082.143,01
S. Lazzaro di Savena	524.281,73	10.240.969,09	5,12%	516.077,07	10.240.969,09
Sesto Fiorentino	839.121,25	13.443.183,48	6,24%	757.528,60	13.440.768,48
Viterbo	360.086,66	4.983.571,95	7,23%	354.939,42	4.983.571,95
Via Crescenzo - Roma	580.531,80	13.310.137,98	4,36%	580.531,80	13.310.137,98
Via Palermo - Roma	647.872,82	14.550.208,05	4,45%	590.278,02	14.550.208,05
Via Campania 45 - Roma	936.170,16	19.858.245,24	4,71%	922.679,04	19.858.245,24
Via Visconti 8/B Roma - Roma	27.022,50	275.109,64	9,82%	26.632,32	275.109,64
Via E. Q.Visconti 8 - 7 piano	54.000,00	1.745.035,65	3,09%	45.955,65	1.745.035,65
Via Belli - Roma (1)					
Napoli	5.218,04	89.088,82	5,86%	5.135,76	89.088,82
Totali	24.848.396,32	375.458.096,83	6,62%	23.906.795,59	375.030.126,42

1) Nel corso del 2010 la porzione concessa in comodato all'AdEpp è stata spostata su una porzione di stabile non di proprietà della cassa ma da questa condotto in locazione passiva; l'importo versato dall'AdEpp, pari a € 3.600,00, non ha subito modifiche ma non viene inserito nello schema in quanto non è reddito prodotto da immobili di proprietà.

2) I dati 2010 non tengono in considerazione lo stabile di Via Malfante venduto in data 3/3/2010 che ha comunque originato canoni per € 78.834,36.

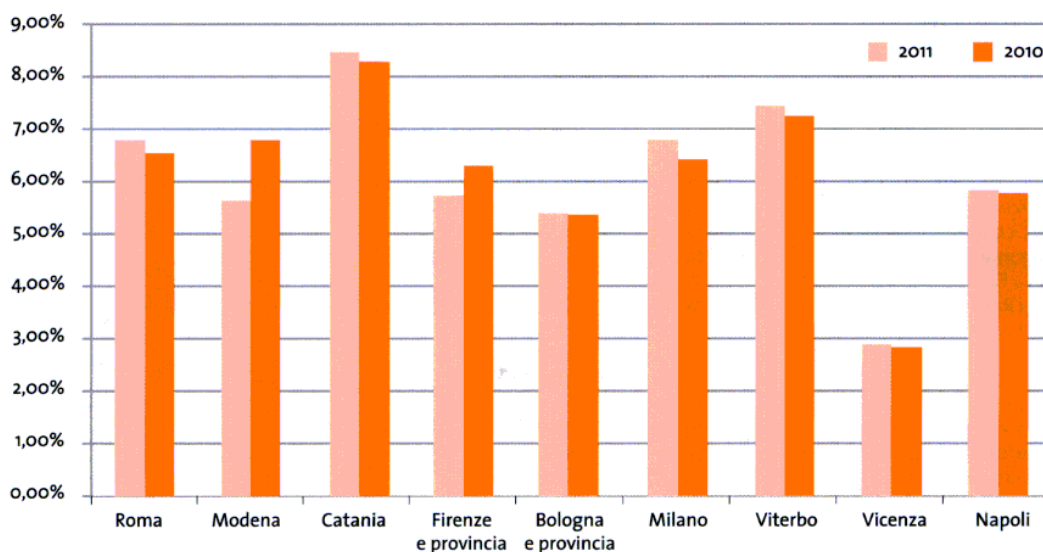
	Rend. % 2010	Canoni 2009	Valore cespiti al 31-12-2009	Rend. % 2009	Canoni 2008	Valore cespiti al 31-12-2008	Rend. % 2008
	5,01%	331.477,90	7.329.761,70	4,52%	320.122,51	7.329.761,70	4,37%
	9,82%	889.399,27	9.341.409,10	9,52%	854.232,31	9.341.409,10	9,14%
	10,12%	2.035.487,07	20.354.974,82	10,00%	1.935.212,76	20.147.054,94	9,61%
	6,89%	754.306,64	11.042.675,69	6,83%	743.988,99	11.042.675,69	6,74%
	10,42%	351.972,89	3.342.491,20	10,53%	345.263,56	3.337.431,20	10,35%
	7,39%	478.786,94	6.464.966,30	7,41%	452.456,09	6.426.077,16	7,04%
	6,12%	770.190,39	12.080.266,69	6,38%	720.273,55	12.080.266,69	5,96%
	6,53%	1.337.608,33	20.015.034,77	6,68%	1.275.616,48	20.005.014,77	6,38%
	6,59%	793.327,28	12.481.700,38	6,36%	720.271,40	12.371.007,44	5,82%
	6,34%	1.773.586,25	29.043.122,16	6,11%	1.711.645,24	29.043.122,16	5,89%
	7,12%	1.693.362,47	25.459.224,39	6,65%	1.653.882,42	25.446.376,39	6,50%
	7,55%	2.618.672,15	35.630.298,42	7,35%	2.515.001,27	35.630.298,42	7,06%
	6,69%	1.186.084,56	16.012.765,84	7,41%	1.194.381,30	16.011.625,84	7,46%
	9,11%	206.027,49	2.284.170,12	9,02%	203.637,99	2.284.170,12	8,92%
	4,43%	335.423,13	5.822.834,91	5,76%	407.918,32	5.822.834,91	7,01%
		397.315,98	10.878.415,11	3,65%	280.521,54	10.878.415,11	2,58%
	3,95%	817.452,45	20.961.316,82	3,90%	803.478,03	20.961.316,82	3,83%
	8,12%	148.334,29	1.735.324,29	8,55%	145.314,09	1.735.324,29	8,37%
	6,68%	942.506,00	12.691.478,14	7,43%	997.728,78	12.654.110,14	7,88%
	2,84%	121.928,92	4.340.449,45	2,81%	128.539,50	4.340.449,45	2,96%
	6,84%	668.703,81	9.718.264,34	6,88%	648.277,32	9.664.833,42	6,71%
	6,51%	732.547,12	14.183.232,10	5,16%	919.362,06	14.183.232,10	6,48%
	5,53%	880.665,01	16.052.012,21	5,49%	868.360,72	16.005.812,21	5,43%
	5,04%	513.349,92	10.230.169,09	5,02%	497.172,59	10.230.169,09	4,86%
	5,64%	837.828,97	13.440.768,48	6,23%	921.432,46	13.440.768,48	6,86%
	7,12%	358.043,22	4.983.571,95	7,18%	354.717,72	4.983.571,95	7,12%
	4,36%	580.531,80	13.199.676,15	4,40%	580.531,80	13.199.676,15	4,40%
	4,06%	585.196,26	14.550.208,05	4,02%	577.175,97	14.550.208,05	3,97%
	4,65%	564.280,11	19.858.245,24	2,84%			
	9,68%	26.537,70	275.109,64	9,65%	25.995,42	275.109,64	9,45%
	2,63%	36.824,16	1.745.035,65	2,11%			
		3.600,00	293.880,00	1,22%	3.600,00	293.880,00	1,22%
	5,76%	5.084,92	89.088,82	5,71%	5.019,86	89.088,82	5,63%
	6,37%	23.776.443,40	385.931.942,02	6,16%	22.811.132,05	363.805.092,25	6,27%

Stabili	Rendimento percentuale per stabile										
	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Clivo Rutario - Roma	5,97%	5,01%	4,52%	4,37%	4,11%	4,01%	3,68%	3,37%	2,76%	2,70%	2,34%
V.le Marconi 150/174 - Roma	10,13%	9,82%	9,52%	9,14%	8,74%	8,65%	8,14%	7,44%	6,87%	6,17%	6,23%
Via dei Georgofili - Roma	10,32%	10,12%	10,00%	9,61%	9,20%	8,85%	8,70%	7,72%	6,20%	5,40%	4,96%
Via Magenta 5 - Roma	7,00%	6,89%	6,83%	6,74%	6,61%	6,52%	6,43%	6,34%	6,30%	6,26%	6,04%
Via Porta Fabbrica 63 - Roma	11,18%	10,42%	10,53%	10,35%	9,79%	9,65%	9,19%	6,86%	5,85%	4,53%	4,15%
Via Luigi Rava 7 - Roma	7,75%	7,39%	7,41%	7,04%	7,26%	6,90%	6,59%	6,22%	4,83%	4,16%	3,64%
Via E. Albertario 18/21 - Roma	6,27%	6,12%	6,38%	5,96%	5,82%	5,48%	5,18%	4,40%	3,72%	3,29%	2,90%
Via Ippolito Nievo 61 - Roma	6,78%	6,53%	6,68%	6,38%	6,07%	5,99%	5,87%	5,72%	5,34%	5,09%	4,79%
Via Luigi Rava 33/35 - Roma	7,06%	6,59%	6,36%	5,82%	5,48%	5,54%	5,38%	5,09%	4,35%	3,70%	3,24%
Via Badoero 51 e 61 - Roma	6,60%	6,34%	6,11%	5,89%	5,58%	5,36%	5,10%	4,81%	3,81%	3,21%	2,84%
V.Le degli Ammiragli 91 - Roma	7,66%	7,12%	6,65%	6,50%	6,40%	6,18%	5,86%	5,68%	5,14%	4,38%	3,82%
Via A. Toscani - Roma	7,99%	7,55%	7,35%	7,06%	6,70%	6,60%	6,14%	5,66%	4,84%	4,08%	3,69%
Via Valadier 42 - Roma	7,85%	6,69%	7,41%	7,46%	7,34%	6,13%	4,52%	6,71%	5,99%	5,07%	5,10%
Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma	9,27%	9,11%	9,02%	8,92%	8,73%	8,62%	8,50%	8,40%	8,30%	7,96%	7,25%
Via C. Fea 5 - Roma	6,23%	4,43%	5,76%	7,01%	4,01%	0,00%	0,00%	3,55%	7,10%	7,11%	7,12%
Via Malfante 73 - Roma	0,00%	0,00%	3,65%	2,58%	0,57%	0,00%	3,06%	7,29%	7,17%	7,05%	6,91%
Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma	3,89%	3,95%	3,90%	3,83%	0,95%	0,00%	0,00%	0,00%	3,20%	6,27%	6,18%
Catania	8,23%	8,12%	8,55%	8,37%	8,22%	7,94%	7,18%	7,58%	7,80%	7,22%	6,44%
Modena	5,73%	6,68%	7,43%	7,88%	8,28%	8,82%	9,23%	9,25%	8,56%	8,05%	7,79%
Vicenza	2,89%	2,84%	2,81%	2,96%	3,18%	3,12%	3,53%	3,66%	3,63%	3,54%	3,48%
Firenze	5,21%	6,84%	6,88%	6,71%	6,63%	6,72%	6,63%	6,55%	6,43%	6,30%	6,18%
Milano	6,75%	6,51%	5,16%	6,48%	6,42%	6,33%	6,24%	6,16%	6,02%	5,06%	4,74%
Bologna Strada Maggiore	5,49%	5,53%	5,49%	5,43%	5,31%	5,24%	5,17%	5,10%	5,01%	4,92%	4,82%
S. Lazzaro di Savena	5,12%	5,04%	5,02%	4,86%	4,76%	4,89%	4,82%	4,76%	4,71%	4,67%	4,62%
Sesto Fiorentino	6,24%	5,64%	6,23%	6,86%	6,73%	6,01%	6,62%	5,63%	6,48%	5,86%	6,38%
Viterbo	7,23%	7,12%	7,18%	7,12%	7,10%	7,02%	6,92%	7,38%	6,72%	6,61%	6,59%
Via Crescenzo	4,36%	4,36%	4,40%	4,40%	4,40%	4,40%	4,40%	4,55%	3,95%		
Via Palermo	4,45%	4,06%	4,02%	3,97%	3,83%	3,08%	3,03%	2,99%	1,89%		
Via Campania 45 - Roma	4,71%	4,65%	2,84%								
Via Visconti 8/B Roma	9,82%	9,68%	9,65%	9,45%	9,30%	9,17%	9,04%	8,92%	8,77%		
Via E. Q.Visconti 8 - 7 piano	3,09%	2,63%	2,11%								
Via Belli - Roma	0,00%	0,00%	1,22%	1,22%	1,22%	1,22%	1,22%	0,41%			
Napoli	5,86%	5,76%	5,71%	5,63%	5,52%	5,46%	4,49%				
	6,62%	6,37%	6,16%	6,27%	5,84%	5,51%	5,40%	5,42%	5,14%	5,03%	4,78%

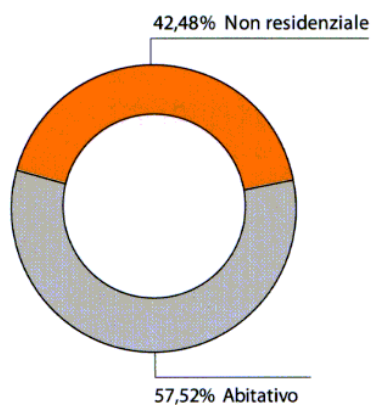
Fanchigie e riduzioni canoni 2011

Immobili	Importo	Descrizione
Via Ippolito Nievo 61 - Roma	12.000,00	franchigia fino al 30/04/2011
Clivo Rutario - Roma	12.000,00	franchigia fino al 31/08/2011
Via Ippolito Nievo 61 - Roma	5.400,00	franchigia fino al 31/03/2011
Sesto Fiorentino	18.750,00	franchigia fino al 31/03/2011
Via Valadier 42 - Roma	148.000,00	franchigia fino al 31/08/2011
Via A. Toscani - Roma	2.600,00	franchigia fino al 02/2011
Via A. Toscani - Roma	5.400,00	franchigia dal 06 al 09/2011
Catania	565,00	franchigia 04/2011
Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma	274.736,28	riduzione canone 01-07/2011
Via C. Fea 5 - Roma	122.927,52	riduzione canone 01-08/2011
Via dei Georgofili - Roma	72.186,96	esonero canone per inagibilità locali
totale	674.565,76	

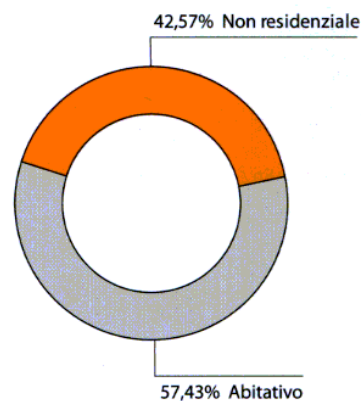
Ripartizione rendimento per dislocazione geografica



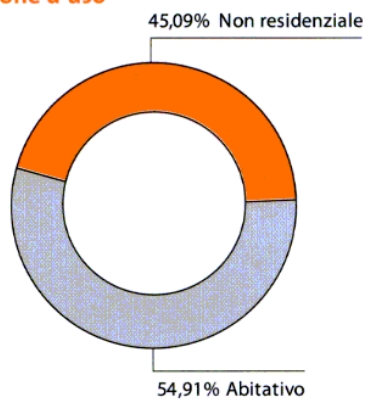
Ripartizione rendimento 2011 per destinazione d'uso



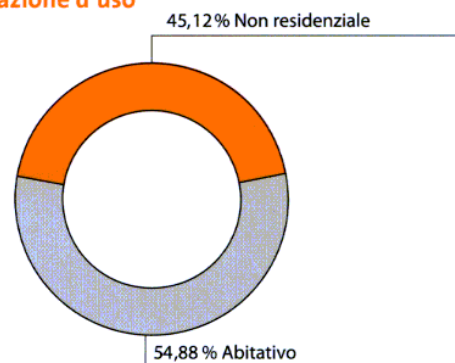
Ripartizione rendimento 2010 per destinazione d'uso



Ripartizione canoni locazione 2011 per destinazione d'uso



Ripartizione canoni locazione 2010 per destinazione d'uso

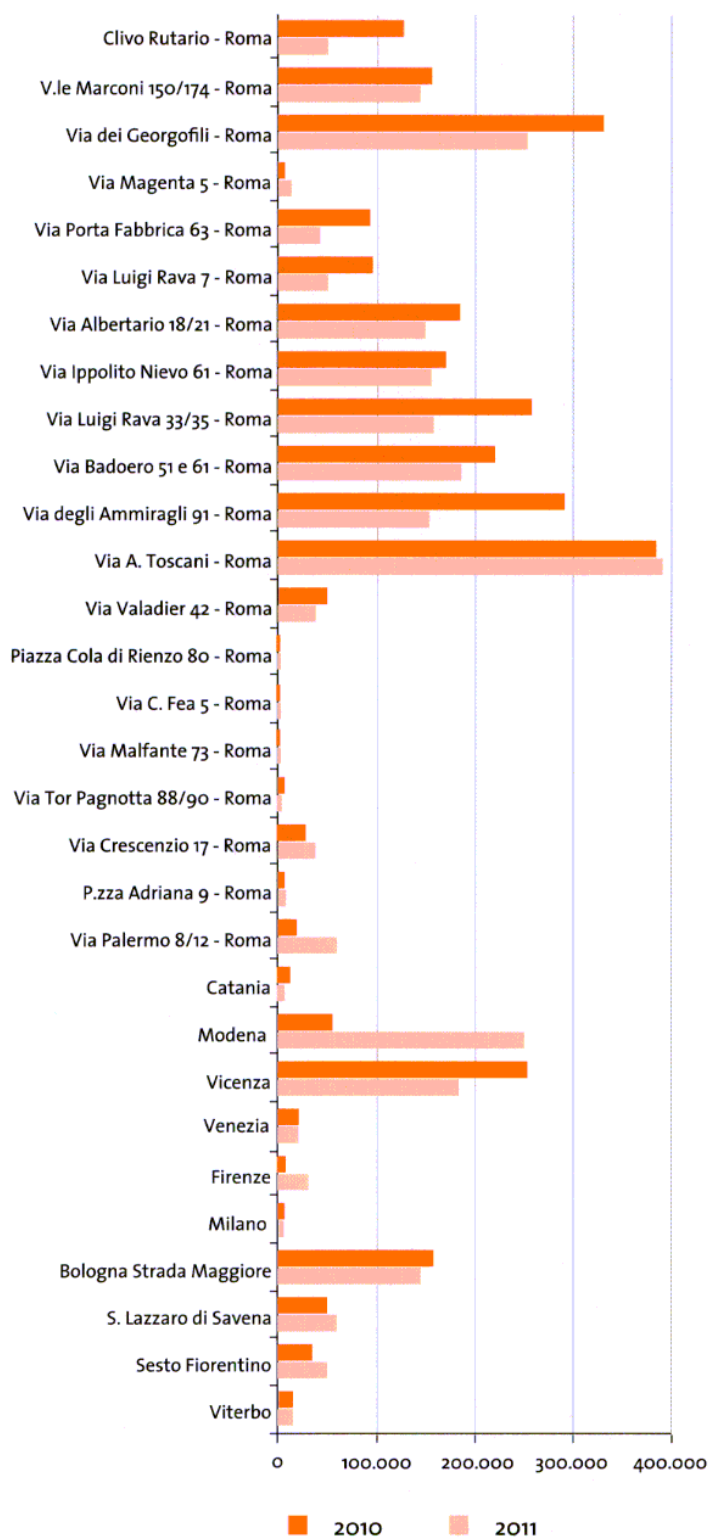


Suddivisione per stabile delle spese di gestione immobiliare

Descrizione Immobili	Manutenzione ordinaria		Compensi gestori immobili		Altre spese
	2011	2010	2011	2010	2011
Totali per costo	933.233,63	984.769,35	53.958,85	53.592,00	157.766,46
Immobili da reddito	779.338,94	805.870,07	50.183,65	49.920,00	132.893,42
Clivo Rutario - Roma	14.171,50	29.130,38			648,13
V.le Marconi 150/174 - Roma	28.307,66	19.112,11			1.612,16
Via dei Georgofili - Roma	108.120,11	117.521,86			7.135,89
Via Magenta 5 - Roma	4.020,00	-			-
Via Porta Fabbrica 63 - Roma	18.476,70	18.074,15			163,35
Via Luigi Rava 7 - Roma	21.389,82	29.260,53			1.732,72
Via E. Albertario 18/21 - Roma	35.483,72	61.589,27			755,04
Via Ippolito Nievo 61 - Roma	38.878,44	31.479,89			3.603,68
Via Luigi Rava 33/35 - Roma	49.644,60	64.546,84			880,88
Via Badoero 51 e 61 - Roma	64.242,60	54.074,57			4.141,39
V.le Nais/Ammiragli - Roma	35.203,60	42.190,70			10.729,73
Via A. Toscani - Roma	109.552,67	108.699,99			38.162,51
Via Valadier 42 - Roma	4.519,97	12.931,58			-
Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma	-	-			-
Via C. Fea 5 - Roma	-	-			-
Via Malfante 73 - Roma	-	-			-
Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma	1.375,76	-			-
Via Crescenzio 17 - Roma	9.459,48	3.536,40			163,35
P.za Adriana 9 - Roma	554,39	1.961,23			-
Via Palermo 8/12 - Roma	5.228,82	3.872,64			36.397,76
Via Campania - Roma	1.380,00	1.380,00			-
Catania	6.451,65	770,00	4.404,40	4.368,00	-
Modena	95.610,32	68.415,87	27.532,45	27.456,00	6.474,10
Vicenza	14.379,86	1.590,00	4.404,40	4.368,00	162,00
Firenze	-	-	2.516,80	2.496,00	10.202,69
Milano	-	511,46	1.258,40	1.248,00	-
Bologna Strada Maggiore	45.142,51	78.453,53	2.516,80	2.496,00	7.235,20
S. Lazzaro di Savena	18.491,45	40.259,03	5.033,60	4.992,00	142,55
Sesto Fiorentino	33.698,11	2.072,04	2.516,80	2.496,00	2.386,94
Viterbo	15.555,20	14.436,00			163,35
Immobili strumentali	153.894,69	178.899,28	3.775,20	3.672,00	5.603,77
Via Belli - sede Roma	2.414,91	23.182,91			1.198,40
Quirino Visconti - sede Roma	121.738,00	111.178,73			3.788,34
Venezia	-	9.300,00			453,68
Collesalveti	29.741,78	35.237,64	3.775,20	3.672,00	163,35
Spese non ripartite					19.269,27

	Altre spese		Riparazione straordinaria		Spese portierato		TOTALI PER STABILE		Variazione%
	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010		
	170.589,36	607.351,40	1.042.796,83	766.675,53	753.793,00	2.518.985,87	3.005.540,54	-16,19%	
	138.551,61	607.351,40	1.039.481,61	736.676,57	724.088,19	2.306.443,98	2.757.911,48	-16,37%	
	17.279,59	11.177,96	43.458,30	24.162,91	23.065,30	50.160,50	112.933,57	-55,58%	
	1.234,80	21.176,30	36.999,58	68.319,44	67.320,53	119.415,56	124.667,02	-4,21%	
	7.555,60	29.437,09	79.330,28	112.417,05	113.544,87	257.110,14	317.952,61	-19,14%	
	324,00	7.506,84	12.000,00	-	-	11.526,84	12.324,00	-6,47%	
	-	1.253,00	39.360,70	26.077,17	25.693,33	45.970,22	83.128,18	-44,70%	
	2.316,00	21.082,49	38.244,54	23.767,32	23.950,16	67.972,35	93.771,23	-27,51%	
	1.272,00	77.524,01	80.050,41	31.862,05	31.337,60	145.624,82	174.249,28	-16,43%	
	1.147,20	42.579,33	39.957,12	43.961,61	43.077,62	129.023,06	115.661,83	11,55%	
	2.625,60	55.999,51	156.686,71	39.483,63	37.580,40	146.008,62	261.439,55	-44,15%	
	7.752,00	66.235,67	98.347,12	53.768,48	53.121,90	188.388,14	213.295,59	-11,68%	
	7.350,06	34.711,30	172.652,98	74.856,08	73.326,25	155.500,71	295.519,99	-47,38%	
	26.039,20	104.607,17	116.914,37	124.613,19	123.462,79	376.935,54	375.116,35	0,48%	
	610,80	10.476,00	9.046,80	24.411,30	23.976,12	39.407,27	46.565,30	-15,37%	
	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	3.000,00	-	-	-	4.375,76	-	-	
	96,00	18.326,89	8.385,84	-	-	27.949,72	12.018,24	132,56%	
	-	6.379,91	-	-	-	6.934,30	1.961,23	253,57%	
	5.313,60	-	-	-	-	41.626,58	9.186,24	353,14%	
	60,00	-	-	-	-	1.380,00	1.440,00	-4,17%	
	324,00	20.224,95	-	-	-	31.081,00	5.462,00	469,04%	
	19.141,86	38.683,19	81.588,95	60.617,29	56.878,60	228.917,35	253.481,28	-9,69%	
	-	-	-	-	-	18.946,26	5.958,00	218,00%	
	279,87	-	21.000,07	-	-	12.719,49	23.775,94	-46,50%	
	-	-	-	-	-	1.258,40	1.759,46	-28,48%	
	12.793,69	9.686,59	3.485,04	28.359,05	27.752,72	92.940,15	124.980,98	-25,64%	
	-	27.283,20	1.972,80	-	-	50.950,80	47.223,83	7,89%	
	25.035,74	-	-	-	-	38.601,85	29.603,78	30,40%	
	-	-	-	-	-	15.718,55	14.436,00	8,88%	
	12.346,28	-	3.315,22	29.998,96	29.704,81	193.272,62	227.937,59	-15,21%	
	2.160,00	-	3.315,22	-	-	3.613,31	25.342,91	-85,74%	
	-	-	-	-	-	125.526,34	114.493,95	9,64%	
	8.656,28	-	-	-	-	453,68	17.956,28	-97,47%	
	1.530,00	-	-	29.998,96	29.704,81	63.679,29	70.144,45	-9,22%	
	19.691,47	-	-	-	-	19.269,27	19.691,47	-2,14%	

Ripartizione per stabile dei costi di gestione - confronto 2010-2011



Relazione del collegio sindacale

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO D'ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2011

Signori Delegati,
il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, è stato redatto in ossequio alle norme civilistiche e ai Principi Contabili Nazionali seguendo lo schema consigliato dalla Ragioneria Generale dello Stato e recepito nell'ambito degli artt. 19-21 del Regolamento di contabilità della Cassa. Il bilancio di esercizio, accompagnato dalla relazione sulla gestione, è composto da: stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa. Il bilancio è stato sottoposto a revisione e certificazione, a norma dell'art. 2, comma 3, del decreto legislativo 30 giugno 1994 n. 509, da parte della società Ernst & Young S.p.A., alla cui relazione Vi rimandiamo. In applicazione della normativa introdotta dall'articolo 20 del d.lgs. 123/2011 con riferimento all'art. 1 della legge 31/12/2009 n. 196, nonché dell'articolo 2403 e seguenti del codice civile e 24 dello statuto dell'ente, il Collegio Sindacale, ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Cassa, nonché sul suo corretto funzionamento; ha preso conoscenza delle operazioni di rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute nell'esercizio 2011

ed ha esercitato l'attività di revisione legale dei conti. Nello svolgimento di tali funzioni il Collegio ha assistito alle sedute del Comitato dei Delegati, del Consiglio di Amministrazione e della Giunta Esecutiva.

Relazione sull'attività di revisione legale dei conti

Il Collegio dà atto che:

- nel corso dell'esercizio ha tenuto riunioni periodiche per il controllo della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione;
- ha verificato la corrispondenza del bilancio di esercizio alle risultanze delle scritture contabili, nonché la conformità dello stesso alle disposizioni di legge ed agli articoli da 17 a 23 del Regolamento di contabilità dell'ente, tramite l'esame dei documenti prodotti dall'ente e le informazioni avute dai responsabili delle rispettive funzioni, oltre a quelle acquisite nel corso delle varie riunioni.

I controlli del Collegio sono stati pianificati e svolti con l'acquisizione degli elementi necessari per accertare se il bilancio d'esercizio fosse viziato da errori e se risultasse, nel suo complesso, attendibile; a tal fine il Collegio Sindacale si è anche riferito ai controlli effettuati dalla società di revisione che ha provveduto anche alla certificazione del bilancio.

Il procedimento di controllo contabile ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori.

I criteri di valutazione adottati dal Consiglio di Amministrazione risultano conformi alle norme stabilite dalla legge e sono illustrati nella nota integrativa.

Il Collegio Sindacale ritiene che il bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico dell'Ente.

Relazione sull'attività di vigilanza

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 il Collegio Sindacale:

- ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, nonché sulla regolarità ed economicità della gestione;
- attraverso la propria attività e la partecipazione alle diverse riunioni degli organi ha acquisito informazioni sull'andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Cassa;
- ha acquisito dal Consiglio di Amministrazione e dai responsabili delle rispettive funzioni informazioni circa l'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Cassa, che è ancora in fase di ristrutturazione, ed ha altresì vigilato sul sistema del controllo interno e sul sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Il Collegio prende atto che è stata definita la procedura di adeguamento del sistema di controllo interno alla

struttura e alla dimensione della Cassa, con la mappatura di tutti i processi interni e con lo sviluppo delle attività di *internal auditing*. Resta ancora da completare la realizzazione del modello organizzativo ex decreto legislativo n. 231/2001, mentre la nomina dell'organismo di vigilanza è intervenuta nel 2012.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione; né sono pervenute denunce ex articolo 2408 del codice civile.

Per quanto a conoscenza del Collegio, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle disposizioni dell'articolo 2423, comma 4, del codice civile.

Ai sensi dell'articolo 2426 comma 1, n. 5 del codice civile, si precisa che nell'attivo dello stato patrimoniale non sono stati iscritti costi di impianto e di ampliamento, di ricerca e sviluppo e di pubblicità aventi utilità pluriennale.

Ai sensi dell'articolo 16 del regolamento di contabilità dell'ente, il Collegio concorda con i criteri seguiti dagli amministratori nella determinazione dei ratei e dei risconti attivi e passivi.

Schemi di sintesi ed indici del bilancio

La tabella che segue dà immediata visibilità alla continua crescita dei risultati d'esercizio: per l'anno in esame l'avanzo si attesta su € 548,725 milioni, risultato che è da ascrivere principalmente agli effetti della riforma previdenziale recentemente adottata.

L'avanzo risulta dallo stato patrimoniale e dal conto economico i cui schemi di sintesi vengono di seguito esposti.