



# NOTA INTEGRATIVA

## Premessa

### Parte A) CRITERI DI VALUTAZIONE

### Parte B) STATO PATRIMONIALE

#### Attivo:

1. Immobilizzazioni materiali e immateriali
2. Immobilizzazioni finanziarie
3. Strumenti finanziari non immobilizzati
4. Crediti
5. Disponibilità liquide
6. Altre attività
7. Ratei e risconti attivi

#### Passivo:

1. Patrimonio netto
2. Fondi per attività d'istituto
3. Fondi per rischi ed oneri
4. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
5. Erogazioni deliberate
6. Fondo per il volontariato
7. Debiti
8. Ratei e risconti passivi

### Parte C) CONTI D'ORDINE



## Parte D) **CONTO ECONOMICO**

1. Risultato delle gestioni patrimoniali individuali
2. Dividendi e proventi assimilati
3. Interessi e proventi assimilati
4. Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati
5. Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati
6. Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie
7. Rivalutazione (svalutazione) netta di attività non finanziarie
8. Risultato d'esercizio delle imprese strumentali direttamente esercitate
9. Altri proventi
10. Oneri
11. Proventi straordinari
12. Oneri straordinari
13. Imposte
14. Accantonamento alla riserva obbligatoria
15. Erogazioni deliberate in corso d'esercizio
16. Accantonamento al fondo per il volontariato
17. Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto
18. Accantonamento alla riserva per integrità del patrimonio



## Premessa

Il presente bilancio è stato redatto tenendo conto delle indicazioni contenute nell'atto di indirizzo del 19 aprile 2001 emanato dal Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica e seguendo i principi, per quanto applicabili, contenuti nel codice civile e richiamati dall'art. 9 del D. Lgs. 17 maggio 1999, n° 153.

## Struttura del Bilancio

Il presente bilancio, relativo all'esercizio 1° gennaio – 31 dicembre 2009, è redatto in euro è costituito da:

- stato patrimoniale,
- conto economico,
- nota integrativa,

ed è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione comprendente la relazione economica e finanziaria ed il bilancio di missione.

Si evidenzia che gli importi sono espressi in unità di Euro mediante arrotondamento; pertanto alcuni dettagli di nota integrativa potrebbero presentare differenze nei parziali o nei totali, di norma pari a 1 Euro, che tuttavia sono da considerare conseguenti al nuovo schema espositivo.

Il bilancio è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, la situazione finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio.

La nota integrativa non svolge solo la funzione di descrivere o di commentare i dati esposti negli schemi di bilancio ma, soprattutto, di offrire un efficace strumento interpretativo della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'ente e dei risultati conseguiti.

Per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico viene indicato l'importo della voce corrispondente all'esercizio precedente.

## **Parte A) - Criteri di Valutazione**

La valutazione delle voci è fatta secondo prudenza e nella prospettiva di continuità.

In relazione poi alla crescente volatilità dei mercati finanziari, è stato reputato opportuno abbandonare nel presente bilancio la facoltà precedentemente utilizzata di valutare gli strumenti finanziari non immobilizzati quotati al valore di mercato; pertanto anche per questo comparto del presente bilancio la valutazione è effettuata applicando il criterio ordinario del minore tra costo e valore di mercato.

L'effetto sul bilancio 2009 consiste nella mancata rilevazione delle plusvalenze teoriche maturate sui titoli interessati per complessivi € 191.926,00.

In particolare non sono state effettuate deroghe con riferimento alla possibilità di valutazione degli strumenti finanziari previste dall'art. 15 comma 3 del D.L. 185/2008 e applicabile anche per l'anno 2009 ai sensi del D.M. 24/07/2009

### **Immobilizzazioni materiali e immateriali**

#### **Immobili**

Gli immobili sono valutati al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, anche fiscali; le spese aventi natura incrementativa sono portate in aumento del costo.

Gli immobili a destinazione diversa dalla sede della Fondazione non sono soggetti ad ammortamento in quanto il loro valore permane nel tempo anche a seguito delle opere di manutenzione.

Parimenti al momento non si sono operati ammortamenti per l'immobile adibito a sede in quanto si prevede una significativa ristrutturazione.

#### **Mobili ed arredi**

I mobili e gli arredi sono iscritti al costo di acquisto e sistematicamente ammortizzati in base alla residua possibilità di utilizzazione futura.

I beni completamente ammortizzati, ma ancora in uso, rimangono iscritti nella contabilità della Fondazione al loro costo storico, integralmente rettificato dal fondo di ammortamento accantonato, fermo restando che nel bilancio assumono valore pari a zero.

I beni la cui utilizzazione è limitata nel tempo e che abbiano un costo di modesta entità sono imputati interamente al conto economico nell'esercizio di acquisto.

#### **Beni artistici**

Trattasi di beni aventi rilevante valore storico ed artistico acquistati in parte con fondi patrimoniali ed in parte utilizzando risorse destinate all'attività erogativa.

Per la loro natura i cespiti non sono soggetti ad ammortamenti.

## Immobilizzazioni finanziarie

La voce comprende sia partecipazioni che strumenti finanziari destinati ad essere detenuti stabilmente a titolo di investimento nel portafoglio della Fondazione.

Le partecipazioni, tutte relative a società non quotate, sono iscritte al costo di acquisto o al valore di conferimento. Le eventuali rettifiche per perdite di valore ritenute durevoli, portate in abbattimento del costo, sono determinate tenendo conto delle diminuzioni patrimoniali delle rispettive imprese. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata.

I titoli di debito, in funzione delle previsioni di non effettuare vendite prima della scadenza, sono valutati al costo che viene rettificato della quota di competenza dell'esercizio dello scarto fra il prezzo di acquisto ed il valore di rimborso. L'ammontare corrispondente a tali rettifiche, di competenza di ciascun esercizio, viene portato a decurtazione degli interessi maturati sui titoli stessi.

## Strumenti finanziari non immobilizzati

Gli strumenti finanziari non immobilizzati sono contabilizzati al costo di acquisto e valorizzati in bilancio al minore tra il costo di acquisto e il valore di mercato desumibile per i titoli quotati dai prezzi rilevati nei mercati regolamentati e per i non quotati mediante riferimento alle quotazioni non ufficiali o all'andamento di titoli simili.

Le svalutazioni effettuate non possono essere mantenute ove nei successivi esercizi vengano meno i motivi per i quali erano state operate e comunque sempre nel limite massimo del costo di acquisizione o, per i titoli quotati, di iscrizione in bilancio.

Come consentito dall'atto di indirizzo citato in premessa le operazioni relative agli strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale sono state contabilizzate con scritture riepilogative riferite alla data di chiusura dell'esercizio ed effettuate in conformità ai rendiconti trasmessi.

Gli strumenti finanziari sono indicati nella corrispondente voce dello stato patrimoniale mentre le somme di denaro affidate ai gestori sono evidenziate tra i crediti.

## Crediti/Debiti

I crediti sono iscritti al valore di presunto realizzo, mentre i debiti sono contabilizzati al valore nominale.

Per i crediti d'imposta di esercizi precedenti in attesa di incasso è stato prudenzialmente costituito, fra i Fondi per rischi e oneri, un accantonamento di pari importo.

La voce comprende anche il controvalore delle polizze di capitalizzazione stipulate dalla Fondazione in quanto trattasi di capitali



consolidati relativi a contratti che prevedono la facoltà di riscatto senza penalizzazioni dopo il primo anno dalla stipula.

### Disponibilità liquide

La voce accoglie i saldi di conto corrente e le giacenze di cassa.

### Ratei e risconti (attivi/passivi)

I ratei e i risconti comprendono quote di oneri e proventi, comuni a due o più esercizi, al fine di realizzare il principio della competenza temporale.

### Conti d'ordine

I titoli di proprietà depositati presso terzi sono espressi al loro valore nominale.

Gli impegni di erogazione sono iscritti al valore deliberato.

**Parte B) STATO PATRIMONIALE****ATTIVO****1. Immobilizzazioni materiali ed immateriali**

	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
<b>1. Immobilizzazioni materiali ed immateriali</b>	<b>5.421.712</b>	<b>5.421.821</b>
a) beni immobili	3.670.339	3.670.339
b) beni mobili d'arte	1.717.976	1.700.515
c) beni mobili strumentali	21.415	31.005
d) impianti speciali	11.982	19.962

La voce presenta il seguente dettaglio:

**a) beni immobili**

	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
<b>beni immobili</b>	<b>3.670.339</b>	<b>3.670.339</b>
Beni immobili – sede ed uffici	822.706	822.706
Beni immobili strumentali	2.847.632	2.847.633

89

***Beni immobili – Sede e uffici***

La voce è relativa al costo sostenuto per l'acquisizione della palazzina su tre piani già sede della Fondazione, destinata ad essere utilizzata per le esigenze della Segreteria e per gli Organi Sociali, previa esecuzione dei necessari lavori di adeguamento.

L'Organo di Indirizzo ha approvato il progetto preliminare di ristrutturazione degli immobili e successivamente il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'affidamento per la redazione del progetto esecutivo allo Studio dell'Arch. Meucci di Pisa.

***Beni immobili strumentali***

Nel dettaglio trattasi dei seguenti immobili acquisiti nel 2007:

- complesso immobiliare denominato "Centro Studi S. Maria Maddalena", destinato a centro congressi con annessa zona archeologica, già funzionale all'uso, destinato agli enti pubblici e privati per la realizzazione di progetti culturali nonché per i progetti diretti della Fondazione;
- salone polifunzionale con annessa zona archeologica destinato ad accogliere la sede permanente della "Donazione Mino e Giovanni Rosi", previo completamento dei lavori strutturali e impiantistici. Nel corso dell'anno 2009 il Consiglio di Amministrazione, dopo aver preso in esame



i lavori della Commissione Immobili, ha conferito l'incarico per la redazione del progetto esecutivo di ristrutturazione allo studio dell'Arch. Meucci di Pisa.

- ex Oratorio del Crocifisso adibito attualmente a sede provvisoria della "Donazione Mino e Giovanni Rosi" e utilizzabile, previo adeguato restauro, per eventi culturali organizzati nell'ambito dell'attività istituzionale della Fondazione.

Questi cespiti sono destinati ad attività istituzionali e conseguentemente l'intero onere di acquisto è stato fronteggiato utilizzando contabilmente il "Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti" che è stato riclassificato per pari importo alla sottovoce d) Altri Fondi per dare atto del vincolo di destinazione effettuato.

### b) beni mobili d'arte

	31/12/2009	31/12/2008
<b>beni mobili d'arte</b>	<b>1.717.976</b>	<b>1.700.515</b>
Collezione di opere d'arte della "Donazione Rosi"	1.650.286	1.650.286
Collezione di opere d'arte della "Donazione Dino Caprai"	24.250	24.250
Collezione di opere d'arte della "Donazione Licio Isolani"	11.461	
Tessuti pregiati dell'Africa Occ.le Sub-Sahariana	16.527	16.527
Quadri ed opere d'arte	8.702	8.702
Beni d'arte acquisiti con fondi dest.att.erogativa	6.750	750

90

I beni sono iscritti al costo di acquisto; le opere della collezione Rosi, della collezione Caprai e della collezione Isolani al valore risultante dagli atti di donazione e dalle perizie che ne sono parti integranti.

La collezione Dino Caprai è entrata a far parte delle opere d'arte di proprietà della Fondazione grazie alla donazione della nuda proprietà, effettuata dalla signora Carla Clemente Caporaloni, che ha voluto dare seguito alla volontà espressa dal marito Sergio Caporaloni di donare alla città alcune opere d'arte di Dino Caprai provenienti dalla collezione privata affinché non fossero disperse.

La collezione Licio Isolani è entrata a far parte quest'anno delle opere d'arte di proprietà della Fondazione grazie alla volontà dell'artista volterrano Licio Isolani di donare alla Fondazione alcuni suoi lavori.

Per le opere d'arte acquisite con risorse destinate all'attività erogativa la contropartita è stata evidenziata nell'apposito fondo nella voce "Altri Fondi" per dare atto del vincolo di destinazione.

### c) beni mobili strumentali

	31/12/2009	31/12/2008
<b>beni mobili strumentali</b>	<b>21.415</b>	<b>31.005</b>
Mobili ed arredi d'ufficio	11.815	16.605
Mobili ed arredi destinati attività istituzionale	9.600	14.400





Il valore esposto in bilancio degli altri beni è pari al costo sistematicamente ridotto in ogni esercizio sulla base di aliquote economico tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo.

Nei mobili ed arredi destinati all'attività istituzionale sono ricompresi i beni acquisiti unitamente al Centro Studi S. Maria Maddalena e destinati in analogia al cespite ad attività d'istituto, il cui costo è stato integralmente imputato a valore sull'attività erogativa corrente; peraltro per mantenere traccia del residuo valore d'uso si è provveduto ad iscrivere tale valore nell'attivo con contropartita alla voce d) Altri Fondi del passivo per dare conto del vincolo di destinazione.

Trattandosi tuttavia di beni soggetti ad obsolescenza tecnico-economica il loro valore è sistematicamente ridotto annualmente mediante iscrizione di apposito fondo rettificativo derivante dalla riclassificazione a tale fine del predetto fondo del passivo.

#### Variazioni annue delle **Immobilizzazioni materiali e immateriali**

	<b>Beni immobili</b>	<b>Beni mobili d'arte</b>	<b>Beni mobili strumentali</b>	<b>Altri beni</b>
<b>A. Rimanenze iniziali</b>	<b>3.670.339</b>	<b>1.700.515</b>	<b>31.005</b>	<b>19.962</b>
<b>B. Aumenti</b>				
Acquisti		6.000		3.001
Altre variazioni (1)		11.461		
<b>C. Diminuzioni</b>				
Ammortamenti mobili da ufficio			-9.590	
Ammortamenti impianti speciali				-10.981
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>3.670.339</b>	<b>1.717.976</b>	<b>21.415</b>	<b>11.981</b>

(1) La voce è riferita per € 11.461,00 al valore risultante dall'atto di donazione della Collezione Licio Isolani.

Gli acquisti si riferiscono al costo di quattro acqueforti di Luigi Bartolini, facenti parte dell'eredità della signora Giuseppina Boni, acquisite per completare la Donazione Rosi.

## 2. Immobilizzazioni finanziarie

	31/12/2009	31/12/2008
<b>2. Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>104.010.810</b>	<b>96.033.473,00</b>
a) partecipazioni in società strumentali	3.983.260	3.783.260
b) altre partecipazioni	56.437.550	49.659.013,00
c) titoli di debito	43.500.000	42.501.200



d) altri titoli	90.000	90.000
-----------------	--------	--------

**a) partecipazioni in società strumentali**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>partecipazioni in società strumentali</b>	<b>3.983.260</b>	<b>3.783.260</b>
Scuola Internazionale di Alta Formazione S.r.l. n. 2 quote V.N. 60.000 € pari al 66,66% del capitale. Sede legale: Volterra Oggetto: Scuola di alta formazione manageriale Perdita anno 2009: € 519.032 Controllata art. 6 c. 2-3 D.lgs 19/5/1999 n. 153	55.344	55.344
Consorzio Formazione Volterra S.C.R.L.  n° 1 quota V.N. 3.927.916,00 pari al 78,56% del capitale sottoscritto Sede legale: Volterra Oggetto: Costruzione e gestione di fabbricati destinati ad attività di istruzione ed alta formazione locati alla Siaf srl società strumentale Perdita anno 2009: € 5.258 Controllata art.6 c.2-3 D.lgs 19/5/1999 n. 153	3.927.916	3.727.916

La quota di partecipazione nella Scuola Internazionale di Alta Formazione S.r.l. è stata acquisita per € 25.343,66 con risorse reddituali e per € 30.000 con disponibilità di natura patrimoniali.

L'assemblea straordinaria del Consorzio Formazione Volterra s.c.r.l. ha deliberato, nel corso del 2008, di ripianare la perdita di € 214.792 mediante riduzione del capitale sociale di € 200.000 ed il riporto del residuo a nuovo; pertanto il capitale sociale è stato ridotto da € 4.000.000 a € 3.800.000. Successivamente è stato deliberato di aumentare il capitale sociale ad € 5.000.000, aumento sottoscritto interamente dalla Fondazione, a seguito della rinuncia degli altri soci al diritto di opzione, per € 1.200.000. Il versamento è stato completato in questo esercizio mediante la conversione per pari importo del finanziamento soci concesso negli anni precedenti al Consorzio.

La quota di partecipazione nel Consorzio di Formazione Volterra S.c.r.l. è stata acquisita per € 3.030.744 con risorse reddituali, e per € 897.172 con disponibilità di natura patrimoniale.

Variazioni annue delle **Immobilizzazioni finanziarie**  
**a) partecipazioni in società strumentali**

	Non quotate	Quotate
<b>A. Rimanenze iniziali</b>	<b>3.727.916</b>	
<b>B. Aumenti</b>		
Acquisti	200.000	
<b>C. Diminuzioni</b>		
Altre variazioni		
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>3.927.916</b>	

La voce aumenti è riferita al versamento, dell'aumento di capitale del Consorzio Formazione Volterra s.c.r.l. completato in questo esercizio, mediante



la conversione per pari importo del finanziamento soci concesso negli anni precedenti al Consorzio.

**b) altre partecipazioni**

	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
<b>altre partecipazioni</b>	<b>56.437.550</b>	<b>49.659.013</b>
Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A. n° 87.500 azioni V.N. 516,46 € pari al 75% del capitale Sede legale: Volterra Oggetto: Attività delle banche commerciali Utile anno 2009: € 5.088.517 Controllata art.6 c. 2-3 D.lgs 19/5/1999 n. 153	54.486.044	47.707.506
Auxilium Vitae Volterra S.p.A. n° 194.924 azioni V.N. 10 € pari al 33,69% del capitale Sede legale: Volterra Oggetto: Riabilitazione neurologica e cardiologica Utile anno 2009: € 4.128,00 Non controllata art.6 c.2-3 D.lgs 19/5/1999 n.153	1.949.157	1.949.157
Promozione e Sviluppo Val di Cecina (ex Esse s.r.l.) Società formatasi dalla fusione delle Soc. Esse s.r.l. e Promozione e Sviluppo s.r.l. n° 2.350 azioni V.N. € 1 pari al 2,487% del capitale Sede legale: Cecina Oggetto: Promozione e sviluppo del territorio Perdita anno 2008: € 20.889 Non controllata art. 6 c. 2-3 D.lgs 19/5/1999 n.153	2.350	2.350

L'Assemblea Straordinaria della Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A. del 29 giugno 2009, ha deliberato l'aumento di capitale sociale da € 36.152.200,00 ad € 72.304.400,00 a titolo oneroso, mediante emissione di n. 70.000 nuove azioni ordinarie del valore nominale di € 516,46 cadauna, tutte offerte in opzione agli azionisti, con sottoscrizione immediata dell'intero aumento e versamento del 25% dell'aumento, pari a n. 17.500 azioni per il valore complessivo di € 9.038.050,00 portando così il capitale sociale all'importo di € 45.190.250,00. Il restante 75% sarà versato nei tre anni successivi, in ragione per anno del 25%. A conclusione dell'aumento il capitale sociale risulterà pari a € 72.304.400,00.

L'Organo di Indirizzo della Fondazione, dopo aver ottenuto l'autorizzazione dell'autorità di vigilanza ai sensi dell'art. 7, comma 2 del D.lgs 153/99, con delibera del 24 marzo 2009, ha aderito all'aumento del capitale sociale della partecipata Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A., mediante la sottoscrizione della quota di nuove azioni di nostra spettanza pari a n. 52.500 al v.n. di € 516,46 per un controvalore di € 27.114.150, con versamento all'atto della



sottoscrizione, del 25% del valore delle azioni, e del restante 75% nei tre anni successivi.

Variazioni annue delle **Immobilizzazioni finanziarie**  
**b) altre partecipazioni**

	Non quotate	Quotate
<b>A. Rimanenze iniziali</b>	<b>47.707.506</b>	
<b>B. Aumenti</b>		
Acquisti	6.778.538	
<b>C. Diminuzioni</b>		
Altre variazioni		
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>54.486.044</b>	

La voce acquisti si riferisce al versamento del 25% dell'aumento di capitale della Cassa di Risparmio di Volterra SpA

**c) titoli di debito**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>titoli di debito quotati</b>		<b>1.001.200</b>

94

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2009	Valore di Mercato 31/12/2009	Valore di Bilancio 31/12/2008	Valore di Mercato 31/12/2008
<b>Titoli di debito quotati</b>			<b>1.001.200</b>	<b>1.001.200</b>
di cui :				
- <i>Titoli di Stato:</i>			1.001.200	1.001.200
Cod. CCT 1.8.2002/2009 V.N. 1.000.000			1.001.200	1.001.200

Variazioni annue delle immobilizzazioni finanziarie  
**titoli di debito quotati**

		Titoli quotati
<b>A. Rimanenze iniziali</b>		<b>1.001.200</b>
<b>B. Aumenti</b>		
Rivalutazione		
<b>C. Diminuzione</b>		
Rimborsi		-1.000.000
Altre variazioni in diminuzione		-1.200
<b>D. Rimanenze finali</b>		

La variazione in diminuzione è relativa all'imputazione, in riduzione degli interessi maturati, dello scarto di negoziazione residuo ancora in bilancio all'01/01/2009.



	31/12/2009	31/12/2008
<b>titoli di debito non quotati</b>	<b>43.500.000</b>	<b>41.500.000</b>

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2009	Valore di Mercato 31/12/2009	Valore di Bilancio 31/12/2008	Valore di Mercato 31/12/2008
<b>titoli di debito non quotati</b>	<b>43.500.000</b>	<b>43.500.000</b>	<b>41.500.000</b>	<b>41.500.000</b>
di cui :				
- Altri titoli di debito				
Obbligazioni CRV 14.07.04/2009 Strutturate			3.000.000	3.000.000
Obbligazioni CRV 14.07.04/2009 Ordinarie			10.000.000	10.000.000
Obbligazioni CRV 01.09.04/2009 Subordinate			15.000.000	15.000.000
Obbligazioni CRV 30.07.07/2010 tv	3.500.000	3.500.000	3.500.000	3.500.000
Obbligazioni Cr Lu Pi Li Eur tv 2010	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Obbligazioni Cr Lu Pi Li 30.12.2012 3,60%	10.000.000	10.000.000		
Obbligazioni Crv 09.2014 step up subordinate	10.000.000	10.000.000		
Obbligazioni Crv 09.2014 tv subordinate	10.000.000	10.000.000		

Variazioni annue delle immobilizzazioni finanziarie  
**titoli di debito non quotati**

		<b>Titoli non quotati</b>
<b>A. Rimanzze iniziali</b>		<b>41.500.000</b>
<b>B. Aumenti</b>		30.000.000
Acquisti	30.000.000	
<b>C. Diminuzione</b>		-28.000.000
Rimborsi	-28.000.000	
Altre variazioni in diminuzione		
<b>D. Rimanzze finali</b>		<b>43.500.000</b>

La variazione in aumento è conseguente all'acquisto delle seguenti obbligazioni:

- € 10.000.000,00 obbligazioni CR Lucca Pisa Livorno 30/12/2012 – 3,60%;
- € 10.000.000,00 obbligazioni Crv 09/2014 St/up;
- € 10.000.000,00 obbligazioni Crv 06/2014 tv subordinate.

La variazione in diminuzione è relativa al rimborso dei seguenti titoli giunti a scadenza:

- € 3.000.000,00 obbligazioni Crv 14/07/200 tv strutturate;
- € 10.000.000,00 obbligazioni Crv 14/07/2009 tv;
- € 15.000.000,00 obbligazioni Crv 01/09/2009 tv subordinate

**d) altri titoli**

	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
<b>altri titoli</b>	<b>90.000</b>	<b>90.000</b>

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2009	Valore di Mercato 31/12/2009	Valore di Bilancio 31/12/2008	Valore di Mercato 31/12/2008
<b>Altri titoli</b>	<b>90.000</b>	<b>88.302</b>	<b>90.000</b>	<b>90.000</b>
<i>di cui:</i>				
- <i>Fondi Mobiliari</i>	90.000	88.302	90.000	90.000
Fondo Comune di Investimento Mobiliare Chiuso Toscana Innovazione	90.000	88.302	90.000	90.000

La voce si riferisce al versamento del 30% dell'importo sottoscritto nel Fondo Comune di Investimento Mobiliare Chiuso Toscana Innovazione, strumento finanziario creato da S.I.C.I. Sgr S.p.A. i cui partecipanti sono la Regione Toscana e il sistema delle Fondazioni di origine bancaria della Toscana. Per la sua natura l'investimento rientra pienamente tra gli impieghi di cui all'art. 7 comma 1 del Dlgs 153/99. Non sono state operate svalutazioni in quanto la perdita di valore è stata ritenuta non durevole.

**3. Strumenti finanziari non immobilizzati****a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale****Gestore: DUEMME SGR – MILANO****Conferimenti e prelievi nell'esercizio**

Patrimonio iniziale al 01/01/2009	10.857.318
Conferimento nel periodo	
Prelievi nel periodo	

**Altre informazioni**

<b>Risultati economici</b>	
Risultato di gestione al lordo imposte e commissioni	602.117
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto economico)	558.709
Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni	525.482
<b>Valori patrimoniali</b>	
Saldo c/c liquidità gestioni (cfr. voce crediti)	8.654.909
Imposte di competenza L. 461/97 da addebitare (cfr. debiti)	-43.408
Valore portafoglio titoli al 31/12/09	2.804.526
Commissioni da addebitare (cfr. voce debiti)	-33.227
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)	
<b>Valore gestione al 31/12/09</b>	<b>11.382.800</b>
<b>Informazioni complementari</b>	
Imposte di competenza L. 461/97	43.408
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno	33.227

97

<b>Parametro di riferimento - composizione</b>	<b>peso</b>
Euribor 6m +120 bps	100,00 / 100,00
<b>Variazione del parametro di riferimento nell'anno</b>	<b>1,73%</b>
<b>Rendimento lordo nell'anno</b>	<b>5,55%</b>

**Gestore: PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRpA – Milano****Conferimenti e prelievi nell'esercizio**

Patrimonio iniziale al 01/01/2009		5.453.075
Conferimento nel periodo		2.000.000
Prelievi nel periodo		

**Altre informazioni**

<b>Risultati economici</b>		
Risultato di gestione al lordo imposte e commissioni		367.441
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto economico)		364.708
Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni		352.323
<b>Valori patrimoniali</b>		
Saldo c/c liquidità gestioni (cfr. voce crediti)		455.372
Imposte di competenza L. 461/97 da addebitare (cfr. debiti)		-2.733
Valore portafoglio titoli al 31/12/09		7.352.759
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)		
	<b>Valore gestione al 31/12/09</b>	<b>7.805.398</b>
<b>Informazioni complementari</b>		
Imposte di competenza L. 461/97		2.733
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno		12.384

**Parametro di riferimento - composizione****peso**

Euribor 6m + 100bps 100,00 / 100,00

**Variazione del parametro di riferimento nell'anno**

1,54%

**Rendimento lordo nell'anno**

6,12%



**Gestore:****MELIORBANCA Sgr****Conferimenti e prelievi nell'esercizio**

Patrimonio iniziale al 01/01/2009		14.627.015
Conferimento nel periodo		1.000.000
Prelievi nel periodo		

**Altre informazioni**

<b>Risultati economici</b>		
Risultato di gestione al lordo imposte e commissioni		1.119.934
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto economico)		980.905
Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni		969.498
Minori imposte anno 2008 riconosciute sulla gestione (cfr. voce 11 conto economico)		4.417
<b>Valori patrimoniali</b>		
Saldo c/c liquidità gestioni (cfr. voce crediti)		419.625
Imposte di competenza L. 461/97		
Valore portafoglio titoli al 31/12/09		16.181.304
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)		
	<b>Valore gestione al 31/12/09</b>	<b>16.600.930</b>
<b>Informazioni complementari</b>		
Imposte di competenza L. 461/97		139.029
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno		11.407

**Parametro di riferimento - composizione****peso** 99

Euribor 6m + 60bps 100,00 / 100,00

**Variazione del parametro di riferimento nell'anno**

3,10%

**Rendimento lordo nell'anno**

6,71%

**b) strumenti finanziari quotati**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>b) strumenti finanziari quotati</b>	<b>3.944.645</b>	<b>760.988</b>

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2009	Valore di Mercato 31/12/2009	Valore di Bilancio 31/12/2008	Valore di Mercato 31/12/2008
<b>Titoli di debito</b>	<b>3.944.645</b>	<b>4.136.570</b>	<b>760.988</b>	<b>760.988</b>
- Intesa San Paolo 12/13 - 5,375%	760.987,50	813.600	760.988	760.988
- Mediobanca 01/12 - 4,375%	1.506.750	1.563.600		
- E. On Intl Finance 03/13 - 4,125%	499.855	526.450		
- Atlantia SpA 06/16 - 5,625%	99.932	109.900		
- Ubi 07/13 - 5,75%	1.077.120	1.123.020		

Variazioni degli strumenti finanziari non immobilizzati  
**strumenti finanziari quotati**

		<b>Titoli quotati</b>
<b>A. Rimanenze iniziali</b>		<b>760.988</b>
<b>B. Aumenti</b>		
- Acquisti	3.183.657	
- Altre variazioni		
<b>C. Diminuzione</b>		
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>3.944.645</b>

**c) strumenti finanziari non quotati**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>c) strumenti finanziari non quotati</b>	<b>5.846.500</b>	<b>8.179.000</b>

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2009	Valore di Mercato 31/12/2009	Valore di Bilancio 31/12/2008	Valore di Mercato 31/12/2008
<b>Titoli di Debito</b>	<b>5.846.500</b>	<b>5.846.500</b>	<b>8.179.000</b>	<b>8.179.000</b>
- Merrill Lynch TV 09/09			332.500	332.500
- B. Carige 6/10 - 7,705%	3.346.500	3.346.500	3.346.500	3.346.500



- Crv 20/10/11 TV	2.500.000	2.500.000	4.500.000	4.500.000
-------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

		<b>Titoli non quotati</b>
<b>A. Rimanzene iniziali</b>		<b>8.179.000</b>
<b>B. Aumenti</b>		<b>523.475</b>
Acquisti:		
- Hellenic Republic	496.730	
Altre variazioni	26.745	
<b>C. Diminuzione</b>		<b>-2.855.975</b>
Rimborsi:		
- Merrill Lynch TV 03/09/04	-350.000	
- Crv 20/10/11 TV	-2.000.000	
Vendite		
- Hellenic Republic	-505.975	
<b>D. Rimanzene finali</b>		<b>5.846.500</b>

La voce altre variazioni è relativa alla plusvalenza da negoziazione del titolo Hellenic Republic per € 9.245,00 e da quella sul rimborso del titolo Merrill Lynch per € 17.500,00 (cfr. punto 5 note conto economico).

#### 4.Crediti

	31/12/2009	31/12/2008
<b>4. Crediti</b>	<b>19.950.301</b>	<b>18.231.208</b>
a) esigibili entro l'esercizio successivo	19.643.688	17.924.595
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	306.613	306.613

101

	31/12/2009	31/12/2008
<b>a) esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>19.643.688</b>	<b>17.924.595</b>
a) Conti correnti per liquidità gestioni patrimoniali	9.529.906	7.600.078
b) Polizza di capitalizzazione	4.421.449	4.253.847
c) Altri crediti di funzionamento	9.237	19.798
d) Acconti versati per IRAP	12.910	16.557
e) Acconti versati per IRES	20.697	35.141
f) Finanziamento erogato a società strumentali	650.000	1.000.000
<i>Consorzio Formazione Volterra S.c.r.l.</i>	650.000	1.000.000
g) Crediti per operazioni PCT	4.999.490	4.999.174

	31/12/2009	31/12/2008
<b>b) esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	<b>306.612,71</b>	<b>306.613,00</b>
a) Credito d'imposta esercizio 1.10.96/30.9.97	140.315	140.315
b) Credito d'imposta esercizio 1.10.97/30.9.98	166.298	166.298

Il finanziamento erogato alla società strumentale Consorzio Formazione Volterra è stato oggetto di compensazione per € 200.000,00 a fronte della chiusura dell'aumento di capitale sottoscritto dalla Fondazione e di rimborso per € 150.000,00. La residua parte sarà restituita dalla società con la liquidità derivante dalla gestione.



## **5. Disponibilità liquide**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>5. Disponibilità liquide</b>	<b>2.322.538</b>	<b>11.625.231</b>
Conti correnti bancari	2.320.283	11.622.567
Conto corrente postale	2.024	2.123
Cassa contanti	231	541

Sono rappresentate dai saldi attivi dei c/c della Fondazione aperti presso la Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A, la Cassa di Risparmio di Lucca, Pisa e Livorno, l'Ufficio Postale di Volterra e dalla piccola cassa presso la Segreteria della Fondazione.

## **6. Altre attività**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>6. Altre attività</b>	<b>23.910</b>	<b>24.548</b>
Fondi gestiti per conto di terzi – Premio Mario Canessa	23.910	24.548

Trattasi del controvalore degli investimenti delle somme amministrate dalla Fondazione in forza di un mandato con rappresentanza conferito dal socio Dott. Gr. Uff. Mario Canessa finalizzato all'erogazione, da parte del Dott. Canessa di un premio di studio di € 1.000,00 annui da consegnare allo studente diplomato con la più alta votazione dell'I.T.C. di Volterra sezioni commerciale amministrativa e programmatori.

La Fondazione in base al mandato ricevuto gestisce le somme versate dal Dott. Canessa inizialmente pari ad € 25.000,00 provvedendo annualmente alla consegna del premio.

Trattandosi quindi di disponibilità non di pertinenza della Fondazione il relativo debito è evidenziato a voce propria alla sezione 7 Debiti.

## **7. Ratei e risconti attivi**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>7. Ratei e risconti attivi</b>	<b>596.149</b>	<b>1.068.192</b>
Ratei attivi su titoli	529.723	923.720
Ratei attivi su operazioni PCT	52.667	132.952
Risconti attivi canoni Sime	3.216	3.216
Altri risconti attivi	10.544	8.304

La posta include gli interessi, al lordo delle imposte sostitutive, maturati sui titoli di debito, sulle operazioni PCT, alla data di chiusura dell'esercizio e risconti attivi su spese di funzionamento.

# PASSIVO

## 1. Patrimonio netto

	31/12/2009	31/12/2008
<b>1. Patrimonio netto</b>	<b>148.823.500</b>	<b>146.645.064</b>
a) Fondo di dotazione	68.955.039	68.955.039
b) Riserva da donazioni	1.685.997	1.674.536
c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	60.044.600	60.044.600
d) Riserva obbligatoria	11.240.691	9.673.714
e) Riserva per integrità del patrimonio	6.897.172	6.297.172
h) Riserva da arrotondamenti	1	3

Il Patrimonio netto della Fondazione è così formato:

### **a) fondo di dotazione**

Il valore del fondo di dotazione della Fondazione si è generato al momento del conferimento dell'attività bancaria (agosto 1992) alla "Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A." per l'importo di vecchie lire 123.166.150.223, corrispondenti ad euro 63.610.008,012 ed, inoltre, è stato incrementato nell'anno 2000 per l'importo di vecchie lire 10.349.423.241, corrispondenti ad euro 5.345.031,03 per il trasferimento della riserva patrimoniale ex art. 12 lett. d) D.Lgs. 356/90, dovuto all'abrogazione dell'articolo di legge che la prevedeva, avvenuta con l'emanazione del D.Lgs. 153/99 e all'atto di indirizzo del 19/4/2001.

103

### **b) riserva da donazioni**

La riserva è costituita dal valore delle opere d'arte riferite alla "Donazione Giovanni e Mino Rosi", alla "Donazione Dino Caprai" e alla "Donazione Licio Isolani". Tale valore risulta dalle perizie che sono parte integrante degli atti di donazione.

### **c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze**

La voce accoglie la quota parte della plusvalenza realizzata per la parziale dismissione della partecipazione nella società conferitaria Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A. imputata direttamente ad incremento del patrimonio come consentito dalle vigenti normative.

### **d) riserva obbligatoria**

La riserva obbligatoria risulta costituita con specifico accantonamento pari al 20% dell'avanzo dell'esercizio ai sensi dell'art. 9.6 dell'Atto di Indirizzo 19/04/2001 come confermato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze con decreto del 13.04.2010.

### e) riserva per integrità del patrimonio

La riserva per integrità del patrimonio risulta costituita con specifico accantonamento e non supera i limiti previsti dall'art. 14.8 dell'Atto di Indirizzo 19/04/2001 e delle indicazioni pervenute dal Ministero dell'Economia e delle Finanze con decreto del 13.04.2010

## 2. Fondi per l'attività d'istituto

	31/12/2009	31/12/2008
<b>2. Fondi per l'attività d'istituto</b>	<b>11.909.223</b>	<b>11.384.382</b>
a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	2.350.000	2.100.000
b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti di cui:	3.422.171	3.348.530
- quota disponibile per erogazioni	3.255.044	3.217.711
- residuo autonomia del Presidente	27.840	9.320
- residuo Fondo Centro Studi	139.287	121.499
c) Fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi	16.982	16.982
d) Altri fondi	6.120.070	5.918.870

La voce è così composta:

104

### a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni

Il Fondo è costituito per mantenere i livelli di erogazione previsti nei documenti di programmazione annuali a fronte di possibile variabilità dei rendimenti attesi degli investimenti.

### b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti e c) fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi

Ai predetti fondi affluiscono le risorse annualmente prodotte dalla gestione e destinate al finanziamento dell'attività istituzionale nel prossimo esercizio o nei successivi.

Nella voce b) è compreso il fondo finalizzato alla gestione ed alla manutenzione del Centro Studi Santa Maria Maddalena nonché il residuo dell'annuale autonomia erogativa del Presidente.

Le suddette sottovoci sono alimentate mediante imputazione diretta alle Erogazioni deliberate per il progetto diretto del Centro Studi e con accantonamenti per la parte restante.

Il fondo erogazioni nei settori rilevanti è stato utilizzato nel corrente anno per le spese varie sostenute per la gestione del Centro Studi S. Maria Maddalena per la somma di € 102.211,73.

### d) altri fondi

La voce rappresenta la contropartita contabile del valore indicato in attivo relativo alle quote di partecipazione nel Consorzio Formazione Volterra S.c.r.l. e nella Scuola Internazionale Alta Formazione S.r.l, acquisite con fondi erogativi, conformemente alle indicazioni ricevute dall'Autorità di Vigilanza, agli immobili,



agli arredi in essi contenuti ed alle opere d'arte acquistate nell'anno precedente.

La voce accoglie inoltre il valore degli immobili acquisiti nell'anno 2007, destinati all'attività istituzionale (Centro Studi S. Maria Maddalena, Ex Oratorio del Crocifisso, Salone Polifunzionale), dei mobili in essi contenuti, rettificati del relativo Fondo di Ammortamento.

Conseguentemente in caso di dismissione dei suddetti beni, il corrispettivo dovrà essere imputato fino a concorrenza ai fondi stessi che pertanto potranno essere utilizzati per l'attività istituzionale.

Di seguito si evidenzia la movimentazione della voce Fondi per l'attività d'istituto.

	Fondi per l'attività d'istituto			
	Stabilizzazione Erogazioni	Erogazioni Settori Rilevanti	Erogazioni Settori Ammessi	Altri Fondi
<b>A. Saldo Iniziale</b>	<b>2.100.000</b>	<b>3.348.530</b>	<b>16.982</b>	<b>5.918.870</b>
<b>B. Incrementi</b>				
Accantonamenti Di cui:				
- imputati ad erogazioni		<b>120.000</b>		
- imputati a voce propria	<b>250.000</b>	<b>55.853</b>		
Altre Variazioni				<b>206.000</b>
<b>C. Utilizzi</b>				
Erogazioni effettuate				
Altre variazioni		<b>-102.212</b>		<b>-4.800</b>
<b>D. Saldo finale</b>	<b>2.350.000</b>	<b>3.422.171</b>	<b>16.982</b>	<b>6.120.070</b>

La voce "altre variazioni" del Fondo Erogazioni Settori Rilevanti è relativa ai pagamenti dell'anno.

La voce "Altre Variazioni" degli Altri Fondi è relativa per l'incremento alla quota del finanziamento soci concesso al Consorzio Formazione Volterra S.c.r.l. negli anni precedenti trasformata in capitale sociale e al controvalore dei beni d'arte acquistati con Fondi dell'attività erogativa.

La voce altre variazioni è relativa alla riclassificazione al Fondo Ammortamento della riduzione di valore dei mobili e degli arredi destinati all'attività istituzionale (Centro Studi S. Maria Maddalena, Ex-Oratorio del Crocifisso, Salone Polifunzionale) e acquistati con risorse erogative.

### **3. Fondi per rischi e oneri**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>3. Fondi per rischi e oneri</b>	<b>539.790</b>	<b>418.840</b>
Fondo rischi e oneri per contenzioso	180.496	80.496
Fondo crediti d'imposta IRPEG	306.613	306.613
Fondo imposte differite polizza capitalizzazione	52.681	31.731

Il **fondo rischi ed oneri** accoglie:

- l'accantonamento per gli oneri presunti relativi al contenzioso con consulenti della Fondazione legati al processo di dismissione, nonché gli oneri relativi alle vertenze tributarie nei vari gradi di giudizio conseguenti alle istanze di rimborso IRPEG presentate per gli esercizi anteriori al 1999, nonché per altre vertenze in essere;
- i crediti verso l'Erario risultanti dalle dichiarazioni dei redditi; il relativo dettaglio è riportato alla voce dell'attivo "4. Crediti". Stante l'incertezza sui tempi di rimborso del predetto credito, la disponibilità sarà contabilizzata a conto economico solo al momento dell'effettivo rimborso da parte dell'Amministrazione Finanziaria;
- l'importo, calcolato alle aliquote fiscali vigenti, delle imposte maturate sul rendimento accertato delle polizze di capitalizzazione che sarà materialmente trattenuto all'atto del rimborso.

### **4. Trattamento fine rapporto lavoro**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>4. Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato</b>	<b>34.126</b>	<b>25.916</b>

Trattasi del debito per TFR maturato in favore del personale dipendente, calcolato in funzione delle vigenti normative.

### **5. Erogazioni deliberate**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>5. Erogazioni deliberate</b>	<b>6.158.014</b>	<b>5.267.778</b>
Da liquidare nei settori rilevanti	6.136.014	5.227.778
Da liquidare negli altri settori ammessi	22.000	40.000

Tali importi rappresentano un debito nei confronti di una pluralità di soggetti beneficiari degli stanziamenti a fini istituzionali, nei settori rilevanti e negli altri settori ammessi, deliberati dal Consiglio di Amministrazione negli anni precedenti e nell'anno in corso, non ancora materialmente erogati al 31/12/2009.





## **6. Fondo per il volontariato**

Il fondo per il volontariato accoglie il residuo degli stanziamenti ex Lege 266/91 accantonati nei vari esercizi non ancora richiamati dai Comitati di Gestione Centri di Servizio della Toscana ed Abruzzo (per l'anno 2008), relativi alla quota calcolata ai sensi dell'atto di indirizzo 19/4/01 art. 9.7.

Movimentazione intervenuta nell'esercizio

<b>6. Fondo per il volontariato</b>	
<b>A. Saldo iniziale</b>	<b>366.646</b>
<b>B. Accantonamenti</b>	208.930
<b>C. Utilizzi</b>	
- versamento CESVOT	-85.117
<b>D. Saldo Finale</b>	<b>490.459</b>

B. Accantonamento dell'anno (cfr. sez. 16 del conto economico)

C. Utilizzi: la voce riflette l'ammontare delle risorse trasferite al Cesvot nel corso del 2009 a valere sugli stanziamenti fino all'esercizio 2008.

107

<b>Composizione del fondo al 31/12/2009</b>	
Residuo accantonamento dell'esercizio 2001	2.509
Residuo accantonamento dell'esercizio 2007	32.729
Quota accantonamento dell'esercizio 2008 Centro Servizio della Toscana	150.420
Quota accantonamento dell'esercizio 2008 Centro Servizio dell'Abruzzo	95.872
Quota accantonamento dell'esercizio 2009	208.930
<b>Totale</b>	<b>490.459</b>

## **7. Debiti**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>7. Debiti</b>	<b>423.660</b>	<b>455.305</b>
a. Debiti verso l'erario e enti previdenziali	72.654	27.733
b. Compensi da liquidare al personale	19.298	16.206
c. Debiti diversi da liquidare	134.551	311.854
d. Saldo dovuto per l'anno ai fini IRAP e IRES	87.000	60.738
e. Imposta Legge 461/97 su GPM da addebitare	46.141	4.417
f. Debiti per commissioni su GPM da addebitare	33.227	9.808
g. Premio Mario Canessa	23.910	24.548
h. Allaludo – Raccolta fondi per Regione Abruzzo	6.877	

I debiti verso l'erario ed enti previdenziali sono rappresentati dalle ritenute, contributi ed imposte relativi al mese di dicembre 2009 e corrisposte all'Erario nei termini previsti.

Le somme raccolte da terzi per il progetto proprio "Allaludo" saranno destinate alle finalità indicate (istruzione, formazione e sussidi per la scuola) nel corso dell'anno 2010.

## **8. Ratei e risconti passivi**

108

	31/12/2009	31/12/2008
<b>8. Ratei e risconti passivi</b>	<b>76.384</b>	<b>132.084</b>
Ratei imposta sostitutiva su titoli	76.384	132.084

## **Parte C) CONTI D'ORDINE**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>Conti d'ordine e memoria</b>	<b>113.865.656</b>	<b>85.000.266</b>
Titoli a custodia presso Terzi	53.320.000	51.550.000
Partecipazioni a custodia presso Terzi	39.832.193,50	33.053.656
Impegni di erogazione	377.850,00	396.610
Impegni per aumento capitale Crv SpA	20.335.612,50	

La "voce impegni di erogazione" evidenzia l'ammontare complessivo delle erogazioni deliberate riferite ad impegni pluriennali.



## Parte D) CONTO ECONOMICO

### 1. Risultato delle gestioni patrimoniali Individuali

	31/12/2009	31/12/2008
<b>1. Risultato delle GPM</b>	<b>1.904.322</b>	<b>-268.612</b>
Gestione Meliorbanca Sgr	980.905	347.353
Gestione Pionner Sgr	364.708	-126.231
Gestione Duemme Sgr	558.709	-237.701
Gestione Black Rock		-252.033

### 2. Dividendi e proventi assimilati

	31/12/2009	31/12/2008
<b>2. Dividendi e proventi assimilati</b>	<b>4.803.750</b>	<b>5.551.875</b>
Cassa di Risparmio di Volterra SpA	4.803.750	5.551.875

### 3. Interessi e altri proventi assimilati

	31/12/2009	31/12/2008
<b>3. Interessi e altri proventi assimilati</b>	<b>2.170.478</b>	<b>2.906.898</b>
a) da immobilizzazioni finanziarie	1.270.736	1.728.278
b) da strumenti finanziari non immobilizzati	458.306	201.044
c) da crediti e disponibilità liquide	441.436	977.576

- a) **Interessi da immobilizzazioni finanziarie:** sono relativi ai proventi rivenienti da investimenti in Titoli di Stato, obbligazioni emesse dalla CRV Volterra SpA e dalla CRlucCa Pisa Livorno, destinati ad essere mantenuti in portafoglio fino alla scadenza;
- b) **Interessi da strumenti finanziari non immobilizzati:** sono relativi ai proventi rivenienti da investimenti in titoli detenuti anche ai fini della negoziazione;
- c) **Interessi da crediti e disponibilità liquide:** sono costituiti da quelli conseguiti per operazioni di Pronti contro termine e su giacenze di conti correnti, nonché dalla quota di incremento della polizza di capitalizzazione consolidata al 31/12/2009.

#### **4. Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>4. Rivalutazione (svalutazione) netta strumenti finanziari non immobilizzati</b>		<b>-80.270</b>
rivalutazioni: su titoli non conferiti in gestioni patrimoniali		12.015
svalutazioni: su titoli non conferiti in gestioni patrimoniali		-92.285

#### **5. Risultato delle negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>5. Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati</b>		
Plusvalenze realizzate (cfr. punto 3 lettera c. dell'attivo)	26.745	

110

#### **6. Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie.**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>6. Rivalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie</b>		<b>246</b>
rivalutazioni: su titoli di debito immobilizzati		246

## **10. Oneri**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>10. Oneri</b>	<b>1.007.732</b>	<b>898.796</b>
a) compensi e rimborsi agli organi statutari	345.250	323.868
b) per il personale	217.962	219.835
c) per consulenti e collaboratori esterni	119.064	134.450
d) per servizi di gestione del patrimonio	57.018	56.639
e) commissioni di negoziazione	1.275	28
f) ammortamenti	15.771	15.648
g) accantonamenti	100.000	
h) altri oneri	151.392	148.329

Informazioni e dettagli sottovoce 10:

### **a) Compensi e rimborsi spese organi statutari**

<b>anno 2009</b>	<b>consiglio amm.ne</b>	<b>collegio dei revisori</b>	<b>Organo di indirizzo</b>	<b>Commissioni consultive</b>
compensi e rimborsi spese	106.054	60.989	121.820	30.636
quota Inps L. 335/95	8.777	1.193	12.367	3.414
numero dei componenti	7	3	18	

La voce accoglie i compensi annui, le medaglie di presenze ed i rimborsi spese per i componenti del Consiglio di Amministrazione, il Collegio dei Revisori e l'Organo di Indirizzo determinati ai sensi delle vigenti norme statutarie.

### **b) Per il personale**

Trattasi del costo del personale che opera presso la Segreteria generale della Fondazione costituito, dalla figura di un "Quadro" in part-time della Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A. in regime di distacco e da cinque impiegate con contratto di lavoro regolato dalle vigenti norme di legge e del CCNL per gli addetti al Settore Terziario.

### **c) Per consulenti e collaboratori esterni**

La voce si riferisce ad incarichi, sia continuativi che saltuari, conferiti a consulenti e collaboratori esterni per consulenza in materia contabile, fiscale, legale, del lavoro e di bilancio ed al compenso ed ai rimborsi spese del Segretario Generale.

### **d) Per servizi di gestione del patrimonio**

(cfr. sezione 3.a dell'Attivo)

### **g) Accantonamenti**

La voce si riferisce agli accantonamenti effettuati a fronte del perdurare delle cause fiscali e delle altre cause in essere.



	31/12/2009	31/12/2008
<b>h) altri oneri</b>	<b>151.392</b>	<b>148.329</b>
Contributi associativi	26.348	25.514
Spese per prestazioni di servizi	25.582	33.859
Postali e telefoniche	13.452	14.201
Libri, giornali e riviste	509	1.305
Spese di rappresentanza	3.010	7.468
Spese assicurative	10.301	10.301
Spese legali	7.815	16.910
Canoni di locazione macchine da ufficio	7.732	5.643
Formazione del personale	540	645
Spese per riunione organi sociali	1.499	2.833
Spese di manutenzione ed assistenza tecnica	11.119	7.441
Spese ed oneri vari	43.486	22.208

## **11. Proventi straordinari**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>11. Proventi straordinari</b>	<b>27.613</b>	<b>38.583</b>
Proventi straordinari diversi	27.613	38.583

112

Trattasi di oneri imputati per competenza nei precedenti esercizi risultati a consuntivo inferiori in tutto o in parte; in particolare € 4.417,29 sono relativi a minori imposte addebitate nel consuntivo della GPM Meliorbanca 2008 e riconosciute con effetto retroattivo al 31/12/2008 nel corso del corrente anno. Le suddette somme non sono state quindi contabilizzate unitamente al risultato della gestione in applicazione del principio della competenza (cfr. voce 3 dell'attivo).

## **12. Oneri straordinari**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>12. Oneri straordinari</b>	<b>956</b>	<b>182</b>
Oneri straordinari diversi	956	182

Trattasi di oneri di competenza di precedenti esercizi la cui conoscenza è insorta nel corrente anno.

### **13. Imposte**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>13. Imposte</b>	<b>89.336</b>	<b>59.355</b>
Imposta di bollo e tassa sui contratti di borsa	2.336	4.355
IRAP	21.000	20.000
IRES	66.000	35.000

Il debito per IRES è stato calcolato applicando l'aliquota ordinaria IRES al 27,50%, mentre il debito IRAP è stato calcolato applicando l'aliquota ordinaria IRAP al 3,90%.

### **14. Accantonamento alla riserva obbligatoria**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>14. Accantonamento alla riserva obbligatoria</b>	<b>1.566.977</b>	<b>1.438.077</b>

L'accantonamento è stato effettuato nella misura del 20% dell'avanzo di esercizio come previsto dalle vigenti disposizioni.

### **15. Erogazioni deliberate in corso d'esercizio**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>15. Erogazioni deliberate in corso d'esercizio</b>	<b>5.153.124</b>	<b>4.434.290</b>
a) nei settori rilevanti	4.999.914	4.383.290
b) negli altri settori ammessi	153.210	51.000

Trattasi delle delibere di erogazione assunte nell'anno, che includono anche le somme ancora da liquidare nonché le erogazioni finalizzate all'acquisizione di partecipazioni strumentali, alla costituzione di specifici fondi erogativi e per la copertura parziale degli oneri relativi alla realizzazione del progetto proprio relativo alla ristrutturazione ed allestimento della sede definitiva della Donazione Rosi.



### **16. Accantonamento al fondo per il volontariato**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>16. Accantonamento al fondo per il volontariato</b>	<b>208.930</b>	<b>246.292</b>

L'accantonamento si riferisce alle somme da destinare ai fondi speciali per il volontariato di cui all'art. 1 comma 1 del D.M. 8/10/97 attuativo delle disposizioni di cui all'art. 15 comma 3 Legge 11/08/91 n. 266 destinate in sede di approvazione del bilancio in conformità alle norme di legge.

### **17. Accantonamento ai fondi per l'attività di istituto**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>17. Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto</b>	<b>305.853</b>	<b>471.728</b>
a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni	250.000	
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	55.853	471.728

L'accantonamento al fondo per le erogazioni nei settori rilevanti è stato effettuato in considerazione dell'attuale situazione economica al fine di garantire l'attività erogativa dei futuri esercizi indipendentemente dalla variabilità delle entrate della Fondazione. Il fondo potrà essere utilizzato quindi per erogazioni nella misura massima annualmente stabilita in sede di approvazione del bilancio.

### **18. Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>18. Accantonamento alla riserva per integrità del patrimonio</b>	<b>600.000</b>	<b>600.000</b>

L'accantonamento effettuato non supera i limiti previsti dall'art.14.8 dell'Atto di Indirizzo del 19.04.01 e del decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze 13.04.2010 e consente la piena copertura dell'inflazione annua sull'attivo patrimoniale investito in titoli, denaro ed attività finanziarie diverse dalle partecipazioni.





<b>RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI</b>	
<b>FONT</b>	
incremento riserva	1.566.97
incremento riserva per l'integrità del	600.00
incremento della riserva da	11.46
incremento fondi per l'attività di	524.84
incremento dei fondi rischi ed	120.95
incremento del fondo	8.21
incremento debiti per erogazioni	890.23
incremento del fondo per il	123.81
decremento ratei e risconti	472.04
decremento immobilizzazioni materiali ed	10
decremento altre	63
<b>Totale fonti</b>	<b>4.319.27</b>
<b>IMPIEGH</b>	
decremento dei	31.64
decremento ratei e risconti	55.70
incremento delle immobilizzazioni	7.977.33
incremento strumenti finanziari non	3.838.19
decremento riserva	2
incremento dei	1.719.09
<b>Totale impieghi</b>	<b>13.621.97</b>
<b>Liquidità generata dalla gestione (A-</b>	<b>-</b>
consistenza liquidità al	11.625.23
consistenza liquidità al	2.322.53
<b>decremento/incremento</b>	<b>-</b>