NOTA INTEGRATIVA

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 2012, 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.

Con riferimento alla possibilità ex decreto legge 185/2008, già utilizzata nel precedente esercizio, di valutare gli strumenti finanziari al valore che gli stessi avevano nel bilancio 2011 o, in caso di acquisto in corso d'anno al medesimo prezzo, la Fondazione ha ritenuto di non avvalersi di tale facoltà e quindi di applicare gli ordinari criteri di valutazione. Ciò ha comportato la rilevazione a conto economico di una svalutazione per € 244.734,00, che essendo relativa a titoli con valore inferiore al prezzo di rimborso sarà recuperata ove gli stessi vengano detenuti fino a scadenza oppure si verifichi una ripresa delle quotazioni.

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 a breve una significativa ristrutturazione.

Mobili ed arredi

I mobili e gli arredi ad uso funzionale 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, nonché pervenuti in donazione.

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 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 bilancioal 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 similari.

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

	31/12/2012	31/12/2011
1.Immobilizzazioni materiali ed immateriali	**24.306.423**	**23.311.093**
a) beni immobili	21.302.487	21.307.379
b) beni mobili d'arte	2.689.396	1.718.976
c) beni mobili strumentali	3.091	5.860
d) altri beni	311.449	278.878

La voce presenta il seguente dettaglio:

a) beni immobili

	31/12/2012	31/12/2011
beni immobili	**21.302.487**	**21.307.379**
beni immobili – sede ed uffici	911.372	911.372
beni immobili strumentali	2.941.098	2.941.098
beni immobili da reddito	17.185.470	17.183.455
caparra per acquisto magazzino loc. Strada	150.000	150.000
spese adeg. tecnico magazzino loc. Strada	114.546	121.454

E la seguente movimentazione:

Beni immobili – Sede e uffici

La voce è relativa al costo sostenuto per l'acquisizione della palazzina su tre pianisede della Fondazione, destinata ad essere utilizzata per le esigenze della Segreteria e per gli Organi Sociali. Al costo sono stati capitalizzati gli oneri accessori fino ad ora sostenuti per la realizzazione del progetto definitivo di ristrutturazione approvato dall'Organo di Indirizzo.

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. Al costo sono stati capitalizzati gli oneri sostenuti per l'adeguamento di alcune uscite di sicurezza. Valore di bilancio € 1.881.598,00.
- 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.

Al costo sono stati capitalizzati gli oneri accessori fino ad ora sostenuti per la realizzazione del progetto definitivo di ristrutturazione approvato dall'Organo di Indirizzo. Valore di bilancio € 843.540,00.

- 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. Valore di bilancio € 215.960,00.

Questi cespiti sono stati destinati ad attività istituzionali e l'intero onere per l'acquisto ed i lavori in corso è coperto con risorse reddituali ed il controvalore è appostato contabilmente al "Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti" presente alla sottovoce d) Altri Fondi per dare atto del vincolo di destinazione effettuato.

	Beni immobili da reddito
A. Rimanenze iniziali	**17.183.455**
B. Aumenti	
Altre variazioni	2.016
C. Diminuzioni	
D. Rimananze finali	**17.185.470**

La voce altre variazioni si riferisce alla quota rimasta a carico dell'esercizio 2012 per la redazione dell'atto definitivo di compravendita degli immobili acquistati nell'anno 2011 dalla CRV SpA, di cui in dettaglio:

Beni immobili da reddito	**Costo di acquisto comprensivo di oneri ed accessori**
Volterra ex ospedale – Via Franceschini/Via Ortotondo	7.396.560
Casciana Terme - Piazza Garibaldi 4	603.158
Cenaia – Piazza di Vittorio 10	422.961
Colle di Val d'Elsa – Via Oberdan 33	2.837.376
Lari – Piazza XX Settembre 8	365.236
Peccioli – Corso Matteotti 37	576.879
Livorno – Via Sansoni 5/3	3.511.263
Selvatelle – Piazza del Popolo 25	262.786
Poggibonsi – Via Fiume 5	891.404
Terricciola – Piazza Matteotti 1	317.847
Totale	**17.185.470**

Beni immobili da reddito

Si tratta degli immobili che l'Organo di Indirizzo, nell'ambito degli obiettivi strategici di diversificazione del patrimonio della Fondazione e dopo attenta valutazione,deliberò di acquisire dalla Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A.
I suddetti immobili sono condotti in locazione dalla CRV SpA con contratto con durata residua di 13 anni.

Caparra per nuove acquisizioni

L'Organo di Indirizzo, nel corso dell'anno 2011, ritenendo opportuno acquisire nuovi spazi per il deposito del materiale della Fondazione, deliberò l'acquisto di un immobile da destinare in parte ad uso magazzino proprio e per la residua porzione da locare al Comune di Volterra, previa esecuzione di opere specifiche per l'adattamento ad archivio.
La voce è quindi relativa alla caparra versata alla Società G.B. Giglioli sas di Sanpaolesi Cristina e co. alla firma del contratto preliminare di compravendita del complesso immobiliare posto in Volterra – Loc. Strada – Sr 68, composto da un'unità ad uso magazzino, ripartita su più locali, e da una civile abitazione.
La stipula del contratto definitivo di compravendita avverrà nel mese di gennaio 2014.

Spese adeguamento tecnico magazzino

La voce comprende i costi di adeguamento strutturale necessari allo specifico uso come archivio del Comune di Volterra; trattandosi di interventi specifici inerenti impianti soggetti a deperimento tecnico, il relativo costo è soggetto ad ammortamento secondo la durata del contratto, in linea con la quota di canone che a regime coprirà l'intero onere.

b) beni mobili d'arte

	31/12/2012	31/12/2011
beni mobili d'arte	***2.689.396***	***1.718.976***
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	11.461
Collezione di opere d'arte della "Donazione Leonetto Cozzi"	69.325	
Collezione di opere d'arte della "Donazione Paolo Molesti"	901.095	
Tessuti pregiati dell'Africa Occ.le Sub-Sahariana	16.527	16.527
Quadri ed opere d'arte	9.702	9.702
Beni d'arte acquisiti con fondi destinati attività erogativa	6.750	6.750

I beni sono iscritti al costo di acquisto o, per le opere della collezione Rosi, Caprai, Isolani, Cozzi e Molesti al valore risultante dagli atti di donazione e dalle perizie che ne sono parte integrante.
Nel corso dell'anno sono entrate a far parte del patrimonio della Fondazione la collezione Leonetto Cozzi donata dalla Signora Alessandrina Lemmi Cozzi per realizzare la volontà espressa dal marito e la collezione Paolo Molesti per espressa volontà diretta dell'artista.

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

	31/12/2012	31/12/2011
beni mobili strumentali	***3.091***	***5.860***
Mobili ed arredi d'ufficio	3.091	5.860

La voce accoglie il valore residuo relativo ai beni mobili strumentali utilizzati per le esigenze degli uffici (computer, arredi, macchine da ufficio), pari al costo di acquisto sistematicamente ridotto in ogni esercizio sulla base di aliquote economico tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo.

d) altri beni

	Spese su immobili di terzi	**Impianti speciali**
A. Rimanenze iniziali	**277.155**	**1.723**
B. Aumenti		
Acquisti	64.852	
C. Diminuzioni		
Ammortamenti	-31.420	-861
D. Rimanenze finali	**310.587**	**862**

Il valore esposto in bilancio degli altri beni accoglie:

- il costo sostenuto per il progetto "Banda Larga", realizzato in collaborazione con la Cassa di Risparmio di Volterra SpA e la Wind Telecomunicazioni SpAal fine di dotare Volterra e la Val di Cecina di una infrastruttura in fibra ottica; il costo è stato soggetto ad ammortamento con aliquota del 10% annuo, imputato ad erogazioni in relazione alla sostanziale assenza di redditività e allo scopo dell'operazione finalizzato allo sviluppo economico del territorio mediante riduzione del digitaldevice;
- il costo sostenuto per i mobili ad uso archivio installati nella porzione di fabbricato, situato a Volterra in loc. Strada,ceduto in locazione al Comune di Volterra, al fine della realizzazione dell'archivio comunale;il relativo costo è rettificato ogni esercizio sulla base della durata del contratto di locazione.

La voce impianti speciali accoglie il costo rettificato ogni anno delle spese sostenute per gli impianti di allarme installati a protezione degli immobili della Fondazione.
Per una migliore comprensione della voce "Immobilizzazioni materiali ed immateriali" si allega tabella riepilogativa delle macro voci oggetto di dettaglio ai punti precedenti.

Variazioni annue delle **Immobilizzazioni materiali e immateriali**

	Beni immobili	Beni mobili d'arte	Beni mobili strumentali	Altri beni
A. Rimanenze iniziali	**21.307.379**	**1.718.976**	**5.860**	**278.878**
B. Aumenti				
Acquisti:			1.043	64.852
Beni immobili da reddito				
Altre variazioni				
- Oneri accessori immobili da reddito	2.016			
-Donazione Paolo Molesti		901.095		
- Donazione Leonetto Cozzi		69.325		
C. Diminuzioni				
Ammortamento mobili da ufficio			-3.812	
Ammortamento impianti speciali				-861
Ammort amento Mobili/arredi magazzino				-3.667
Ammortamento adeguamento. strutt.	-6.907			
Ammortamento infrastruttura Banda Larga				-27.754
D. Rimanenze finali	**21.302.487**	**2.689.396**	**3.091**	**311.449**

La voce altre variazioni - Oneri accessori immobili da reddito si riferisce alla quota a carico dell'esercizio per la redazione dell'atto di compravendita degli immobili acquistati nell'anno 2012 dalla CRV SpA.

La voce acquisti dei beni mobili strumentali è relativa all'acquisto di un nuovo computer per gli uffici della Fondazione.

La voce acquisti degli altri beni è riferita al saldo della quota a carico della Fondazione per la realizzazione del Progetto Banda Larga.

2. Immobilizzazioni finanziarie

	31/12/2012	31/12/2011
2. Immobilizzazioni finanziarie	**101.877.033**	**104.079.891**
a) partecipazioni in società strumentali	3.957.616	3.957.616
b) altre partecipazioni	77.758.567	69.992.275
c) titoli di debito	20.000.000	30.000.000
d) altri titoli	160.850	130.000

a) partecipazioni in società strumentali

	31/12/2012	31/12/2011
partecipazioni in società strumentali	**3.957.616**	**3.957.616**
Scuola Internazionale di Alta Formazione S.r.l. n. 1 quota V.N. 29.700 € pari al 99,00% del capitale. Sede legale: Volterra Oggetto: Scuola di alta formazione manageriale Perdita anno 2012: €181.162 Controllata art. 6 c. 2-3 D.lgs 19/5/1999 n. 153	29.700	29.700
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 Siafsrl società strumentale Perdita anno 2012:€ 94.352 Controllata art.6 c.2-3 D.lgs 19/5/1999 n. 153	3.927.916	3.927.916

Si ricorda che l'assemblea straordinaria in data 17 novembre 2010 aveva deliberato la messa in liquidazione della Siaf S.r.l., in attesa di verificare nuove modalità di gestione delle attività formative.

L'assemblea della società Siaf S.r.l. riunitasi in data 28 aprile 2011 dopo aver esaminato ed approvato la situazione patrimoniale aggiornata, ha disposto la riduzione del capitale sociale per copertura delle perdite e revocato lo stato di liquidazione, per eliminazione della causa di scioglimento; pertanto il nuovo capitale sociale ammonta ad € 30.000,00 ripartito tra i due soci: Fondazione Cassa di Risparmio di Volterra € 29.700,00, Scuola Superiore Sant'Anna € 300,00.

Conseguentemente è stato provveduto all'aggiornamento di valore della partecipazione ed alla rettifica dell'apposito fondo iscritto alla voce 2, sottovoce d) del Passivo (Fondi per l'attività di istituto – altri fondi); conseguentemente il valore in attivo della partecipazione è interamente rettificato dall'apposito fondo del passivo (Fondi per attività di istituto) costituito con risorse reddituali.

La quota di partecipazione nel Consorzio di Formazione Volterra S.c.r.l. è stata acquisita per € 3.230.744 con risorse reddituali, e per € 697.172con disponibilità di natura patrimoniale.

In relazione all'elevato plusvalore patrimoniale degli immobili posseduti dalla partecipata, come comunicato anche al MEF, al momento non si è proceduto alriallineamento del fondo del passivo che, ove necessario, sarà effettuato nei prossimi esercizi con risorse di parte corrente o con fondi liberi.

b) altre partecipazioni

	31/12/2012	31/12/2011
altre partecipazioni	**77.758.567**	**69.992.275**
Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A. n° 105.000 azioni V.N. 516,46 € pari al 75% del capitale Sede legale: Volterra Oggetto: Attività delle banche commerciali Utile anno 2012: € 2.243.164 Controllata art.6 c. 2-3 D.lgs 19/5/1999 n. 153	74.821.656	68.043.119
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 Perdita anno 2011: € 553.845 Non controllata art.6 c.2-3 D.lgs 19/5/1999 n.153	1.949.157	1.949.157
Gruppo Banca Carige – Banca Carige SpA – Cassa di Risparmio di Genova e Imperia Capitale Sociale 2.177.218.613 n. 948.956 azioni – valore di mercato al 31/12/2012 0,770 pari al 0,03356% Sede Legale: Genova Oggetto: Attività delle banche commerciali Utile anno 2011: € 175.808.768 Non controllata art.6 c.2-3 D.lgs 19/5/1999 n.153	987.755	

Nell'anno 2012 si è concluso, con il versamento dell'ultima rata, l'aumento di capitale sociale della CRV SpA passato da €36.152.200,00 a € 72.304.400,00; il peso attuale della partecipazione sul totale attivo di bilancio è pari al 46%.

Nel corso del 2012 si è aggiunta inoltre una partecipazione in Banca Carige SpA derivante dalla conversione di un precedente prestito obbligazionario; la scelta di mantenere le azioni derivava sia dall'interessante rendimento pregresso (circa il 7% rispetto al valore di carico), sia per le attuali condizioni di mercato non favorevoli alla dismissione.

Variazioni annue delle Immobilizzazioni finanziarie

b) altre partecipazioni

		Quotate
A. Rimanenze iniziali	**69.992.275**	
B. Aumenti		
Acquisti	6.778.537	987.755
C. Diminuzioni		
Altre variazioni	-	
D. Rimananze finali	**76.770.813**	**987.755**

La voce acquisti delle "non quotate" si riferisce al versamento della quarta, ed ultima parte (25%) dell'aumento di capitale della Cassa di Risparmio di Volterra SpA; mentre la voce acquisti delle "quotate" si riferisce alla conversione in azioni del prestito obbligazionario Banca Carige SpA.

c) titoli di debito

	31/12/2012	31/12/2011
titoli di debito non quotati	**20.000.000**	**30.000.000**

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2012	Valore di Mercato 31/12/2012	Valore di Bilancio 31/12/2011	Valore di Mercato 31/12/2011
titoli di debito non quotati	**20.000.000**	**20.000.000**	**30.000.000**	**30.000.000**
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	10.000.000	10.000.000
Obbligazioni Crv 09.2014 tv subordinate	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000

Variazioni annue delle Immobilizzazioni Finanziarie

c) titoli di debito

		Quotate
A. Rimanenze iniziali	**30.000.000**	
B. Aumenti		
Acquisti		
C. Diminuzioni		
Vendite		
- Obbligazioni Cr Lu Pi Li 12/12	4.990.500	
Rimborsi		
- Obbligazioni Cr Lu Pi Li 12/12	5.000.000	
Altre variazioni	9.500	
D. Rimananze finali	**20.000.000**	

La voce altre variazioni si riferisce allaplusvalenza realizzata dalla vendita di € 5.000.000 delle obbligazioni Cr Lu Pi Li 30.12.2012 – 3,60% (cfr. punto 11 conto economico).

d) altri titoli

	31/12/2012	31/12/2011
altri titoli	**160.850**	**130.000**

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2012	Valore di Mercato 31/12/2012	Valore di Bilancio 31/12/2011	Valore di Mercato 31/12/2011
Altri titoli	**160.850**	**119.083**	**130.000**	**100.505**
di cui:				
Fondi mobiliari	160.850	119.083	130.000	100.505
Fondo Comune di Investimento Mobiliare Chiuso Toscana Innovazione	160.850	119.083	130.000	100.505

La voce si riferisce al versamento del 53,61% dell'importo sottoscritto nel Fondo Comune di Investimento Mobiliare Chiuso Toscana Innovazione, strumento finanziario creato da S.I.C.I.SgrS.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 D. lgs 153/99. Non sono state operate svalutazioni in quanto la perdita di valore è stata ritenuta non durevole essendo il fondo ancora in fase di avvio.

Variazioni annue delle Immobilizzazioni finanziarie

d) altri titoli

		Quotate
A. Rimanenze iniziali	**130.000**	
B. Aumenti		
Acquisti	30.850	
C. Diminuzioni		
Altre variazioni		
D. Rimananze finali	**160.850**	

La voce acquisti si riferisce al richiamo di un'ulteriore frazione della quota del Fondo Sici a suo tempo sottoscritta.

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 01/01/2012	10.449.772
Conferimento nel periodo	
Prelievi nel periodo	-3.300.000

Altre informazioni

Risultati economici	
Risultato di gestione al lordo imposte e commissioni	504.743
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto economico)	423.249
Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni	399.300
Valori patrimoniali	
Saldo c/c liquidità gestioni (cfr. voce crediti)	1.047.517
Imposte di competenza L. 461/97 da addebitare (cfr. debiti)	-81.494
Valore portafoglio titoli al 31/12/12	6.583.051
Commissioni da addebitare (cfr. voce debiti)	-
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)	
Valore gestione al 31/12/12	*7.549.073*
Informazioni complementari	
Imposte di competenza L. 461/97	81.494
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno	23.948

Parametro di riferimento - composizione	**peso**
Euribor 6m +120 bps	100,00 / 100,00
Variazione del paramento di riferimento nell'anno	1,79%
Rendimento lordo nell'anno	6,60%

Gestore: PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRpA– Milano

Conferimenti e prelievi nell'esercizio

Patrimonio iniziale al 01/01/2012		7.190.164
Conferimento nel periodo		5.102
Prelievi nel periodo		-850.298

Altre informazioni

Risultati economici	
Risultato di gestione al lordo imposte e commissioni	317.949
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto economico)	289.574
Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni	276.827
Valori patrimoniali	
Saldo c/c liquidità gestioni (cfr. voce crediti)	110.503
Imposte di competenza L. 461/97 da addebitare (cfr. debiti)	-28.376
Valore portafoglio titoli al 31/12/12	6.539.668
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)	
Commissioni da addebitare (cfr. voce debiti)	
Valore gestione al 31/12/12	*6.621.795*
Informazioni complementari	
Imposte di competenza L. 461/97	28.376
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno	12.747

Parametro di riferimento - composizione	**peso**
Euribor 6m + 100bps	100,00 / 100,00
Variazione del paramento di riferimento nell'anno	1,50%
Rendimento lordo nell'anno	4,95%

MELIORBANCA

Gestore:

Conferimenti e prelievi nell'esercizio

Patrimonio iniziale al 01/01/2012		12.597.603
Conferimento nel periodo		
Prelievi nel periodo		-3.110.050

Altre informazioni

Risultati economici	
Risultato di gestione al lordo imposte e commissioni	291.588
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto economico)	247.426
Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni	229.343
Valori patrimoniali	
Saldo c/c liquidità gestioni (cfr. voce crediti)	195.723
Imposte di competenza L. 461/97	44.163
Valore portafoglio titoli al 31/12/12	9.565.335
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)	
Commissioni da addebitare (cfr. voce debiti)	
Valore gestione al 31/12/12	*9.716.896*
Informazioni complementari	
Imposte di competenza L. 461/97	44.163
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno	18.082

Parametro di riferimento - composizione	**peso**
Euribor 6m + 60bps	100,00 / 100,00
Variazione del paramento di riferimento nell'anno	2,54%
Rendimento lordo nell'anno	2,69%

b) strumenti finanziari quotati

	31/12/2012	31/12/2011
b) strumenti finanziari quotati	4.289.206	8.880.164

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2012	Valore di Mercato 31/12/2012	Valore di Bilancio 31/12/2011	Valore di Mercato 31/12/2011
Titoli di debito	**4.258.840**	**4.307.055**	**8.848.164**	**8.208.547**
- Intesa San Paolo 12/13 - 5,375%	760.988	777.525	760.988	754.912
- Mediobanca 01/12 – 4,375%			1.506.750	1.498.750
- E. On. Intl Finance 03/13 – 4,125%	499.855	503.975	499.855	517.700
- AtlantiaSpA 06/16 – 5,625%	99.932	111.305	99.932	104.275
- Ubi 07/13 – 5,75%			1.077.120	994.500
- B Carige 03/15 Cv – 4,75%			987.754	898.560
- Monte dei Paschi 4/20 Sub – 5%	937.000	937.000	970.500	777.500
- BTP 09/20 - 4%	498.650	503.150	498.650	418.250
- CCT 12/15 tv	964.100	964.100	1.001.300	852.300
- Intesa San Paolo 16/20 – 5,15%	498.315	510.000	498.315	421.800
- Btp 06/13 – 2%			947.000	969.800
Titoli di capitale	**30.366**	**30.366**	**32.000**	**32.460**
- Enel Green Power	30.366	30.366	32.000	32.460

Variazioni degli strumenti finanziari non immobilizzati

strumenti finanziari quotati

		Titoli quotati
A. Rimanenze iniziali		**8.880.164**
B.Aumenti		
- Altre variazioni		
C. Diminuzione		**-4.590.958**
- Rimborsi		
- Mediobanca 01/12-4,375%	-1.500.000	
- B Carige 03/15 Cv -4,75%	-987.754	
- Vendite		
-Ubi 07/13 – 5,75%	-1.022.981	
- Btp 06/13 – 2%	-984.644	
- Altre variazioni		
- svalutazioni	-72.334	
- minusvalenze	-60.889	
- plusvalenze	37.644	
D. Rimanenze finali		**4.289.206**

La voce altre variazioni riporta in dettaglio:
la svalutazione dei seguenti titoli, resasi necessaria per la rettifica di valore al 31/12/2012:

- Monte dei Paschi 4/20 sub -5% € 33.500,00;
- CCT 12/15 tv € 37.200,00;
- Enel Green Power € 1.634,00

(cfr. punto 4 conto economico),
le minusvalenze verificatesi in occasione del rimborso delle obbligazioni Mediobanca 01/12 - 4,375% (€ 6.750,00) e dalla vendita delle obbligazioni Ubi 07/13 – 5,75% (€ 54.139,00) – (cfr. punto 5 conto economico).

la plusvalenza ottenuta dalla vendita del Btp 06/13 – 2% - (cfr. punto 5 conto economico).

c)strumenti finanziari non quotati

	31/12/2012	31/12/2011
c) strumenti finanziari non quotati	**3.584.550**	**6.144.450**

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2012	Valore di Mercato 31/12/2012	Valore di Bilancio 31/12/2011	Valore di Mercato 31/12/2011
Titoli di Debito	**3.584.550**	**3.609.150**	**6.144.450**	**5.648.594**
- Banca Marche 06/17 sub tv	725.650	725.650	867.550	715.000
- Crv 10/13 – 2,70%			1.400.000	1.395.744
- Banco Popolare 11/12 tv			987.500	909.200
- B. Carige 12/20 sub LT II	2.399.400	2.424.000	2.399.400	2.214.000
- Intesa San Paolo 05/18 5,75%	459.500	459.500	490.000	414.650

		Titoli non quotati
A. Rimanenze iniziali		**6.144.450**
B.Aumenti		
Altre variazioni		
C. Diminuzione		**-2.559.900**
Rimborsi: -Banco Popolare 11/12 tv Vendite	 -998.602 -1.400.000	
Altre variazioni		
- Svalutazioni	-172.400	
- Plusvalenze	11.102	
D. Rimanenze finali		**3.584.550**

La voce altre variazioni è costituita dalla svalutazione dei seguenti titoli:

- Banca Marche 06/17 sub tv € 141.900,00;
- Intesa San Paolo 05/18 5,75% € 30.500,00;

(cfr. punto 4 conto economico) e dalla plusvalenza ottenuta dalla rimborso delle obbligazioni Banco Popolare 11/12 tv (cfr. punto 5 conto economico).

4.Crediti

	31/12/2012	31/12/2011
4. Crediti	**4.883.440**	**6.270.398**
a) esigibili entro l'esercizio successivo	4.883.440	6.104.100
b) esigibili oltre l'esercizio successivo		166.298

	31/12/2012	31/12/2011
a) esigibili entro l'esercizio successivo	**4.883.440**	**6.104.100**
a) Conti correnti per liquidità gestioni patrimoniali	1.353.743	656.449
b)Polizza di capitalizzazione	2.930.291	2.830.378
c) Altri crediti di funzionamento	134.044	156.752
d) Acconti versati per IRAP	15.361	11.521
e) Acconti versati per IRES		
f)Finanziamento erogato a società strumentali	450.000	450.000
Consorzio Formazione Volterra S.c.r.l.	*450.000*	*450.000*
g)Crediti per operazioni PCT		1.999.000

	31/12/2012	31/12/2011
b) esigibili oltre l'esercizio successivo		**166.298**
b)Credito d'imposta esercizio 1.10.97/30.9.98		166.298

L'Agenzia delle Entrate - Direzione Provinciale di Pisa ha dato seguito nel corso del 2012 all'istanza di rimborso del credito di imposta esposto nella dichiarazione dei redditi dell'anno 1998 e conseguentemente ha liquidato la somma di € 166.298,00 oltre interessi, confluiti alla voce proventi straordinari.

5. Disponibilità liquide

	31/12/2012	31/12/2011
5. Disponibilità liquide	**7.146.280**	**4.287.001**
Conti correnti bancari	7.144.595	4.285.479
Conto corrente postale	1.476	1.129
Cassa contanti	209	393

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; la elevata giacenza a fine anno deriva principalmente dal rimborso alla scadenza delle obbligazioni CrLuPiLi 30.12.12 e sarà reinvestita ricercando le migliori condizioni di mercato.

6. Altre attività

	31/12/2012	31/12/2011
6. Altre attività	**21.030**	**22.006**
Fondi gestiti per conto di terzi – Premio Mario Canessa		22.006

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

	31/12/2012	31/12/2011
7. Ratei e risconti attivi	**267.978**	**427.499**
Ratei attivi su titoli	250.424	393.496
Ratei attivi su operazioni PCT		10.281
Risconti attivi canoni Sime	3.216	3.216
Altri risconti attivi	14.338	20.506

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

PASSIVO

1. Patrimonio netto

	31/12/2012	31/12/2011
1. Patrimonio netto	**151.363.000**	**149.714.185**
a) Fondo di dotazione	68.955.039	68.955.039
b) Riserva da donazioni	2.656.417	1.685.997
c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	60.044.600	60.044.600
d) Riserva obbligatoria	12.469.771	12.081.377
e) Riserva per integrità del patrimonio	7.237.172	6.947.172
h) Riserva da arrotondamenti	1	

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.

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", alla "Donazione Licio Isolani", alla "Donazione Leonetto Cozzi" e alla "Donazione Paolo Molesti". Tale valore risulta dalle periziee dagli 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 25/03/2013.

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 25/03/2013.

2. Fondi per l'attività d'istituto

	31/12/2012	31/12/2011
2. Fondi per l'attività d'istituto	**12.160.441**	**11.927.060**
a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	2.450.000	2.350.000
b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	3.480.376	3.350.786
di cui:		
quota disponibile per erogazioni	3.443.331	3.271.708
residuo autonomia del Presidente	6.017	51.051
residuo Fondo Centro Studi	31.029	28.027
c) Fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi	16.982	16.982
d) Altri fondi	6.213.083	6.209.292
di cui:		
- F.do vincolato immobili strumentali	2.852.433	2.852.433
- F.do vincolato opere d'arte	7.750	7.750
- F.do vincolato spese ristrutturazione Salone	88.666	88.666
- F.do vincolato Consorzio Formazione Volterra	3.230.744	3.230.744
- F.do vincolatoSiafSrl	29.700	29.700
- F.do nazionale Acri iniziative comuni	3.791	

La voce è così composta:

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

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 accantonamenti di risorse di parte corrente.

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 € 56.998,00.

d)altri fondi

La voce rappresenta lacontropartitacontabiledel 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), nonché le relative spese incrementative.
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.
La voce accoglie infine le somme accantonate al Fondo nazionale iniziative comuni costituito tra le Fondazioni e finalizzato alla realizzazione di progetti di ampio respiro caratterizzati da una forte valenza culturale, sociale, umanitaria ed economica, coordinati dall'Acri.
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**
A. Saldo Iniziale	**2.350.000**	**3.350.786**	**16.982**	**6.209.292**
B. Incrementi				
Accantonamenti Di cui:	**100.000**	**60.000** **177.473**		**3.791**
Altre Variazioni				
C. Utilizzi				
Erogazioni effettuate				
Altre variazioni		**-107.882**		
D. Saldo finale	**2.450.000**	**3.480.376**	**16.982**	**6.213.083**

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

La voce accantonamenti degli Altri Fondi è relativa allo stanziamento effettuato al Fondo nazionale Acri iniziative comuni.

3. Fondi per rischi e oneri

	31/12/2012	**31/12/2011**
3. Fondi per rischi e oneri	**271.922**	**452.843**
Fondo rischi e oneri per contenzioso	183.935	218.541
Fondo manutenzione straordinaria sede	26.707	26.707
Fondo crediti d'imposta IRPEG		166.298
Fondo imposte differite polizza capitalizzazione	61.280	41.297

Il fondo rischi ed oneri accoglie:

- l'accantonamento per gli oneri presunti relativi al residuo contenzioso conseguenti alle istanze di rimborso IRPEG presentate per gli esercizi anteriori al 1999, nonché per altre potenziali vertenze;
- il fondo manutenzione straordinaria sede costituito per tener conto del degrado derivante dal passare del tempo atteso che non vengono stanziati ammortamenti;
- 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

	31/12/2012	31/12/2011
4. Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	**63.921**	**53.992**

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

5. Erogazioni deliberate

	31/12/2012	31/12/2011
5. Erogazioni deliberate	**4.370.510**	**5.084.730**
Da liquidare nei settori rilevanti	4.354.510	5.020.730
Da liquidare negli altri settori ammessi	16.000	64.000

Tali importi rappresentano le somme ancora da liquidare per iniziative deliberate nell'anno in corso e nei precedenti esercizi, nei settori rilevanti e negli altri settori ammessi, non ancora materialmente erogati al 31/12/2012 in quanto non ancora terminate oppure in attesa di puntuale rendicontazione.

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 dal Co.ge. della Toscana relativi alla quota calcolata ai sensi dell'atto di indirizzo 19/4/01 art. 9.7 nonché sulla base della ripartizione comunicata dall'Acri che per l'anno in corso deve ancora pervenire.

Movimentazione intervenuta nell'esercizio

6. Fondo per il volontariato	
A. Saldo iniziale	**156.386**
B. Accantonamenti	51.786
C. Utilizzi	
- versamento ai fondi regionali	-110.268
D. Saldo Finale	**97.904**

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

C. Utilizzi: la voce riflette l'ammontare delle risorse trasferite al CesvotToscananel corso del 2012.

Composizione del fondo al 31/12/2012	
Quota accantonamento dell'esercizio 2010	16.493
Quota accantonamento dell'esercizio 2011	29.625
Quota accantonamento dell'esercizio 2012	51.786
Totale	**97.904**

7.Debiti

	31/12/2012	31/12/2011
7. Debiti	**685.023**	**15.606.836**
a. Debiti verso l'erario e enti previdenziali	25.526	23.196
b. Indennità, ferie e accessori da liquidare al personale	34.175	31.047
c. Debiti diversi da liquidare	328.849	536.156
d. Saldo dovuto per l'anno ai fini IRAP e IRES	121.410	18.000
e. Imposta Legge 461/97 su GPM da addebitare	154.033	8.629
f. Debiti per commissioni su GPM da addebitare		34.281
g. Premio Mario Canessa	21.030	22.006
h. Acquisto immobili Crv SpA		14.933.520

I debiti verso l'erario ed enti previdenziali sono rappresentati dalle ritenute, contributi ed imposte relativi al mese di dicembre 2012 e corrisposte all'Erario nei termini previsti. Tutti i debiti hanno scadenza entro 12 mesi.

8. Ratei e risconti passivi

	31/12/2012	31/12/2011
8. Ratei e risconti passivi	**51.273**	**50.472**
Ratei imposta sostitutiva su titoli	51.273	50.472

ParteC)CONTI D'ORDINE

	31/12/2012	31/12/2011
Conti d'ordine e memoria	**36.182.537**	**105.820.356**
Titoli a custodia presso terzi	29.219.957	45.150.000
Partecipazioni a custodia presso Crv	969.957	47.452.196
Partecipazioni a custodia presso terzi	5.906.773	5.906.773
Impegni di erogazione	65.850	512.850
Impegni per aumento capitale CrvSpA		6.778.538
Impianti speciali	20.000	20.000

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

La "voce impianti speciali" evidenzia il valore economico delle attrezzature installate presso il Centro Studi il cui costo è stato interamente spesato come intervento diretto.

ParteD) CONTO ECONOMICO

1.Risultato delle gestioni patrimoniali Individuali

	31/12/2012	31/12/2011
1. Risultato delle GPM	**960.248**	**120.288**
Gestione Santander Sgr	247.426	78.123
Gestione Pioneer Sgr	289.574	-51.224
Gestione DuemmeSgr	423.249	93.390

2. Dividendi e proventi assimilati

	31/12/2012	31/12/2011
2. Dividendi e proventi assimilati	**66.948**	**544**
Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A.		
Enel Green Power	521	544
Banca Carige Spa	66.427	

3. Interessi e altri proventi assimilati

	31/12/2012	31/12/2011
3. Interessi e altri proventi assimilati	**1.265.824**	**1.694.692**
a) da immobilizzazioni finanziarie	735.552	681.070
b) da strumenti finanziari non immobilizzati	395.953	765.693
c) da crediti e disponibilità liquide	134.319	247.929

a) **Interessi da immobilizzazioni finanziarie**: sono relativi ai proventi rivenienti da investimenti inobbligazioni 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 su giacenze di conti correnti, nonché dalla quota di incremento della polizza di capitalizzazione consolidata al 31/12/2012.

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

	31/12/2012	31/12/2011
4. Rivalutazione (svalutazione) netta strumenti finanziari non immobilizzati	**-244.734**	
rivalutazioni: su titoli non conferiti in gestioni patrimoniali		
svalutazioni: su titoli non conferiti in gestioni patrimoniali	-244.734	

La Fondazione ha ritenuto di non applicare il DM 27/07/2011 in materia di valutazione degli strumenti finanziari e di conseguenza ha effettuato le rettifiche di valore dei titoli presenti nel portafoglio non immobilizzato allineandoli al valore di mercato rilevato al 31/12/2012.

Per il dettaglio della composizione si rinvia alle note delle tabelle di movimentazione di cui alla lettera b) e c) della presente nota integrativa sezione attivo.

5. Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati

	31/12/2012	31/12/2011
5. Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	**-12.144**	**25.000**
Plusvalenze realizzate	48.746	25.000
Minusvalenze realizzate	-60.889	

Per il dettaglio della composizione si rinvia alle note delle tabelle di movimentazione di cui alla lettera b) e c) della presente nota integrativa sezione attivo.

9. Altri proventi.

	31/12/2012	31/12/2011
6. Altri proventi	**809.168**	**17.711**
- Fitti attivi	809.168	17.711

La voce accoglie il canone corrisposto dalla Cassa di Risparmio di Volterra per l'affitto degli immobili adibiti ad uffici e filiali, nonché il canone corrisposto dal Comune di Volterra per l'affitto di una porzione del fabbricato commerciale situato in loc. Strada e dei relativi accessori.

10. Oneri

	31/12/2012	31/12/2011
10. Oneri	**887.365**	**919.132**
a) compensi e rimborsi agli organi statutari	299.034	303.453
b)per il personale	214.599	222.404
c) per consulenti e collaboratori esterni	139.778	134.122
d) per servizi di gestione del patrimonio	54.777	66.491
e) commissioni di negoziazione	4.605	167
f) ammortamenti	15.246	10.216
g) accantonamenti		
h) altri oneri	159.326	182.279

Informazioni e dettagli sottovoce 10:

a) Compensi e rimborsi spese organi statutari

anno 2012	Consiglio di amministrazione	Collegio dei revisori	Organo di indirizzo	Commissioni consultive
compensi e rimborsi spese	111.458	49.281	107.823	7.914
quota Inps L. 335/95	8.589	1.472	11.764	733
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, nonché le medaglie di presenza ed i rimborsi spese erogati ai componenti delle commissioni consultive per i quali è stata reputata opportuna l'erogazione in ragione della complessità dei lavori svolti.

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)

	31/12/2012	31/12/2011
h) altri oneri	**159.326**	**182.279**
Contributi associativi	29.312	28.999
Spese per prestazioni di servizi	25.161	22.656
Postali e telefoniche	10.296	13.266
Libri, giornali e riviste	2.338	2.702
Spese di rappresentanza	588	1.532
Spese assicurative	15.751	17.522
Spese legali		30.456
Canoni di locazione macchine da ufficio	6.022	6.829
Formazione del personale		755
Spese per riunione organi sociali	6.055	1.642
Spese di manutenzione ed assistenza tecnica	6.458	7.026
Spese ed oneri vari	28.936	31.129
Fitti passivi – immobile loc. Strada	28.410	17.768

11. Proventi straordinari

	31/12/2012	31/12/2011
11. Proventi straordinari	**193.997**	**200.074**
Proventi straordinari diversi	184.497	200.074
Plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziare	9.500	

Trattasi per € 172.949,00 del rimborso del credito d'imposta 1998 comprensivo degli interessi, per € 9.500,00 per la plusvalenza ottenuta dalla vendita del titolo Banco Popolare 11/12 tv e per la rimanenza da insussistenza di oneri spesati in precedenti esercizi.

12. Oneri straordinari

	31/12/2012	31/12/2011
12. Oneri straordinari	**7.527**	**7.061**
Uscite straordinarie diverse	7.525	7.061
Arrotondamenti	2	

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

13.Imposte

	31/12/2012	31/12/2011
13. Imposte	**202.444**	**21.189**
Altre imposte	17.927	3.189
Imposta di bollo	*10.810*	*760*
Tarsu	*864*	*430*
Imposte e tasse diverse	*6.253*	*1.999*
Irap	19.000	18.000
Ires	100.000	
Imu	65.517	

L'Ires è stata calcolata applicando l'aliquota ordinaria al 27,50% ai redditi imponibili e scomputando fino a concorrenza i crediti di imposta spettanti alla Fondazione; il debito Irap è stato calcolato applicando l'aliquota ordinaria IRAP al 3,90%.

L'imposta di bollo è stata quantificata sulla base degli addebiti effettuati e delle ulteriori previsioni, tenendo conto per singolo depositario del tetto massimo dell'imposta previsto per il 2012 (€ 1.200,00).

L'Imu è stata corrisposta nelle misure vigenti applicando l'esenzione per gli immobili strumentali direttamente utilizzati; tale esenzione non sarà invocabile nel 2013 a motivo di specifica disposizione relativa alle sole Fondazioni di origine bancaria anche se la stessa si appalesa come incostituzionale.

A completamento dell'informativa inerente le imposte rilevate a bilancio si evidenzia che la Fondazione ha subito un ulteriore carico fiscale per le ritenute a titolo di imposta che non trovano evidenza in bilancio a motivo delle norme di rappresentazione previste dall'atto di indirizzo 19/04/2001, nel dettaglio:

- Imposta su capital gains € 1.406,00
- Ritenuta fiscale su c/c bancari € 13.406,00
- Imposta sostitutiva su interessi da titoli € 280.485,00
- Imposta di competenza su polizze di capitalizzazione € 19.983,00
- Imposta su risultato delle Gpm € 154.033,00

14. Accantonamento alla riserva obbligatoria

	31/12/2012	31/12/2011
14. Accantonamento alla riserva obbligatoria	**388.394**	**222.185**
Accantonamento alla riserva obbligatoria	388.394	222.185

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

15. Erogazioni deliberate in corso d'esercizio

	31/12/2012	31/12/2011
15.Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	**930.527**	842.850
a) nei settori rilevanti	898.327	842.850
b) negli altri settori ammessi	32.200	

Trattasi delle delibere di erogazione assunte nell'anno, attingendo dalle sole risorse reddituali, a cui si aggiungono € 166.153 utilizzando il Fondo Revoche e Reintroiti (cfr. bilancio di missione).

16. Accantonamento al fondo per il volontariato

	31/12/2012	31/12/2011
16. Accantonamento al fondo per il volontariato	**51.786**	**29.625**
Accantonamento al fondo	51.786	29.625

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; sulla base dei nuovi accordi intervenuti tra Acri e mondo del volontariato il 50% dello stanziamento è destinato al Centro Servizi della Toscana, mentre il residuo sarà attribuito sulla base delle indicazioni che perverranno dall'Acri ai sensi dell'accordo citato.

17. Accantonamento ai fondi per l'attività di istituto

	31/12/2012	31/12/2011
17. Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto	**281.264**	**16.267**
a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	100.000	
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	177.473	16.267
c) ai fondi per le erogazioni degli altri settori ammessi		
e) altri fondi: - fondo nazionale Acri iniziative comuni	3.791	

Come evidenziato in premessa le maggiori entrate hanno consentito, oltre all'accantonamento di cui sotto, anche il rafforzamento dei fondi per l'attività di istituto, nell'ottica di salvaguardare i livelli minimi di attività a fronte di una perdurante situazione di crisi economica ed instabilità finanziaria.

I fondi disponibili potranno essere utilizzati quindi per erogazioni nella misura massima annualmente stabilita in sede di approvazione del bilancio o successivamente approvata dall'Organo di Indirizzo.

Il fondo iniziative comuni sarà utilizzato sulla base delle determinazioni assunte in sede Acri.

18.Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio

	31/12/2012	31/12/2011
18. Accantonamento alla riserva per integrità del patrimonio	**290.000**	
Accantonamento alla riserva integrità del patrimonio	290.000	

A fronte della svalutazione monetaria e ai fini di preservare anche in termini reali il patrimonio della fondazione è stato reputato opportuno effettuare l'accantonamento nella misura massima consentita dalle ultime disposizioni in materia.

Rendiconto finanziario delle variazioni di liquidità

FONTI	
incremento riserva obbligatoria	388.394
incremento riserva da donazioni	970.420
incremento riserva per l'integrità del patrimonio	290.000
incremento riserva da rivalutazioni e plusvalenze	-
incremento Fondi per l'attività di Istituto	233.382
incremento dei fondi rischi ed oneri	
incremento del Fondo TFR	9.929
incremento dei debiti	
incremento ratei e risconti passivi	801
decremento delle immobilizzazioni finanziarie	2.202.858
decremento degli strumenti finanziari non immobilizzati	14.086.806
decremento dei ratei attivi e risconti attivi	159.521
decremento dei crediti	1.386.958
decremento altre attività	976
Totale fonti (A)	**19.730.046**

IMPIEGHI	
incremento delle immobilizzazioni materiali e immateriali	995.331
Incremento delle immobilizzazioni finanziarie	
decremento debiti per erogazioni deliberate	714.220
decremento del fondo per il volontariato	58.482
decremento debiti	14.921.813
decremento Fondi per l'attività di Istituto	
decremento dei fondi rischi ed oneri	180.921
decremento ratei e risconti passivi	
Totale impieghi (B)	**16.870.767**

Liquidità generata dalla gestione (A-B)	**2.859.279**

consistenza liquidità al 01/01/2012	4.287.001
consistenza liquidità al 31/12/2012	7.146.280
decremento/incremento liquidità	**2.859.279**

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI VOLTERRA

SEDE IN VOLTERRA (PI) P.ZZA SAN GIOVANNI,9

Iscrizione Registro Persone Giuridiche n. 346 V^ parte – Codice Fiscale 92002510508.

Relazione del Collegio dei revisori dei conti sul Bilancio Consuntivo chiuso il 31 dicembre 2012.

Signori Soci e Componenti dell'Organo di Indirizzo,

La presente relazione del Collegio dei revisori della Fondazione Cassa di Risparmio di Volterra ha per oggetto il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2012 ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dell'art. 36 dello Statuto della Fondazione.

Corrispondenza del bilancio alle risultanze contabili e rispetto delle norme sulla redazione del bilancio

Il bilancio sottoposto al Vostro esame corrisponde alle risultanze della contabilità della Fondazione.

E' opinione del Collegio dei revisori che, in questo esercizio, il Consiglio di Amministrazione abbia operato correttamente attenendosi, per ciò che concerne alle modalità di redazione del bilancio d'esercizio, all'Atto di Indirizzo del Ministero del Tesoro del 19.04.2001, il quale, ancorché inerente esplicitamente il solo esercizio in chiusura al 31.12.2000, rappresenta allo stato attuale l'unica fonte di riferimento, fatte salve, ovviamente, le indicazioni fornite con il Decreto Ministeriale del 26.03.2002, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale del 05.04.2002, in merito all'accantonamento a riserva obbligatoria di cui all'art. 8, co. 1, D.Lgs. n. 153/99 e in merito all'accantonamento per l'integrità del patrimonio, nonché alle indicazioni di cui ai Decreti del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 27.03.2003, poi di anno in anno confermate con relativo Decreto Dirigenziale.

Il Bilancio consuntivo annuale (comprensivo del bilancio di missione) si compone di:

- Stato patrimoniale
- Conto Economico
- Nota integrativa
- Relazione del Consiglio di amministrazione sulla gestione

si sostanzia nei seguenti valori:

Attività	anno 2012	anno 2011	differenze
1. immobilizzazioni materiali e immateriali	24.306.424	23.311.093	995.331
2. Immobilizzazioni finanziarie	101.877.033	104.079.891	-2.202.858
3. Strumenti finanziari non immobilizzati	30.561.810	44.648.616	-14.086.806
4. Crediti	4.883.440	6.270.398	-1.386.958
5. Disponibilità liquide	7.146.280	4.287.001	2.859.279
6. Altre Attività	21.030	22.006	-976
7. Ratei e risconti attivi	267977,58	427.499	-159.521
Totale Attivo:	**169.063.994**	**183.046.504**	**-13.982.510**

Passività	anno 2012	anno 2011	differenze
1. Patrimonio netto	151.362.999	149.714.185	1.648.814
2. Fondi per l'attività dio istituto	12.160.442	11.927.060	233.382
3. Fondi per rischi e oneri	271.922	452.843	-180.921
4. Trattamento fine rapporto lavoro	63.921	53.992	9.929
5. Erogazioni deliberate	4.370.510	5.084.730	-714.220
6. Fondo per il volontariato	97.904	156.386	-58.482
7. Debiti	685.023	15.606.836	-14.921.813
8. Ratei e risconti passivi	51.273	50.472	801
Totale Passivo	**169.063.994**	**183.046.504**	**-13.982.510**

Conti d'Ordine e Memoria	**36.182.537**	**105.820.357**	**-69.637.820**

Conto Economico	anno 2012	anno 2011	differenze
1. risultato delle gestioni patrimoniali	960.248	120.288	839.960
2. Dividendi e proventi assimilati	66.948	544	66.404
3. Interessi e proventi assimilati	1.265.824	1.694.692	-428.868
4. Rivalutazione (svalutazione) netta di strum. Fin. non immobilizzati	-244.734	0	-244.734
5. Risultato della negoziazione di strum. fin. non immobilizzati	-12.144	25.000	-37.144
6. Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazione finanziarie	0	0	0
9. Altri proventi	809.168	17.711	791.457
10.Oneri	-887.365	-919.132	31.767
11. Proventi straordinari	193.997	200.074	-6.077
12. Oneri straordinari	-7.527	-7.061	-466
13. Imposte	-202.444	-21.189	-181.255
Avanzo	**1.941.971**	**1.110.927**	**831.044**

Avanzo	**1.941.971**	**1.110.927**	**831.044**
14. Accantonamento alla riserva obbligatoria	-388.394	-222.185	-166.209
15. Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	-930.527	-842.850	-87.677
16. Accantonamento al fondo per il volontariato	-51.786	-29.625	-22.161
17. Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto	-281.264	-16.267	-264.997
18. Accantonamento riserva per integrità patrimonio	-290.000	0	-290.000
	0	**0**	**0**

Per il dettaglio delle varie voci di bilancio, dei proventi, delle spese, degli obiettivi sociali perseguiti e degli interventi realizzati, il Collegio dei Revisori dei Conti rinvia alla esauriente Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

Per quanto compete a questo Organo, in particolare si osserva:

- le poste di bilancio corrispondono alle risultanze della contabilità;
- l'organizzazione contabile della Fondazione è risultata essere adeguata a soddisfare le necessità a cui è preposta;
- la determinazione dei ratei e risconti a fine esercizio è corretta;
- è stata data adeguata informazione relativamente agli investimenti di natura finanziaria;
- la Relazione sulla Gestione rispecchia realisticamente l'attività svolta nello scorso esercizio;
- sono state rispettate le disposizioni emanate dal Ministero del Tesoro del Bilancio e della Programmazione Economica con riferimento alle Fondazioni Bancarie, con l'atto di indirizzo del 19 aprile 2001.

Il Collegio, inoltre, attesta che nella redazione del Bilancio sono stati rispettati i principi di:

- prudenza nei criteri di valutazione;
- chiarezza nella comunicazione espositiva;
- verità nella rappresentazione della situazione patrimoniale, economica e finanziaria;
- correttezza, rispetto dei criteri e delle norme;
- prevalenza degli aspetti sostanziali su quelli formali;
- continuità di applicazione dei principi contabili e dei criteri di valutazione;
- competenza per quanto attiene alla rilevazione dei fatti amministrativi nel Conto Economico.

Attività svolta dai revisori

Durante l'esercizio a far data dalla sua nomina questo Collegio ha puntualmente partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dell'Organo d'indirizzo e ha espresso pareri e indicazioni adeguatamente supportati come attestato dai verbali di riunione dei rispettivi Organi.

Il Collegio ha altresì assolto all'obbligo normativo-statutario effettuando le periodiche verifiche delle scritture contabili, dei conti finanziari, dei documenti di spesa e delle delibere ad essi afferenti e tale riguardo non ha osservazioni da riferire.

I risultati delle verifiche effettuate, sono stati trascritti nell'apposito Libro dei verbali del Collegio.

Il Collegio prende atto e condivide l'accantonamento facoltativo per la riserva per

l'integrità del patrimonio nonché concorda sulla scelta prudenziale di non derogare, pur in presenza di specifica facoltà, dai criteri ordinari di valutazione degli strumenti finanziari non immobilizzati.

Il Collegio invita il Consiglio di Amministrazione a mantenere criteri assolutamente prudenziali nella valutazione degli investimenti finanziari.

Il Collegio dei Revisori dei Conti, infine, esprime il formale consenso all'approvazione del Bilancio consuntivo annuale ed alla Relazione sulla Gestione.

Il Collegio dei Revisori dei Conti

Il Presidente del Collegio dei Revisori
Dott.sa Cecilia Neri

Sindaco revisore
Dr. Marco Lomi

Sindaco revisore
Rag.Stefano Suvereti

Volterra, 26 marzo 2013

ALLEGATI

Santander
PRIVATE BANKING
Santander Private Banking s.p.a. a socio unico
Sede Legale: Via Senato, 28 - 20121 Milano Tel. 02/774381 Fax 02/72438187
Capitale Sociale euro 41.600.000,00 i.v. - Albo Banca d'Italia 5601
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia - Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Banco Santander S.A. - Codice ABI 3179.7
C.F. e P.IVA 08198930151 C.C.I.A.A. Milano n. 1208690
Trib. MI Reg. Soc. n. 255947-6007-47

Cliente : 7271694 - FONDAZIONE CASSA DI R
Mandato : 055/0103461 - PERSONALIZZATA CONSE
Agente : 60014 - PISTANI MARCO

F01566.RFU13202020.A001405.01.03.003893

SPETT.LE 7271694.0000000001 M
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI VOLTERRA
PZZA SAN GIOVANNI 9
56048 VOLTERRA PI

SCHEMA G3 - Valutazione del portafoglio al 31/12/12

Strumenti finanziari

Titolo	Qta'/V.N.	Prezzo medio pond.	Cambio medio	Prezzo mercato	Rateo	Cambio	Controvalore
AUSTRIA 3,5% 150715 (AT0000386198) divisa: EUR	190 000,00000 tipo quotazione: corso secco	108,15228	1,00000	108,56500	1,62055	1,00000	209 352,55
BFLIT TFI 5,75% 140415 (DE000A0TT2M2) divisa: EUR	140 000,00000 tipo quotazione: corso secco	111,40641	1,00000	110,94000	4,11164	1,00000	161 072,30
DAIMLERCHR 4,625% 02/09/14 (DE000A1A55G9) divisa: EUR	115 000,00000 tipo quotazione: corso secco	107,30047	1,00000	106,57000	1,52055	1,00000	124 304,13
THREADNEEDLE AMER SFI "2" INA (GB00B42STC49) divisa: EUR	147 688,15800 tipo quotazione: corso secco	1,33788	1,00000	1,32910	0,00000	1,00000	196 292,33
BTP 4,75% 010213 (IT0003357982) divisa: EUR	1 014 000,00000 tipo quotazione: corso secco	103,44001	1,00000	100,30130	1,96196	1,00000	1 036 949,46
ENEL 5,25% 140115 (IT0004292683) divisa: EUR	108 000,00000 tipo quotazione: corso secco	104,56976	1,00000	106,05080	5,04918	1,00000	119 987,98
ENEL FLOAT 140115 (IT0004292691) divisa: EUR	198 000,00000 tipo quotazione: corso secco	97,60745	1,00000	98,11630	0,73728	1,00000	195 730,09
CCT FLOAT 011214 (IT0004321813) divisa: EUR	161 000,00000 tipo quotazione: corso secco	95,96237	1,00000	98,15580	0,10055	1,00000	158 192,72
BTP 3,75% 151213 (IT0004448863) divisa: EUR	471 000,00000 tipo quotazione: corso secco	100,82320	1,00000	102,16950	0,16484	1,00000	481 994,74
ENI 4% 290615 (IT0004503717) divisa: EUR	118 000,00000 tipo quotazione: corso secco	104,49451	1,00000	105,71740	2,02740	1,00000	127 138,86
ENI FLOAT 290615 (IT0004503766) divisa: EUR	96 000,00000 tipo quotazione: corso secco	99,87248	1,00000	99,88380	0,00000	1,00000	95 888,45
BTP 4,25% 010714 (IT0004750409) divisa: EUR	260 000,00000 tipo quotazione: corso secco	103,60512	1,00000	103,61130	2,11345	1,00000	274 884,35
BTP ITALIA 221016 CUM (IT0004863580) divisa: EUR	500 000,00000 tipo quotazione: corso secco	100,00000	1,00000	103,13212	0,49113	1,00000	518 116,26
INVESCO PAN EUROPEAN EQ "C" (LU0100598282) divisa: EUR	14 692,57000 tipo quotazione: corso secco	13,17981	1,00000	13,79000	0,00000	1,00000	202 610,54
SANTANDER EURO CREDIT "I" ACC (LU0341648789) divisa: EUR	6 493,15700 tipo quotazione: corso secco	67,52186	1,00000	72,01120	0,00000	1,00000	467 580,03
GE CAP FIN 4,125% 271016 (XS0272770396) divisa: EUR	126 000,00000 tipo quotazione: corso secco	107,03911	1,00000	110,70000	0,73459	1,00000	140 407,58
GOLD SACH 3,95% 260214 (XS0342638094) divisa: EUR	159 000,00000 tipo quotazione: corso secco	102,76157	1,00000	102,64000	1,34958	1,00000	165 343,43
BEI 4,25% 150415 (XS0361875955) divisa: EUR	117 000,00000 tipo quotazione: corso secco	108,90345	1,00000	109,46500	3,02740	1,00000	131 616,11
INTESA BCI 5,375% 191213 (XS0405713883) divisa: EUR	50 000,00000 tipo quotazione: corso secco	102,89950	1,00000	103,67000	0,17671	1,00000	51 923,36
BEI FLOAT 090115 (XS0439139998) divisa: EUR	437 000,00000 tipo quotazione: corso secco	100,30035	1,00000	100,35000	0,09568	1,00000	438 947,62
VOLKSW INT FIN 3,5% 020215 (XS0470518605) divisa: EUR	141 000,00000 tipo quotazione: corso secco	105,63388	1,00000	105,54500	3,18443	1,00000	153 308,50
SANTANDER 3,5% 100315 (XS0491856265) divisa: EUR	50 000,00000 tipo quotazione: corso secco	98,54139	1,00000	101,24500	2,83836	1,00000	52 041,68

Santander
PRIVATE BANKING
Santander Private Banking s.p.a. a socio unico
Sede Legale: Via Senato, 28 - 20121 Milano Tel. 02/7743381 Fax 02/72438387
Capitale Sociale euro 41.600.000,00 i.v. - Albo Banca d'Italia 5601
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia - Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Banco Santander S.A. - Codice ABI 3279.7
C.F. e P.IVA 03198930151 C.C.I.A.A. Milano n. 1208590
Trib. MI Reg. Soc. n. 25947-6007-47

Cliente : 7271694 - FONDAZIONE CASSA DI R
Mandato : 055/0103461 - PERSONALIZZATA CONSE
Agente : 60014 - PISTANI MARCO

F01566.BFU13202C20.A001405.03.03.003895

SPETT.LE 7271694.0000000001 M
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI VOLTERRA
PZZA SAN GIOVANNI 9
56048 VOLTERRA PI

SCHEMA G3 - Valutazione del portafoglio al 31/12/12

Pronti contro Termine

Titolo	Qta'/V.N.	Valore a pronti	Valore a termine	Data scadenza	Controvalore
SANTANDER 3,75% 280213 (XS0593970014) divisa: EUR	3.500.000,00000 tipo quotazione: corso secco	-3.497.822,65	3.570.985,42	26/02/13	3.554.370,74
				Totale :	9.565.335,27

Fondi

Euro:	Quantita' Regolata	Quantita' da Regolare	Quantita' Finale	Prezzi di Mercato	Prezzi di Carico	Cambio di Carico	Ratei in Divisa Regolati	Ratei in Divisa da Regolare	Secco Finale in Divisa	Valore Finale in Divisa	Valore Finale in Euro	
ISHARES DJ STOXX GLO SEL DIV	656		656	21,2	22,081				13.907,20		13.907,20	0,21 %
ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF	170		170	84,96	76,1908				14.443,20		14.443,20	0,22 %
ISH MSCI – BRAZIL	146		146	33,56	32,086				4.899,76		4.899,76	0,07 %
ISHARES MSCI EMER ETF A DISTR	220		220	31,23	29,875				6.870,60		6.870,60	0,10 %
LYXOR SG GLOBAL QUALITY INCOME	197		197	98,33	99,9599				19.371,01		19.371,01	0,29 %
PIONEER OPTIMISER H	717,342		717,342	1.273,86	1.186,2241				913.793,28		913.793,28	13,74 %
POLIS FUND IMMOBILIARE	5		5	605	1.888,4075				3.025,00		3.025,00	0,05 %
QF AMUNDI RE EU	9		9	660	1.711,6111				5.940,00		5.940,00	0,09 %
QF AMUNDI RE IT	14		14	924	2.051,77				12.936,00		12.936,00	0,19 %
SPDR US DIVIDEND ARISTOCRATS	647		647	21,59	22,3992				13.968,73		13.968,73	0,21 %
UNICREDITO IMMOBILIARE UNO	23		23	1.428	2.073,019				32.844,00		32.844,00	0,49 %
TOTALE: Euro											**1.996.047,71**	**30,01 %**

Dollari U.S.A.: Cambio: 1,3184 Al: 31–12–12	Quantita' Regolata	Quantita' da Regolare	Quantita' Finale	Prezzi di Mercato	Prezzi di Carico	Cambio di Carico	Ratei in Divisa Regolati	Ratei in Divisa da Regolare	Secco Finale in Divisa	Valore Finale in Divisa	Valore Finale in Euro	
DB–X TRACKERS MSCI PHILIPPINES	3.128		3.128	1,8165	1,6142	1,2963			5.682,01	5.682,01	4.309,78	0,06 %
TOTALE POSIZIONE IN: Fondi											**2.000.357,49**	**30,08 %**

Cash

Dollari Australiani: Cambio: 1,2699 Al: 31–12–12	Valore Regolato in Divisa	Valore Regolato in Euro	Valore da Regolare in Divisa	Valore da Regolare in Euro		Valore Finale in Divisa	Valore Finale in Euro	
Dollari Australiani	1.944,81	1.531,47				1.944,81	1.531,47	0,02 %

Dollari Canadesi: Cambio: 1,3127 Al: 31–12–12	Valore Regolato in Divisa	Valore Regolato in Euro	Valore da Regolare in Divisa	Valore da Regolare in Euro		Valore Finale in Divisa	Valore Finale in Euro	
Dollari Canadesi	858,16	653,74				858,16	653,74	0,01 %

Franchi Svizzeri: Cambio: 1,2068 Al: 31–12–12	Valore Regolato in Divisa	Valore Regolato in Euro	Valore da Regolare in Divisa	Valore da Regolare in Euro		Valore Finale in Divisa	Valore Finale in Euro	
Franchi Svizzeri	4.453,08	3.689,99				4.453,08	3.689,99	0,06 %

Corone Danesi: Cambio: 7,46095 Al: 31–12–12	Valore Regolato in Divisa	Valore Regolato in Euro	Valore da Regolare in Divisa	Valore da Regolare in Euro		Valore Finale in Divisa	Valore Finale in Euro	
Corone Danesi	8.077,58	1.082,65				8.077,58	1.082,65	0,02 %

Conto n°: 01273PS

Patrimonio Disponibile

Periodo: dal 01/12/2012 al 31/12/2012

Codice Titolo	Denominazione Titolo	Divisa	Quantità Finale	Costo Medio Ponderato Unitario	Valore di Mercato	Rateo	Cambio	Valore Totale	% su Patrimonio
DE0001030518	BOBEI AP13 2,25	EUR	440.000,000	114,51889	113,05832	1,81648	1,000000	505.449,12	7,63
ES0000121T5	B ES AP13 2,3	EUR	150.000,000	100,31800	99,90000	1,54384	1,000000	152.165,76	2,30
FR0010758888	EDF-09/14 4,5%	EUR	100.000,000	105,50900	105,82900	2,05890	1,000000	107.887,90	1,63
IT0003625909	BTPI-15ST14 2,15%	EUR	800.000,000	114,67168	124,22032	0,76865	1,000000	999.911,76	15,09
IT0004682107	BTPI-15ST16 2,1%	EUR	120.000,000	104,51632	107,94645	0,65857	1,000000	130.326,02	1,97
IT0004787971	BOT-14GE13 A	EUR	450.000,000	98,59620	99,99400		1,000000	449.973,00	6,79
IT0004793045	CTZ-31GE14	EUR	1.400.000,000	98,33984	98,39330		1,000000	1.377.506,20	20,79
IT0004863608	BTP ITALIA OT16 EUR	EUR	500.000,000	100,00000	103,13212	0,49112	1,000000	518.116,20	7,82
XS0212401920	UNICREDIT-18FB15 FRN	EUR	100.000,000	82,31400	96,20700	0,04270	1,000000	96.249,70	1,45
XS0229840474	DEUT B-05/15 FRN	EUR	500.000,000	85,00900	96,15900	0,01717	1,000000	480.880,85	7,26
XS0250338844	ING GROEP-06/16 FRN	EUR	100.000,000	87,25800	97,87400	0,09270	1,000000	97.966,70	1,48
XS0263593765	MERRILL L-9AG13 FRN	EUR	50.000,000	92,00800	99,89500	0,06803	1,000000	49.981,52	0,75
XS0284839882	JPM CHASE-07/14 FRN	EUR	100.000,000	96,62400	99,89600	0,06011	1,000000	99.956,11	1,51
XS0341224151	UBS LOND-13 4,875%	EUR	100.000,000	102,20300	100,14900	4,59529	1,000000	104.744,29	1,58
XS0436012024	UBI B-09/14 4,939%	EUR	705.000,000	91,80300	103,31200	2,55745	1,000000	746.379,62	11,27
XS0441800579	GE E LG14 4,75	EUR	100.000,000	105,27500	106,15700	2,00411	1,000000	108.161,11	1,63
XS0477243843	SANT I D-18GE13 FRN	EUR	200.000,000	98,24000	99,98800	0,13526	1,000000	200.246,52	3,02
XS0607911475	BPV ST13EUR4,75	EUR	250.000,000	91,81000	100,86400	1,37945	1,000000	255.608,63	3,86
XS0746025336	BBVA SR FIN-13 3%	EUR	100.000,000	99,79000	100,46300	1,07671	1,000000	101.539,71	1,53
	TOTALE PORTAFOGLIO							**6.583.050,72**	**99,36**
	Liquidita' Schemi FI	EUR						42.169,11	0,64
	TOTALE LIQUIDITA'							**42.169,11**	**0,64**
	TOTALE DISPONIBILE							**6.625.219,83**	**100,00**

CONSORZIO FORMAZIONE VOLTERRA S.C.A.R.L.

Sede in VOLTERRA (PI) - S.P. del Monte Volterrano, Loc. Il Cipresso

Capitale Sociale versato Euro 5.000.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di PISA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 01593090507

Partita IVA: 01593090507 - N. Rea: 139242

Bilancio al 31/12/2012

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2012	31/12/2011
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	0	36.877
Ammortamenti	0	36.877
Totale immobilizzazioni immateriali (I)	0	0
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	5.138.761	5.138.761
Ammortamenti	95.889	64.679
Totale immobilizzazioni materiali (II)	5.042.872	5.074.082
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	5.042.872	5.074.082
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze (I)	0	0

II - Crediti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.604	9.806
Totale crediti (II)	4.604	9.806
III- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III)	0	0
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide (IV)	62.891	134.856
Totale attivo circolante (C)	67.495	143.662
D) RATEI E RISCONTI		
Totale ratei e risconti (D)	0	0
TOTALE ATTIVO	5.110.367	5.217.744

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2012	31/12/2011
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	5.000.000	5.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-1	1
Totale altre riserve (VII)	-1	1
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-276.634	-164.584
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	-94.352	-112.050
Totale patrimonio netto (A)	4.629.013	4.723.367

CONSORZIO FORMAZIONE VOLTERRA S.C.A.R.L.

Sede in VOLTERRA (PI) - S.P. del Monte Volterrano, Loc. Il Cipresso

Capitale Sociale versato Euro 5.000.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di PISA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 01593090507

Partita IVA: 01593090507 - N. Rea: 139242

Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2012 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 - bis c.c.

Premessa

Il bilancio chiuso al 31/12/2012, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1 del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, comma 1 c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435 - bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si omettono le indicazioni previste dal n.10 dell'art. 2426 e dai numeri 2), 3), 7), 9), 10), 12), 13), 14), 15), 16) e 17) dell'art. 2427, nonchè dal n.1) del comma 1 dell'art.2427 - bis del Codice Civile.

Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redarre la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 6 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Le voci dell'Attivo e del Passivo appartenenti a più voci dello Stato patrimoniale sono specificatamente richiamate.

Informazioni sull'attività svolta

Il Consorzio Formazione Volterra è proprietario del complesso immobiliare destinato a Scuola Internazionale di Alta Formazione in Volterra (PI) Via S.P. del Monte Volterrano in Località Il Cipresso. L'intera struttura, dopo la risoluzione del contratto di locazione avvenuto in data 30/11/2010, è concessa temporaneamente a titolo di comodato gratuito alla SIAF SRL, per scongiurare una chiusura della scuola, andando così incontro alle difficoltà gestionali della stessa.

Con decorrenza 1 marzo 2013 è stato sottoscritto un nuovo contratto di locazione della durata di anni sei, nel quale è stato previsto un canone agevolato, pari ad euro 50.000 per il primo anno, pari ad euro 55.000 per il secondo anno, pari ad euro 60.000 per il terzo anno ed un canone annuo di locazione a regime di euro 80.000.

Criteri di redazione

Conformemente al disposto dall'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 5.042.872 (€ 5.074.082 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Costo storico ex DL 185	Rivalutaz. ex lege	Contributi Regione Toscana ex DL	Fondo ammort. ex DL	Valore iniziale
Terreni e fabbricati	4.546.840	0	0	0	4.546.840
Attrezzature industriali e commerciali	22.960	0	0	3.444	19.516
Altri beni	568.961	0	0	61.235	507.726
Totali	5.138.761	0	0	64.679	5.074.082

Descrizione	Acquisiz./ Capitalizz.	Alienazioni	Riclassifi.(a)/da altre voci	Svalut./Ripr. valore dell'es.	Rivalutazioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0
Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0
Altri beni	0	0	0	0	0
Totali	0	0	0	0	0

Descrizione	Ammortamenti	Totale rivalutaz. es. corr.	Totale svalutaz. es. corr.	Fondo ammort. es. corr.	Valore finale
Terreni e fabbricati	0	0	0	0	4.546.840
Attrezzature industriali e commerciali	1.722	0	0	5.166	17.794
Altri beni	29.488	0	0	90.722	478.238
Totali	31.210	0	0	95.888	5.042.872

La voce "Altri beni" pari a €. 478.238 è così composta:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Macchine d'ufficio elettroniche	18.448	16.142	-2.306
Arredamento e mobili	489.278	462.096	-27.182
Totali	507.726	478.238	-29.488

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 4.604 (€ 9.806 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Composizione dei crediti dell'attivo circolante:

Descrizione	Valore nominale	Fondo svalutazione	Fondo svalut. interessi di mora	Valore netto
Tributari - esigibili entro l'es. succ.	4.604	0	0	4.604
Totali	4.604	0	0	4.604

Movimenti dei crediti dell'attivo circolante:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Crediti tributari	9.806	4.604	-5.202
Totali	9.806	4.604	-5.202

Crediti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Descrizione	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Oltre i 5 anni	Totale
Crediti tributari - Circolante	4.604	0	0	4.604
Totali	4.604	0	0	4.604

Crediti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Descrizione	Italia	Altri paesi UE	Resto d'Europa	Altri	Totale
Crediti tributari - Circolante	4.604	0	0	0	4.604
Totali	4.604	0	0	0	4.604

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 62.891 (€ 134.856 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Depositi bancari e postali	134.856	62.891	-71.965
Totali	134.856	62.891	-71.965

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 4.629.013 (€ 4.723.367 nel precedente esercizio).

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto.

Informazioni sul Conto Economico

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 0 (€ 1 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Anno corrente	Anno precedente	Variazione
Abbuoni e arrotondamenti attivi.	0	1	-1
Totali	0	1	-1

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 31.899 (€ 55.826 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Anno corrente	Anno precedente	Variazione
Acqua	9.000	19.260	-10.260
Spese di manutenzione e riparazione	0	11.105	-11.105
Quote consortili	0	482	-482
Compensi agli amministratori	3.200	3.100	100
Compensi al Collegio Sindacale	5.980	6.222	-242
Contributi su compensi Ammin./Col.Sin.	427	372	55
Compensi profes. per l'amministrazione	4.141	4.118	23
Compensi profes. Diversi	3.011	5.000	-1.989
Assicurazioni	6.119	6.119	0
Commissioni bancarie fidejussione IVA	22	48	-26
Totali	31.899	55.826	-23.900

Ammortamenti e svalutazioni

La composizione della voce ammortamenti e svalutazioni è così costituita:

Descrizione	Anno corrente	Anno precedente	Variazione
- Ammort. attrezzature indust. e commerciali	1.722	1.722	0
- Ammortamento altri beni materiali	29.488	29.488	0
Totali	31.210	31.210	0

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 31.191 (€ 26.050 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Anno corrente	Anno precedente	Variazione
Tassa vidimazione libri sociali	516	516	0
IMU / ICI	29.822	24.038	5.784
Diritti camerali	241	241	0
Perdite su crediti	0	633	633
Altri oneri di gestione	612	622	-10
Totali	31.191	26.050	6.407

Altri proventi finanziari

Riclassifichiamo gli interessi ed altri proventi finanziari:

Descrizione	Anno corrente	Anno precedente	Variazione
- - Interessi su depositi bancari e postali	0	64	-64
Totali	0	64	-64

Interessi e altri oneri finanziari

Riclassifichiamo gli interessi ed altri proventi finanziari:

Descrizione	Anno corrente	Anno precedente	Variazione
- - Interessi su depositi bancari e postali	53	0	53
Totali	53	0	53

Proventi straordinari

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 13 del Codice Civile il seguente prospetto riporta la composizione dei proventi straordinari:

Descrizione	Anno corrente	Anno precedente	Variazione
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	1	0
Sopravvenienze attive	0	970	-970
Totali	1	971	-970

Imposte sul reddito

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	0	0	0	0
IRAP	0	0	0	0
Totali	0	0	0	0

Operazioni realizzate con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-bis del Codice Civile:

- Il Consorzio, a partire dal 30/11/2010, ha concesso in uso gratuito alla società SIAF S.R.L. (società detenuta dal socio Fondazione CRV per il 99% e dal socio Scuola Superiore Sant'Anna di Pisa per il 1%) la scuola realizzata in Volterra (PI) Via S.P. del Monte Volterrano Loc. Il Cipresso, comprendente tutti gli immobili e gli arredi. Per i beni sopra indicati, con decorrenza dal 1 marzo 2013 è stato sottoscritto un nuovo contratto di locazione con la società SIAF S.R.L.

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'obbiettivo economico degli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter del Codice Civile:

- La società non ha alcuno accordo che non risulti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

- La società è, ai sensi del Decreto Legislativo 17 maggio 1999, n. 153, una "Impresa strumentale" della Fondazione Cassa di Risparmio di Volterra, che ne detiene il controllo, con la sua quota di partecipazione del 78,558%. La restante quota del capitale sociale è posseduta dalla Cassa di Risparmio di Volterra S.p.a., per il 19,637%, e dalla Scuola Superiore Sant'Anna di Pisa, per il 1,805%.

  La società è una impresa operante in via esclusiva per la diretta realizzazione degli scopi statutari perseguiti dalla Fondazione CRV nei settori rilevanti.

Partecipazioni in imprese comportanti responsabilità illimitata

- Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2361, comma 2 del Codice Civile, si segnala che la società non ha assunto partecipazioni comportanti la responsabilità illimitata in altre società.

Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato

- La società non è soggetta all'obbligo di redazione del bilancio consolidato.

Destinazione del risultato dell'esercizio

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2012 e di voler riportare a nuovo la perdita d'esercizio subita di Euro 94.352, nell'attesa del conseguimento di futuri utili.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

PRESIDENTE	IOZZI FABIO	_____
MEMBRO	COSTAMAGNA ADRIANO	_____
MEMBRO	BARDI LUCA	_____

VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	-39.584
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	-181.162	-52.840
Totale patrimonio netto (A)	41.841	-62.423
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
Totale fondi per rischi ed oneri (B)	0	0
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	35.653	28.840
D) DEBITI		
Esigibili entro l'esercizio successivo	131.640	103.950
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	80.000
Totale debiti (D)	131.640	183.950
E) RATEI E RISCONTI		
Totale ratei e risconti (E)	10.031	6.297
TOTALE PASSIVO	219.165	156.664

CONTI D'ORDINE

	31/12/2012	31/12/2011
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	0	55.429
TOTALE CONTI D'ORDINE	0	55.429

CONTO ECONOMICO

	31/12/2012	31/12/2011
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	486.635	490.079
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	5.474	4.100
Altri	109	1
Totale altri ricavi e proventi (5)	5.583	4.101
Totale valore della produzione (A)	492.218	494.180

B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	9.660	10.644
7) per servizi	489.631	473.077
8) per godimento di beni di terzi	741	8.502
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	92.448	91.436
b) oneri sociali	28.563	28.956
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	7.440	7.598
c) Trattamento di fine rapporto	7.440	7.598
Totale costi per il personale (9)	128.451	127.990
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a),b),c) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	10.478	8.818
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	10.478	8.818
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	10.478	8.818
14) Oneri diversi di gestione	32.468	24.659
Totale costi della produzione (B)	671.429	653.690
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-179.211	-159.510
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	109	37
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	109	37
Totale altri proventi finanziari (16)	109	37
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	262	4.416
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	262	4.416
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17bis)	-153	-4.379
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE:		

Le voci dell'Attivo e del Passivo appartenenti a più voci dello Stato patrimoniale sono specificatamente richiamate.

Criteri di redazione

Conformemente al disposto dall'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, con evidenziazione in detrazione dei fondi ammortamento.

Il costo delle immobilizzazioni non è mai stato rivalutato in applicazione di leggi di rivalutazione monetaria ed, in ogni caso, non eccede il valore di mercato.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Sono state applicate le seguenti aliquote previste dalla normativa fiscale, confermate dalle realtà aziendali, in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento:

Impianto allarme: 30%

Attrezzature: 15%

Altri beni:

- autoveicolo: 20%
- mobili e arredi: 15%
- macchine ufficio elettroniche: 20%

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

Crediti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo. Detto valore è stato determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti, mediante costituzione di apposto fondo svalutazione crediti che tiene conto, prudenzialmente, dell'inesigibilità di parte degli stessi.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economica.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Movimenti dei crediti dell'attivo circolante:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Crediti verso clienti	85.863	68.937	-16.926
Crediti tributari	7.081	9.682	2.601
Totali	92.944	78.619	-14.325

Crediti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Descrizione	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Oltre i 5 anni	Totale
Verso clienti - Circolante	68.937	0	0	68.937
Crediti tributari - Circolante	9.682	0	0	9.682
Totali	78.619	0	0	78.619

Crediti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Descrizione	Italia	Altri paesi UE	Resto d'Europa	Altri	Totale
Verso clienti	68.937	0	0	0	68.937
Crediti tributari	9.682	0	0	0	9.682
Totali	78.619	0	0	0	78.619

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 118.275 (€ 36.337 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Depositi bancari e postali	36.102	117.771	81.669
Denaro e valori in cassa	235	504	269
Totali	36.337	118.275	81.938

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 1.083 (€ 868 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Ratei e risconti attivi:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Risconti attivi	868	1.083	215
Totali	868	1.083	215

Composizione dei risconti attivi:

Descrizione	Importo
Assicurazioni	1.083
Totali	1.083

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 41.841 (€ -62.423 nel precedente esercizio).

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto.

Descrizione	Capitale Sociale	Altre Riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Risultato dell'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	90.000	301.661	0	-668.815	-277.154
Destinazione del risultato dell'esercizio:			-668.815	668.815	
Altre variazioni:					
Altre	-60.000	-301.660	629.231		267.571
Risultato dell'esercizio precedente				-52.840	-52.840
Alla chiusura dell'esercizio precedente	30.000	1	-39.584	-52.840	-62.423
Destinazione del risultato dell'esercizio:					
- Altre destinazioni	0	0	39.584	52.840	92.424
Altre variazioni:					
Altre		193.002	0	-181.162	11.840
Alla chiusura dell'esercizio corrente	30.000	193.003	0	-181.162	41.841

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Saldo finale	Possibilità utilizzazione (A: aumento di capitale; B: copertura perdite; C: altri vincoli statutari)	Quota disponibile	Utilizzazioni effettuate nei precedenti esercizi: Copertura perdite	Utilizzazioni effettuate nei precedenti esercizi: Altre
Capitale	30.000			0	0
Altre riserve	193.003	A, B,	0	0	0
Totale	223.003		0		

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 35.653 (€ 28.840 nel precedente esercizio).

Informazioni sul Conto Economico

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività e per aree geografiche:

Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per categorie di attività:

Descrizione	Anno corrente	Anno precedente	Variazione
Ricavi da organizzazione corsi	173.443	145.155	28.288
Ricavi da pernottamenti e mensa	247.817	299.202	-51.385
Ricavi da affitto aule	65.373	45.285	20.088
Corrispettivi c/vendite	2	437	-435
Totali	486.635	490.079	-3.444

Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche:

Descrizione	Importo
Italia	486.635
Totali	486.635

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 5.583 (€ 4.101 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Anno corrente	Anno precedente	Variazione
Rimborsi spese	67	0	67
Altri ricavi e proventi	42	1	41
Contributi in conto esercizio	5.474	4.100	1.374
Totali	5.583	4.101	1.482

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi €. 9.660 , mentre nel precedente esercizio ammontavano ad €. 10.644 .

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Anno corrente	Anno precedente	Variazione
- Materiali di consumo	5.526	5.339	187
- Materiali di manutenzione	109	786	-677
- Materiale di pulizia	1.343	1.545	-202
- Cancelleria	1.821	2.388	-567
- Carburanti e lubrificanti	861	586	-275
Totali	9.660	10.644	-984

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 489.631 (€ 473.077 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Anno corrente Importo Parziale	Anno corrente Importo Totale	Anno precedente	Variazione per singola voce	Variazione per categoria
Pulizia	25.919		37.803	-11.884	
Giardinaggio	4.589		2.383	2.206	
Portierato	24.473		28.280	-3.807	
Gestione Piscina	2.756		2.590	166	
Manutenzione e riparazione	2.369		2.096	273	
Costi per assistenza periodica	11.956		16.653	-4.697	
Costi per lavorazioni esterne		72.062	89.805		-17.743
Servizi organizz. corsi (catering ecc.)	31.844		40.885	-9.041	
Gestione Mensa	106.072		108.735	-2.663	
Compensi per docenze esterne	40.291		24.222	16.069	
Rimborsi spese documentate a docenti	3.949		833	3.116	
Lavaggio/noleggio biancheria	8.913		10.497	-1.584	
Servizi Bus Trasfert	24.012		15.465	8.547	
Costi diretti per esercizio attività		215.081	200.637		14.444
Energia elettrica	52.216		53.685	-1.469	
Gas	26.164		30.454	-4.290	
Acqua	11.939		6.035	5.904	
Telefoniche e postali	11.944		12.931	-987	
Costi per consumi		102.263	103.105		-842
Pubblicità	6.986		2.378	4.608	
Costi per pubblicità e marketing		6.986	2.378		4.608
Rimborsi spese documentate a dipendenti	816		195	621	
Viaggi e trasferto	84		180	-96	
Compensi agli Amministratori e Liquidatore	16.820		16.250	570	
Compensi al Collegio Sindacale	11.603		11.577	26	
Contributi su compensi Collab.Coor.Cont.	2.756		2.517	239	
Compensi prof.per l'amministrazione	10.400		10.400	0	
Compensi ad altri professionisti	37.951		21.590	16.361	
Alberghi e ristoranti	710		762	-52	
Assicurazioni	3.994		3.414	580	
Oneri e commissioni bancarie	832		3.559	-2.727	
Altri	7.273		6.708	565	
Costi per altri servizi		93.239	77.152		16.087
Totali		489.631	473.077		16.554

Oneri straordinari

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 13 del Codice Civile il seguente prospetto riporta la composizione degli oneri straordinari:

Descrizione	Anno Corrente	Anno Precedente	Variazione
Sopravvenienze passive	0	154	-154
Erogazioni liberali	1.800	0	1.800
Totali	1.800	154	1.646

Utile (perdita) dell'esercizio

Descrizione	Anno Corrente	Anno Precedente	Variazione
Perdita dell'esercizio	-181.162	-52.840	-128.322
Totali	-181.162	-52.840	-128.322

Altre informazioni

Composizione del personale

– Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, punto 15 del Codice Civile:

Descrizione	Numero dipendenti iniziali	Assunzioni nell'esercizio	Dimissioni nell'esercizio
Dirigenti	0	0	0
Impiegati	3	0	0
Operai	1	0	0
Totali	4	0	0

Descrizione	Passaggi di categoria (+/-)	Numero dipendenti finali	Dipendenti medi dell'esercizio
Dirigenti	0	0	0
Impiegati	0	3	3
Operai	0	1	1
Totali	0	4	4

Compensi agli organi sociali

– Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del Codice Civile:

Descrizione	Importo
Consiglio d'Amministrazione	16.820
Collegio Sindacale	11.603
Totali	28.423

Immobilizzazioni materiali e immateriali di durata indeterminata

– Ai sensi dell'art. 2427, punto 3-bis del Codice Civile, si precisa che la società non ha immobilizzazioni di durata indeterminata .

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

– In ossequio al punto 5 dell'art. 2427, del Codice Civile e anche ai fini dei punti 3 e 4 dell'art. 2428 del Codice Civile, si dichiara che la Società, non possiede, fino ad oggi, né direttamente, ne per tramite di società fiduciarie o per interposta persona, alcuna partecipazione in imprese controllate, controllanti e collegate.

Partecipazioni in imprese comportanti responsabilità illimitata

- Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2361, comma 2 del Codice Civile, si segnala che la società non ha assunto partecipazioni comportanti la responsabilità illimitata in altre società.

Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato

- La società non è soggetta all'obbligo di redazione del bilancio consolidato.

Destinazione dell'risultato dell'esercizio

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2012 e di voler coprire la perdita d'esercizio di Euro 181.162, mediante l'utilizzo parziale della voce "versamenti in c/finanziamento per copertura perdite future" per Euro 181.162, rimanendo un residuo di Euro 11.842 da poter utilizzare negli esercizi successivi.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

PRESIDENTE Rag. BATONI ARMANDO _____

VICE-PRESIDENTE Ing. MARRUCCI NICOLA _____

MEMBRO Avv. GAZZARRI GIACOMO _____

MEMBRO Prof. PICCALUGA ANDREA MARIO CUORE _____