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 2011, 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.

Peraltro, in relazione alle tensioni che hanno interessato il debito sovrano in particolare quello dei paesi periferici dell'area Euro, e quindi della forte caduta dei titoli di stato italiani a fine anno, è stato reputato opportuno nel presente bilancio utilizzare la facoltà di valutazione degli strumenti finanziari prevista dall'art. 15 comma 3 del D.L. 185/2008 e applicabile anche per l'anno 2011 ai sensi del D.M. 27/07/2011 ai titoli presenti nel portafoglio.

Ciò ha comportato una minore rettifica di valore per € 1.135.013,00 che comunque nel corso dei primi mesi dell'anno si è già ridotta a € 228.762,00 e con tendenza a ulteriore riassorbimento.

Immobilizzazioni materiali e immateriali

Immobili

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

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

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

Mobili ed arredi

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

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

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

Beni artistici

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

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

Immobilizzazioni finanziarie

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

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

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

Strumenti finanziari non immobilizzati

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

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

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

	31/12/2011	31/12/2010
1.Immobilizzazioni materiali ed immateriali	**23.311.093**	**5.443.894**
a) beni immobili	21.307.379	3.716.891
b) beni mobili d'arte	1.718.976	1.718.976
c) beni mobili strumentali	5.860	7.026
d) altri beni	278.878	1.001

La voce presenta il seguente dettaglio:

a) beni immobili

	31/12/2011	31/12/2010
beni immobili	**21.307.379**	**3.716.891**
beni immobili – sede ed uffici	911.372	847.313
beni immobili strumentali	2.941.098	2.869.578
beni immobili da reddito	17.183.455	
acconti ed oneri per nuove acquisizioni	271.454	

e la seguente movimentazione:

	Beni immobili – Sede e uffici
A. Rimanenze iniziali	**847.313**
B. Aumenti	
Acquisti	
Altre variazioni	64.059
C. Diminuzioni	
D. Rimananze finali	**911.372**

Beni immobili – Sede e uffici

La voce è relativa al costo sostenuto per l'acquisizione della palazzina su tre piani sede 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	Centro Studi S. Maria Maddalena	Salone Polifunzionale	Ex Oratorio del Crocifisso
A. Rimanenze iniziali	**1.876.798**	**776.820**	**215.960**

B. Aumenti			
Acquisti			
Altre variazioni	4.800	66.720	
C. Diminuzioni			
Ammortamenti			
D. Rimananze finali	**1.881.598**	**843.540**	**215.960**

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.

- 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.

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

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

Beni immobili da reddito	Costo di acquisto comprensivo di oneri ed accessori
Volterra ex ospedale – Via Franceschini/Via Ortotondo	7.395.552
Casciana Terme - Piazza Garibaldi 4	603.158
Cenaia – Piazza di Vittorio 10	422.961
Colle di Val d’Elsa – Via Oberdan 33	2.836.368
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	**17.183.455**

Beni immobili da reddito

L'Organo di Indirizzo, nell'ambito degli obiettivi strategici di diversificazione del patrimonio della Fondazione e dopo attenta valutazione, ha deliberato di acquisire dalla Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A. gli immobili sopra indicati ed attualmente adibiti ad uffici e agenzie bancarie.
La Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A. al momento della stipula dei relativi atti di compravendita, avvenuta il 22 dicembre 2011, ha manifestato la volontà di proseguire nella detenzione degli immobili in regime di locazione per l'esercizio della propria attività bancaria.

Acconti ed oneri per nuove acquisizioni

L'Organo di Indirizzo, nel corso dell'anno 2011, ritenendo opportuno acquisire nuovi spazi per il deposito del materiale della Fondazione, ha deliberato l'acquisto di un immobile da destinare in parte ad uso magazzino proprio e per la residua porzione da locare al Comune di Volterra, previo adattamento ad archivio.
La voce è quindi relativa alla caparra versata alla Società G.B. Giglioli sas di Sampaolesi 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.
La voce comprende inoltre 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 l'incremento di canone che a regime coprirà l'intero onere.

b) beni mobili d'arte

	31/12/2011	31/12/2010
beni mobili d'arte	**1.718.976**	**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
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 dest.att.erogativa	6.750	6.750

I beni sono iscritti al costo di acquisto; le opere della collezione Rosi, della collezione Caprai e della collezione Isolani al valore risultante dagli atti di donazione e dalle perizie che ne sono parte integrante.
La collezione Dino Caprai è entrata a far parte delle opere d'arte di proprietà della Fondazione grazie alla donazione della nuda proprietà, effettuata dalla signora Carla Clemente Caporaloni, che ha voluto dare seguito alla volontà espressa dal marito Sergio Caporaloni di donare alla città alcune opere d'arte di Dino Caprai provenienti dalla collezione privata affinché non fossero disperse.
La collezione Licio Isolani è entrata a far parte nel 2009 delle opere d'arte di proprietà della Fondazione grazie alla volontà dell'artista volterrano Licio Isolani di donare alla Fondazione alcuni suoi lavori.
Per le opere d'arte acquisite con risorse destinate all'attività erogativa la contropartita è stata evidenziata nell'apposito fondo nella voce "Altri Fondi" per dare atto del vincolo di destinazione.
Nel corso del 2011 sono stati avviati contatti finalizzati al perfezionamento di due nuove donazioni: la collezione del pittore Leonetto Cozzi per volontà della moglie signora Alessandra Lemmi e la collezione dell'artista Paolo Molesti per volontà del medesimo che saranno perfezionate nel corso del 2012.

c) beni mobili strumentali

	31/12/2011	31/12/2010
beni mobili strumentali	**5.860**	**7.026**
Mobili ed arredi d'ufficio	5.860	7.026

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		**1.001**
B. Aumenti		
Acquisti	278.683	2.584
C. Diminuzioni		

Ammortamenti	-1.528	-1.861
D. Rimananze finali	**277.155**	**1.723**

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 SpA al fine di dotare Volterra e la Val di Cecina di una infrastruttura in fibra ottica; il costo sarà soggetto ad ammortamento con aliquota del 10% annuo a partire dalla data di attivazione del servizio (marzo 2012);
- il costo sostenuto per le attrezzature specifiche installate 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; la voce acquisti è riferita all'installazione di un nuovo impianto di allarme nel Salone Polifunzionale.

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	**3.716.891**	**1.718.976**	**7.026**	**1.001**
B. Aumenti				
Acquisti:			2.783	281.267
Beni immobili da reddito	17.183.455			
Altre variazioni				
Spese incrementative immobili	135.579			
Caparra acquisto magazzino	150.000			
Spese adeguamento strutturale magazzino	124.332			
C. Diminuzioni				
Ammortamento mobili da ufficio			-3.949	
Ammortamento impianti speciali				-1.861
Ammort. Mobili/arredi magazzino				-1.528
Ammort. adeguam. strutt. Magazzino	-2.878			
D. Rimananze finali	**21.307.379**	**1.718.976**	**5.860**	**278.878**

La voce altre variazioni - spese incrementative immobili si riferisce ai costi fino ad ora sostenuti per la redazione del progetto preliminare di ristrutturazione degli immobili di proprietà di questa Fondazione ed all'adeguamento di alcune uscite di sicurezza del Centro Studi S. Maria Maddalena.
La voce acquisti dei beni mobili strumentali è relativa all'acquisto di nuovi computer per gli uffici della Fondazione.
La voce acquisti degli altri beni è composta dalla quota a carico della Fondazione (€ 212.683,00) per la realizzazione del Progetto Banda Larga, del costo sostenuto per l'arredo della porzione di magazzino ceduta in locazione al Comune di Volterra (€ 66.000,00) e del costo relativo all'impianto di allarme installato nel Salone Polifunzionale (€ 2.584,00).

2. Immobilizzazioni finanziarie

	31/12/2011	31/12/2010
2. Immobilizzazioni finanziarie	**104.079.891**	**97.286.998**
a) partecipazioni in società strumentali	3.957.616	3.983.260
b) altre partecipazioni	69.992.275	63.213.738
c) titoli di debito	30.000.000	30.000.000
d) altri titoli	130.000	90.000

a) partecipazioni in società strumentali

	31/12/2011	31/12/2010
partecipazioni in società strumentali	**3.957.616**	**3.983.260**
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 2011: € 52.480 Controllata art. 6 c. 2-3 D.lgs 19/5/1999 n. 153	29.700	55.344
Consorzio Formazione Volterra S.C.R.L. n° 1 quota V.N. 3.927.916,00 pari al 78,56% del capitale sottoscritto Sede legale: Volterra Oggetto: Costruzione e gestione di fabbricati destinati ad attività di istruzione ed alta formazione locati alla Siaf srl società strumentale Perdita anno 2011: € 112.050 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 srl 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 € 3.030.744 con risorse reddituali, e per € 897.172 con 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 al riallineamento del fondo del passivo che, ove necessario, sarà effettuato nei prossimi esercizi con risorse di parte corrente o con fondi liberi.

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

	Non quotate	Quotate
A. Rimanenze iniziali	**3.983.260**	
B. Aumenti		
Acquisti		
C. Diminuzioni		
Altre variazioni	-25.644	
D. Rimananze finali	**3.957.616**	

La voce altre variazioni è riferita alla rettifica di valore della partecipazione nella Siaf S.r.l. a seguito dell'Assemblea degli azionisti tenutasi il 28 aprile 2011.

b) altre partecipazioni

	31/12/2011	31/12/2010
altre partecipazioni	**69.992.275**	**63.213.738**
Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A. n° 91.875 azioni V.N. 516,46 € pari al 75% del capitale Sede legale: Volterra Oggetto: Attività delle banche commerciali Utile anno 2011: € 317.410,00 Controllata art.6 c. 2-3 D.lgs 19/5/1999 n. 153	68.043.119	61.264.581
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

L'Assemblea Straordinaria della Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A. del 29 giugno 2009, ha deliberato l'aumento di capitale sociale da €36.152.200,00 ad € 72.304.400,00 a titolo oneroso, mediante emissione di n. 70.000 nuove azioni ordinarie del valore nominale di € 516,46 cadauna, tutte offerte in opzione agli azionisti, con sottoscrizione immediata dell'intero aumento e versamento del 25% dell'aumento, pari a n. 17.500 azioni per il valore complessivo di € 9.038.050,00 portando così il capitale sociale all'importo di € 45.190.250,00 e successivi versamenti di pari importi effettuati nel corso del 2010 e del 2011. Il restante 25% sarà versato nell'anno 2012. A conclusione dell'aumento il capitale sociale risulterà pari a € 72.304.400,00.

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

	Non quotate	Quotate
A. Rimanenze iniziali	**63.213.738**	
B. Aumenti		
Acquisti	6.778.537	
C. Diminuzioni		
Altre variazioni	-	
D. Rimananze finali	**69.992.275**	

La voce acquisti si riferisce al versamento della terza parte (25%) dell'aumento di capitale della Cassa di Risparmio di Volterra SpA.

c) titoli di debito

	31/12/2011	31/12/2010
titoli di debito non quotati	**30.000.000**	**30.000.000**

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2011	Valore di Mercato 31/12/2011	Valore di Bilancio 31/12/2010	Valore di Mercato 31/12/2010
titoli di debito non quotati	**30.000.000**	**30.000.000**	**30.000.000**	**30.000.000**
di cui :				
- Altri titoli di debito				
Obbligazioni Cr Lu Pi Li 30.12.2012 3,60%	10.000.000	10.000.000	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

d) altri titoli

	31/12/2011	31/12/2010
altri titoli	**130.000**	**90.000**

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2011	Valore di Mercato 31/12/2011	Valore di Bilancio 31/12/2010	Valore di Mercato 31/12/2010
Altri titoli	**130.000**	**100.505**	**90.000**	**74.775**
di cui:				
- *Fondi Mobiliari*	130.000	100.505	90.000	74.775
Fondo Comune di Investimento Mobiliare Chiuso Toscana Innovazione	130.000	100.505	90.000	74.775

La voce si riferisce al versamento del 43,33% dell'importo sottoscritto nel Fondo Comune di Investimento Mobiliare Chiuso Toscana Innovazione, strumento finanziario creato da S.I.C.I. Sgr S.p.A. i cui partecipanti sono la Regione Toscana e il sistema delle Fondazioni di origine bancaria della Toscana. Per la sua natura l'investimento rientra pienamente tra gli impieghi di cui all'art. 7 comma 1 del Dlgs 153/99. Non sono state operate svalutazioni in quanto la perdita di valore è stata ritenuta non durevole essendo il fondo ancora in fase di avvio.

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 01/01/2011	11.490.664
Conferimento nel periodo	
Prelievi nel periodo	-1.100.000

Altre informazioni

Risultati economici	
Risultato di gestione al lordo imposte e commissioni	96.932
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto economico)	93.390
Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni	59.108
Valori patrimoniali	
Saldo c/c liquidità gestioni (cfr. voce crediti)	14.116
Imposte di competenza L. 461/97 da addebitare (cfr. debiti)	-3.543
Valore portafoglio titoli al 31/12/11	10.473.481
Commissioni da addebitare (cfr. voce debiti)	-34.281
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)	
Valore gestione al 31/12/11	**10.449.772**
Informazioni complementari	
Imposte di competenza L. 461/97	3.543
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno	34.281

Parametro di riferimento - composizione	**peso**
Euribor 6m +120 bps	100,00 / 100,00
Variazione del paramento di riferimento nell'anno	2,45%
Rendimento lordo nell'anno	1,00%

Gestore: **PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRpA – Milano**

Conferimenti e prelievi nell'esercizio

Patrimonio iniziale al 01/01/2011		9.018.924
Conferimento nel periodo		
Prelievi nel periodo		-1.760.000

Altre informazioni

Risultati economici	
Risultato di gestione al lordo imposte e commissioni	-68.760
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto economico)	-51.224

Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni	-46.138
Valori patrimoniali	
Saldo c/c liquidità gestioni (cfr. voce crediti)	99.570
Imposte di competenza L. 461/97 da addebitare (cfr. debiti)	-5.086
Valore portafoglio titoli al 31/12/11	7.095.681
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)	
Commissioni da addebitare (cfr. voce debiti)	
Valore gestione al 31/12/11	**7.190.164**
Informazioni complementari	
Imposte di competenza L. 461/97	5.086
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno	17.536

Parametro di riferimento - composizione	**peso**
Euribor 6m + 100bps	100,00 / 100,00
Variazione del paramento di riferimento nell'anno	2,25%
Rendimento lordo nell'anno	-0,93%

Gestore: **SANTANDER PRIVATE BANKING ex MELIORBANCA**

Conferimenti e prelievi nell'esercizio

Patrimonio iniziale al 01/01/2011		16.607.158
Conferimento nel periodo		
Prelievi nel periodo		-4.073.003

Altre informazioni

Risultati economici	
Risultato di gestione al lordo imposte e commissioni	87.187
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto	78.123

economico)	
Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni	63.448
Valori patrimoniali	
Saldo c/c liquidità gestioni (cfr. voce crediti)	542.762
Imposte di competenza L. 461/97	
Valore portafoglio titoli al 31/12/11	12.054.840
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)	
Commissioni da addebitare (cfr. voce debiti)	
Valore gestione 31/12/11	**12.597.603**
Informazioni complementari	
Imposte di competenza L. 461/97	9.064
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno	14.674

Parametro di riferimento - composizione	**peso**
Euribor 6m + 60bps	100,00 / 100,00
Variazione del paramento di riferimento nell'anno	1,85%
Rendimento lordo nell'anno	0,80%

b) strumenti finanziari quotati

	31/12/2011	31/12/2010
b) strumenti finanziari quotati	**8.880.164**	**8.908.164**

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2011	Valore di Mercato 31/12/2011	Valore di Bilancio 31/12/2010	Valore di Mercato 31/12/2010
Titoli di debito	**8.848.164**	**8.208.547**	**8.876.164**	**9.106.051**
- Intesa San Paolo 12/13 - 5,375%	760.988	754.912	760.988	796.670
- Mediobanca 01/12 – 4,375%	1.506.750	1.498.950	1.506.750	1.582.450
- E. On Intl Finance 03/13 – 4,125%	499.855	517.700	499.855	538.786
- Atlantia SpA 06/16 – 5,625%	99.932	104.275	99.932	110.776
- Ubi 07/13 – 5,75%	1.077.120	994.500	1.077.120	1.123.020
- B Carige 03/15 Cv – 4,75%	987.754	898.560	987.754	987.754

- Monte dei Paschi 4/20 Sub – 5%	970.500	777.500	970.500	1.025.359
- Intesa San Paolo 2/16 sub Lt2 tv			975.000	984.195
- BTP 09/20 - 4%	498.650	418.250	498.650	480.231
- CCT 12/15 tv	1.001.300	852.300	1.001.300	965.449
- Intesa San Paolo 16/20 – 5,15%	498.315	421.800	498.315	511.361
- Btp 06/13 – 2%	947.000	969.800		
Titoli di capitale	**32.000**	**32.460**	**32.000**	**31.562**
- Enel Green Power	32.000	32.460	32.000	31.562

Variazioni degli strumenti finanziari non immobilizzati

strumenti finanziari quotati

		Titoli quotati
A. Rimanenze iniziali		**8.908.164**
B. Aumenti		
- Btp 06/13 2%	947.000	
- Altre variazioni		
C. Diminuzione		
- Rimborsi		
- Intesa San Paolo 02/16 Sub LT2 tv	-1.000.000	
- Altre variazioni	25.000	
D. Rimanenze finali		**8.880.164**

La voce altre variazioni è costituita dalla plusvalenza di € 25.000,00 ottenuta in sede di rimborso del titolo Intesa San Paolo 02/16 (cfr. punto 5 conto economico).

c) strumenti finanziari non quotati

	31/12/2011	31/12/2010
c) strumenti finanziari non quotati	**6.144.450**	**7.156.950**

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2011	Valore di Mercato 31/12/2011	Valore di Bilancio 31/12/2010	Valore di Mercato 31/12/2010
Titoli di Debito	**6.144.450**	**5.648.594**	**7.156.950**	**7.156.950**
- Crv 20/10/11 tv			500.000	500.000
- Banca Marche 06/17 sub tv	867.550	715.000	867.550	867.550
- Crv 10/13 – 2,70%	1.400.000	1.395.744	1.400.000	1.400.000
- Banco Popolare 11/12 tv	987.500	909.200	987.500	987.500
- Crv 01/14 – 2,70%			1.500.000	1.500.000
- B. Carige 12/20 sub LT II	2.399.400	2.214.000	1.901.900	1.901.900
- Intesa San Paolo 05/18 5,75%	490.000	414.650		

		Titoli non quotati
A. Rimanenze iniziali		**7.156.950**

B. Aumenti		**987.500**
Acquisti:		
- Intesa San Paolo 05/18 - 5,75%	490.000	
- B. Carige 12/20 Slt II – 7,321%	497.500	
Altre variazioni		
C. Diminuzione		**-2.000.000**
Rimborsi: -Crv 01/2014 – 2,70% - Crv 10/11 - tv	 -1.500.000 -500.000	
Altre variazioni		
D. Rimanenze finali		**6.144.450**

4. Crediti

	31/12/2011	31/12/2010
4. Crediti	**6.270.398**	**10.738.823**
a) esigibili entro l'esercizio successivo	6.104.100	10.432.210
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	166.298	306.613

	31/12/2011	31/12/2010
a) esigibili entro l'esercizio successivo	**6.104.100**	**10.432.210**
a) Conti correnti per liquidità gestioni patrimoniali	656.449	363.109
b) Polizza di capitalizzazione	2.830.378	3.891.670
c) Altri crediti di funzionamento	156.752	10.166
d) Acconti versati per IRAP	11.521	15.656
e) Acconti versati per IRES		2.295
f) Finanziamento erogato a società strumentali	450.000	650.000
Consorzio Formazione Volterra S.c.r.l.	*450.000*	*650.000*
g) Crediti per operazioni PCT	1.999.000	5.499.314

	31/12/2011	31/12/2010
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	**166.298**	**306.613**
a) Credito d'imposta esercizio 1.10.96/30.9.97		140.315

b) Credito d'imposta esercizio 1.10.97/30.9.98	166.298	166.298

L'Agenzia delle Entrate - Direzione Provinciale di Pisa ha accolto nel corso del 2011 l'istanza di rimborso del credito di imposta esposto nella dichiarazione dei redditi dell'anno 1997 e conseguentemente ha liquidato la somma di € 140.315,00 oltre interessi, confluiti alla voce proventi straordinari.

5. Disponibilità liquide

	31/12/2011	31/12/2010
5. Disponibilità liquide	**4.287.001**	**2.108.162**
Conti correnti bancari	4.285.479	2.105.941
Conto corrente postale	1.129	1.603
Cassa contanti	393	618

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 giacenza a fine anno era funzionale ai previsti pagamenti per l'acquisizione degli immobili da reddito.

6. Altre attività

	31/12/2011	31/12/2010
6. Altre attività	**22.006**	**22.902**
Fondi gestiti per conto di terzi – Premio Mario Canessa	22.006	22.902

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

	31/12/2011	31/12/2010
7. Ratei e risconti attivi	**427.499**	**430.893**
Ratei attivi su titoli	393.496	367.739
Ratei attivi su operazioni PCT	10.281	46.522
Risconti attivi canoni Sime	3.216	3.216
Altri risconti attivi	20.506	13.416

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

PASSIVO

1. Patrimonio netto

	31/12/2011	31/12/2010
1. Patrimonio netto	**149.714.185**	**149.492.001**
a) Fondo di dotazione	68.955.039	68.955.039
b) Riserva da donazioni	1.685.997	1.685.997
c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	60.044.600	60.044.600
d) Riserva obbligatoria	12.081.377	11.859.192
e) Riserva per integrità del patrimonio	6.947.172	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" e alla "Donazione Licio Isolani". Tale valore risulta dalle perizie che sono parte integrante degli atti di donazione.

c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze

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

d) riserva obbligatoria

La riserva obbligatoria risulta costituita con specifico accantonamento pari al 20% dell'avanzo dell'esercizio ai sensi dell'art. 9.6 dell'Atto di Indirizzo 19/04/2001 come confermato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze con decreto del 26/03/2011.

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 26.03.2011.

2. Fondi per l'attività d'istituto

	31/12/2011	31/12/2010
2. Fondi per l'attività d'istituto	**11.927.060**	**11.946.867**
a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	2.350.000	2.350.000
b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	3.350.786	3.416.469
di cui:		
- quota disponibile per erogazioni	3.271.708	3.262.528
- residuo autonomia del Presidente	51.051	43.964
- residuo Fondo Centro Studi	28.027	109.977
c) Fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi	16.982	16.982
d) Altri fondi	6.209.292	6.163.416
di cui:		
- F.do vincolato immobili strumentali	2.852.433	2.847.633
- F.do vincolato opere d'arte	7.750	7.750
- F.do vincolato spese ristrutturaz. Salone	88.666	21.946
- F.do vincolato Consorz. Formaz. Volterra	3.230.744	3.230.744
- F.do vincolato Siaf Srl	29.700	55.344

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 e
c) fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi

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

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

Le suddette sottovoci sono alimentate mediante 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 € 81.950,00.

d) altri fondi

La voce rappresenta la contropartita contabile del valore indicato in attivo relativo alle quote di partecipazione nel Consorzio Formazione Volterra S.c.r.l. e

nella Scuola Internazionale Alta Formazione S.r.l, acquisite con fondi erogativi, conformemente alle indicazioni ricevute dall'Autorità di Vigilanza, agli immobili, agli arredi in essi contenuti ed alle opere d'arte acquistate nell'anno precedente. La voce accoglie inoltre il valore degli immobili acquisiti nell'anno 2007, destinati all'attività istituzionale (Centro Studi S. Maria Maddalena, Ex Oratorio del Crocifisso, Salone Polifunzionale), 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.
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**	**3.416.469**	**16.982**	**6.163.416**
B. Incrementi				
Accantonamenti Di cui: - imputati ad erogazioni - imputati a voce propria		**16.267**		
Altre Variazioni				**71.520**
C. Utilizzi				
Erogazioni effettuate				

Altre variazioni		**-81.950**		**-25.644**
D. Saldo finale	**2.350.000**	**3.350.786**	**16.982**	**6.209.292**

La voce "altre variazioni" del Fondo Erogazioni Settori Rilevanti è relativa ai pagamenti dell'anno.
La voce "Altre Variazioni" degli Altri Fondi è relativa a:

- spese sostenute nell'anno per la redazione del progetto definitivo di ristrutturazione degli immobili strumentali della Fondazione per € 66.720,00;
- spese per l'adeguamento di alcune uscite di sicurezza del Centro Studi S. Maria Maddalena per € 4.800.00.

La voce "Altre Variazioni" in diminuzione degli Altri Fondi è relativa alla svalutazione della partecipazione nella Siaf S.r.l

3. Fondi per rischi e oneri

	31/12/2011	31/12/2010
3. Fondi per rischi e oneri	**452.843**	**586.067**
Fondo rischi e oneri per contenzioso	218.541	200.496
Fondo manutenzione straordinaria sede	26.707	30.000
Fondo crediti d'imposta IRPEG	166.298	306.613
Fondo imposte differite polizza capitalizzazione	41.297	48.959

Il **fondo rischi ed oneri** accoglie:

- l'accantonamento per gli oneri presunti relativi al contenzioso con consulenti della Fondazione legati al processo di dismissione, nonché gli oneri relativi alle vertenze tributarie nei vari gradi di giudizio conseguenti alle istanze di rimborso IRPEG presentate per gli esercizi anteriori al 1999, nonché per altre vertenze in essere;
- il fondo manutenzione straordinaria sede costituito per tener conto del degrado derivante dall'usura, atteso che non vengono stanziati ammortamenti;
- i crediti verso l'Erario risultanti dalle dichiarazioni dei redditi; il relativo dettaglio è riportato alla voce dell'attivo "4. Crediti".
  L'Agenzia delle Entrate - Direzione Provinciale di Pisa ha accolto le istanze di rimborso dei crediti di imposta esposti nelle dichiarazioni dei redditi riferite agli anni 1997 e 1998 e liquidato per il momento il credito relativo all'anno 1997 pari ad € 140.315,00 oltre interessi.
  L'importo relativo all'anno 1998 sarà contabilizzato a conto economico solo al momento dell'effettivo rimborso da parte dell'Amministrazione Finanziaria;
- l'importo, calcolato alle aliquote fiscali vigenti, delle imposte maturate sul rendimento accertato delle polizze di capitalizzazione che sarà materialmente trattenuto all'atto del rimborso.

4. Trattamento fine rapporto lavoro subordinato

	31/12/2011	31/12/2010

4. Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	**53.992**	**43.263**

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

5. Erogazioni deliberate

	31/12/2011	31/12/2010
5. Erogazioni deliberate	**5.084.730**	**6.019.196**
Da liquidare nei settori rilevanti	5.020.730	5.929.396
Da liquidare negli altri settori ammessi	64.000	89.800

Tali importi rappresentano un debito nei confronti di una pluralità di soggetti beneficiari degli stanziamenti a fini istituzionali, nei settori rilevanti e negli altri settori ammessi, deliberati dal Consiglio di Amministrazione negli anni precedenti e nell'anno in corso, non ancora materialmente erogati al 31/12/2011.

6. Fondo per il volontariato

Il fondo per il volontariato accoglie il residuo degli stanziamenti ex Lege 266/91 accantonati nei vari esercizi non ancora richiamati dai Comitati di Gestione Centri di Servizio della Toscana 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 2010 è stata attribuita totalmente alla Toscana.

Movimentazione intervenuta nell'esercizio

6. Fondo per il volontariato	
A. Saldo iniziale	**362.184**
B. Accantonamenti	29.625
C. Utilizzi	
- versamento ai fondi regionali	-235.423
D. Saldo Finale	**156.386**

B. Accantonamento dell'anno (cfr. sez. 16 del conto economico)
C. Utilizzi: la voce riflette l'ammontare delle risorse trasferite al Cesvot Toscana nel corso del 2011.

Composizione del fondo al 31/12/2011	
Residuo accantonamento dell'esercizio 2001	2.509
Residuo accantonamento dell'esercizio 2009	41.786
Quota accantonamento dell'esercizio 2010	82.467
Quota accantonamento dell'esercizio 2011	29.625
Totale	**156.386**

7.Debiti

	31/12/2011	31/12/2010
7. Debiti	**15.606.836**	**427.011**
a. Debiti verso l'erario e enti previdenziali	23.196	21.707
b. Indennità, ferie e accessori da liquidare al personale	31.047	26.721
c. Debiti diversi da liquidare	536.156	254.371
d. Saldo dovuto per l'anno ai fini IRAP e IRES	18.000	18.000
e. Imposta Legge 461/97 su GPM da addebitare	8.629	48.847
f. Debiti per commissioni su GPM da addebitare	34.281	34.463
g. Premio Mario Canessa	22.006	22.902
h. Acquisto immobili Cassa Risparmio Volterra	14.933.520	

I debiti verso l'erario ed enti previdenziali sono rappresentati dalle ritenute, contributi ed imposte relativi al mese di dicembre 2011 e corrisposte all'Erario nei termini previsti.
I debiti verso la Cassa di Risparmio di Volterra SpA sono rappresentati dalle somme ancora da liquidare a saldo dei contratti di compravendita immobili stipulati il 22 dicembre 2011 e oggetto di pagamento rateale secondo gli accordi stabiliti in tale sede.

8. Ratei e risconti passivi

	31/12/2011	31/12/2010
8. Ratei e risconti passivi	**50.472**	**57.145**
Ratei imposta sostitutiva su titoli	50.472	57.145

Parte C) CONTI D'ORDINE

	31/12/2011	31/12/2010
Conti d'ordine e memoria	**105.820.357**	**108.255.356**
Titoli a custodia presso Terzi	45.150.000	46.150.000
Partecipazioni a custodia presso Terzi	53.358.969	46.610.731
Impegni di erogazione	512.850	1.907.550
Impegni per aumento capitale Crv SpA	6.778.538	13.557.075
Impianti speciali	20.000	30.000

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.

Parte D) CONTO ECONOMICO

1. Risultato delle gestioni patrimoniali Individuali

	31/12/2011	31/12/2010
1. Risultato delle GPM	**120.288**	**393.237**
Gestione Santander Sgr	78.123	20.723
Gestione Pionner Sgr	-51.224	230.187
Gestione Duemme Sgr	93.390	142.328

2. Dividendi e proventi assimilati

	31/12/2011	31/12/2010
2. Dividendi e proventi assimilati	**544**	**2.198.438**
Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A.		2.198.438
Enel Green Power	544	

3. Interessi e altri proventi assimilati

	31/12/2011	31/12/2010
3. Interessi e altri proventi assimilati	**1.694.692**	**1.427.923**
a) da immobilizzazioni finanziarie	681.070	723.307
b) da strumenti finanziari non immobilizzati	765.693	407.170
c) da crediti e disponibilità liquide	247.929	297.446

a) **Interessi da immobilizzazioni finanziarie***:* sono relativi ai proventi rivenienti da investimenti in obbligazioni emesse dalla CRV Volterra SpA e dalla CRLucca Pisa Livorno, destinati ad essere mantenuti in portafoglio fino alla scadenza;

b) **Interessi da strumenti finanziari non immobilizzati:** sono relativi ai proventi rivenienti da investimenti in titoli detenuti anche ai fini della negoziazione;

c) **Interessi da crediti e disponibilità liquide**: sono costituiti da quelli conseguiti per operazioni di Pronti conto termine e su giacenze di conti correnti, nonché dalla quota di incremento della polizza di capitalizzazione consolidata al 31/12/2011.

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

	31/12/2011	31/12/2010
4. Rivalutazione (svalutazione) netta strumenti finanziari non immobilizzati		**-104.635**
rivalutazioni: su titoli non conferiti in gestioni patrimoniali		
svalutazioni: su titoli non conferiti in gestioni patrimoniali		-104.635

Come precisato in bilancio di missione la Fondazione ha optato per l'applicazione del DM 27/07/2011 in materia di valutazione degli strumenti finanziari e pertanto la voce non ha subito movimentazione nell'esercizio 2011.

5. Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati

	31/12/2011	31/12/2010
5. Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati		
Plusvalenze realizzate	25.000	103.500

6. Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie.

	31/12/2011	31/12/2010
6. Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie		**-2.350**
svalutazioni: su altre partecipazioni		-2.350

9. Altri proventi.

	31/12/2011	31/12/2010
6. Altri proventi	**17.711**	
- Fitti attivi	17.711	

La voce accoglie il canone corrisposto dal Comune di Volterra per l'affitto di una porzione del fabbricato commerciale, nonché per la copertura parziale delle spese di adattamento e degli arredi per l'immobile situato in loc. Strada, periodo luglio/dicembre 2011.

10. Oneri

	31/12/2011	31/12/2010
10. Oneri	**919.132**	**957.374**
a) compensi e rimborsi agli organi statutari	303.453	290.254
b) per il personale	222.404	224.615
c) per consulenti e collaboratori esterni	134.122	154.985
d) per servizi di gestione del patrimonio	66.491	65.418
e) commissioni di negoziazione	167	1.042
f) ammortamenti	10.216	15.771
g) accantonamenti		50.000
h) altri oneri	182.279	155.289

Informazioni e dettagli sottovoce 10:

a) Compensi e rimborsi spese organi statutari

anno 2010	Consiglio di amministrazione	Collegio dei revisori	Organo di indirizzo	Commissioni consultive
compensi e rimborsi spese	110.036	48.157	104.214	11.285
quota Inps L. 335/95	15.822	1.144	10.934	1.862
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)

	31/12/2011	31/12/2010
h) altri oneri	**182.279**	**155.289**
Contributi associativi	28.999	29.939
Spese per prestazioni di servizi	22.656	26.214
Postali e telefoniche	13.266	14.441
Libri, giornali e riviste	2.702	1.101
Spese di rappresentanza	1.532	532
Spese assicurative	17.522	14.462
Spese legali	30.456	20.145
Canoni di locazione macchine da ufficio	6.829	7.464
Formazione del personale	755	6.939
Spese per riunione organi sociali	1.642	2.251
Spese di manutenzione ed assistenza tecnica	7.026	4.255
Spese ed oneri vari	31.129	27.546
Fitti passivi – immobile loc. Strada	17.768	

11. Proventi straordinari

	31/12/2011	31/12/2010
11. Proventi straordinari	**200.074**	**71.346**
Proventi straordinari diversi	200.074	71.346

Trattasi di oneri imputati per competenza nei precedenti esercizi risultati a consuntivo inferiori in tutto o in parte, e per € 197.665,00 relativi al rimborso del credito d'imposta 1997 comprensivo degli interessi.

12. Oneri straordinari

	31/12/2011	31/12/2010
12. Oneri straordinari	**7.061**	**16.614**
Uscite straordinarie diverse	7.060	16.614
Arrotondamenti	1	

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

13. Imposte

	31/12/2011	31/12/2010
13. Imposte	**21.189**	**20.970**
Imposta di bollo e tassa sui contratti di borsa	3.189	2.970
IRAP	18.000	18.000
IRES		

L'IRES è stata calcolata applicando l'aliquota ordinaria IRES 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%.

14. Accantonamento alla riserva obbligatoria

	31/12/2011	31/12/2010
14. Accantonamento alla riserva obbligatoria	222.185	618.500

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

15. Erogazioni deliberate in corso d'esercizio

	31/12/2011	31/12/2010
15.Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	**842.850**	2.317.926
a) nei settori rilevanti	842.850	2.197.976
b) negli altri settori ammessi		119.950

Trattasi delle delibere di erogazione assunte nell'anno, attingendo dalle sole risorse reddituali, a cui si aggiungono € 625.472 utilizzando il Fondo Revoche e Reintroiti.

16. Accantonamento al fondo per il volontariato

	31/12/2011	31/12/2010
16. Accantonamento al fondo per il volontariato	**29.625**	**82.467**

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

	31/12/2011	31/12/2010
17. Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto	**16.267**	**23.608**
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	16.267	23.608

Sono state accantonate al fondo per le erogazioni nei settori rilevanti le somme residuate dopo gli stanziamenti di legge e alla riserva di cui al successivo punto. Il fondo potrà essere utilizzato quindi per erogazioni nella misura massima

annualmente stabilita in sede di approvazione del bilancio o successivamente approvata dall'Organo di Indirizzo.

18. Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio

	31/12/2011	31/12/2010
18. Accantonamento alla riserva per integrità del patrimonio		**50.000**

Rendiconto finanziario delle variazioni di liquidità

FONTI

incremento riserva obbligatoria	222.184
incremento riserva per l'integrità del patrimonio	-
incremento riserva da rivalutazioni e plusvalenze	-
incremento del Fondo TFR	10.729
incremento dei debiti	15.179.825
decremento degli strumenti finanziari non immobilizzati	8.253.446
decremento dei crediti	4.468.425
decremento altre attività	896
decremento dei ratei attivi e risconti attivi	3.394

Totale fonti (A)	**28.138.899**

IMPIEGHI

incremento delle immobilizzazioni materiali e immateriali	17.867.199
incremento immobilizzazioni finanziarie	6.792.893
decremento Fondi per l'attività di Istituto	19.807
decremento Fondi per rischi ed oneri	133.224
decremento Erogazioni deliberate	934.466
decremento Fondo per il volontariato	205.798
decremento Ratei e risconti	6.673
Totale impieghi (B)	**25.960.060**

Liquidità generata dalla gestione (A-B)	**9**	**2.178.83**

consistenza liquidità al 01/01/2011	62	2.108.1
consistenza liquidità al 31/12/2011	1	4.287.00
decremento/incremento liquidità	**9**	**2.178.83**