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 2008, 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.

I criteri di valutazione adottati non differiscono da quelli osservati nel bilancio del precedente esercizio.

In particolare non sono state effettuate deroghe con riferimento alla possibilità di valutazione degli strumenti finanziari previste dal D.L. 185/2008.

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:

- per titoli quotati in mercati organizzati al valore di mercato desumibile dalle quotazioni ufficiali;
- per i titoli non quotati al minore tra il costo di acquisto e il valore di mercato desumibile mediante quotazioni non ufficiali o con riferimento 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 per i titoli non quotati.

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

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

Crediti/Debiti

I crediti sono iscritti al valore di presunto realizzo, mentre i debiti sono contabilizzati al valore nominale.
Per i crediti d'imposta di esercizi precedenti in attesa di incasso è stato prudenzialmente costituito, fra i Fondi per rischi e oneri, un accantonamento di pari importo.
La voce comprende anche il controvalore delle polizze di capitalizzazione stipulate dalla Fondazione in quanto trattasi di capitali consolidati relativi a contratti che prevedono la facoltà di riscatto senza penalizzazioni dopo il primo anno dalla stipula.

Disponibilità liquide

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

Ratei e risconti (attivi/passivi)

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

Conti d'ordine

I titoli di proprietà depositati presso terzi sono espressi al loro valore nominale.
Gli impegni di erogazione sono iscritti al valore deliberato.

Parte B) STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

1. Immobilizzazioni materiali ed immateriali

	31/12/2008	31/12/2007
1.Immobilizzazioni materiali ed immateriali	5.421.821	5.372.256
a) beni immobili	**3.670.339**	**3.670.339**
b) beni mobili d'arte	**1.700.515**	**1.676.265**
c) beni mobili strumentali	**31.005**	**25.409**
d) impianti speciali	**19.962**	**243**

La voce presenta il seguente dettaglio:

a) beni immobili

	31/12/2008	**31/12/2007**
beni immobili	3.670.339	3.670.339
beni immobili – sede ed uffici	**822.706**	**822.706**
Beni immobili strumentali	**2.847.633**	**2.847.633**

Beni immobili – Sede e uffici
La voce è relativa al costo sostenuto per l'acquisizione della palazzina su tre piani già sede della Fondazione, destinata ad essere utilizzata per le esigenze della Segreteria e per gli Organi Sociali, previa esecuzione dei necessari lavori di adeguamento.
L'Organo di Indirizzo ha approvato il progetto preliminare di ristrutturazione degli immobili e sono in corso le procedure di selezione degli studi professionali che dovranno redigere in tempi brevi il progetto esecutivo.

Beni immobili strumentali
Nel dettaglio trattasi dei seguenti immobili acquisiti nel 2007:

- complesso immobiliare denominato "Centro Studi S. Maria Maddalena", destinato a centro congressi con annessa zona archeologica, già funzionale all'uso, destinato agli enti pubblici e privati per la realizzazione di progetti culturali nonché per i progetti diretti della Fondazione;

- salone polifunzionale con annessa zona archeologica destinato ad accogliere la sede permanente della "Donazione Mino e Giovanni Rosi", previo completamento dei lavori strutturali e impiantistici. Nel corso dell'anno 2008 l'Organo di Indirizzo ha approvato il progetto di ristrutturazione ed invitati gli studi professionali a presentare l'offerta per l'esecuzione dei lavori.

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

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

b) beni mobili d'arte

	31/12/2008	31/12/2007
beni mobili d'arte	1.700.515	1.676.265
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**	
Tessuti pregiati dell'Africa Occ.le Sub-Sahariana	**16.527**	**16.527**
Quadri ed opere d'arte	**8.702**	**8.702**
Beni d'arte acquisiti con fondi dest.att.erogativa	**750**	**750**

I suddetti beni sono iscritti al costo di acquisto e le opere della collezione Rosi e della collezione Caprai al valore risultante dagli atti di donazione e dalle perizie che ne sono parti integranti.
La Collezione Dino Caprai è entrata a far parte delle opere d'arte di proprietà della Fondazione grazie alla donazione della nuda proprietà, effettuata dalla Signora Carla Clemente Caporaloni, che ha voluto dare seguito alla volontà espressa dal marito Sergio Caporaloni di donare alla città alcune opere d'arte di Dino Caprai provenienti dalla collezione privata affinchè non fossero disperse.
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

	31/12/2008	31/12/2007
beni mobili strumentali	31.005	25.409
Mobili ed arredi d'ufficio	**16.605**	**6.209**
Mobili ed arredi destinati attività istituzionale	**14.400**	**19.200**

Il valore esposto in bilancio degli altri beni è pari al costo sistematicamente ridotto ogni esercizio sulla base di aliquote economico tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo.
Nei mobili ed arredi destinati all'attività istituzionale sono ricompresi i beni acquisiti unitamente al Centro Studi S. Maria Maddalena e destinati in analogia al cespite ad attività d'istituto, il cui costo è stato integralmente imputato a valere sull'attività erogativa corrente; peraltro per mantenere traccia del residuo valore d'uso si è provveduto ad iscrivere tale valore nell'attivo con contropartita alla voce d) Altri Fondi del passivo per dare conto del vincolo di destinazione.
Trattandosi tuttavia di beni soggetti ad obsolescenza tecnico-economica il loro valore è sistematicamente ridotto annualmente mediante iscrizione di apposito fondo rettificativo derivante dalla riclassificazione a tale fine del predetto fondo del passivo.

Variazioni annue delle *Immobilizzazioni materiali e Immateriali*

	Beni immobili	Beni mobili d'arte	Beni mobili strumentali	Altri beni
A. Rimanenze iniziali	3.670.339	1.676.265	25.409	243
B. Aumenti				
Acquisti			**15.820**	**29.943**
Altre variazioni (1)		**24.250**		
C. Diminuzioni				
Ammortamenti mobili da ufficio			**-10.224**	
Ammortamenti impianti speciali				**-10.224**
D. Rimananze finali	3.670.339	1.700.515	31.005	19.962

(1) La voce è riferita al valore risultante dall'atto di donazione della Collezione Dino Caprai.

2. Immobilizzazioni finanziarie

	31/12/2008	**31/12/2007**
2. Immobilizzazioni finanziarie	96.033.473	86.088.448
a) partecipazioni in società strumentali	**3.783.260**	**2.926.835**
b) altre partecipazioni	**49.659.013**	**49.659.013**
c) titoli di debito	**42.501.200**	**33.502.600**
d) altri titoli	**90.000**	

a) partecipazioni in società strumentali

	31/12/2008	31/12/2007
partecipazioni in società strumentali	3.783.260	2.926.835
Scuola Internazionale di Alta Formazione S.r.l. n. 2 quote V.N. 60.000 € pari al 66,66% del capitale. Sede legale: Volterra Oggetto: Scuola di alta formazione manageriale Perdita anno 2008: € 583.430 Controllata art. 6 c. 2-3 D.lgs 19/5/1999 n. 153	**55.344**	**55.344**
Consorzio Formazione Volterra S.C.R.L. n° 1 quota V.N. 3.927.916,00 pari al 78,56% del capitale sottoscritto Sede legale: Volterra Oggetto: Costruzione e gestione di fabbricati destinati ad attività di istruzione ed alta formazione locati alla Siaf srl società strumentale Perdita anno 2008: € 8.083 Controllata art.6 c.2-3 D.lgs 19/5/1999 n. 153	**3.727.916**	**2.871.491**

La quota di partecipazione nella Scuola Internazionale di Alta Formazione S.r.l. è stata acquisita per € 25.343,66 con risorse reddituali e per € 30.000 con disponibilità di natura patrimoniali.
L'assemblea straordinaria del Consorzio Formazione Volterra s.c.r.l. ha deliberato, nel corso del 2008, di ripianare la perdita di € 214.792 mediante riduzione del capitale sociale di € 200.000 ed il riporto del residuo a nuovo; pertanto il capitale sociale è stato ridotto da € 4.000.000 a € 3.800.000. Successivamente è stato deliberato di aumentare il capitale sociale ad € 5.000.000, aumento sottoscritto interamente dalla Fondazione, a seguito della rinuncia degli altri soci al diritto di opzione, per € 1.200.000 di cui € 1.000.000 già versati mediante la conversione per pari importo del finanziamento soci concesso negli anni precedenti al Consorzio.
La residua somma di € 200.000 sarà versata nell'anno 2009.
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 € 697.172 con disponibilità di natura patrimoniale.

b) altre partecipazioni

	31/12/2008	31/12/2007
altre partecipazioni	49.659.013	49.659.013
Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A. **n° 52.500 azioni V.N. 516,46 € pari al 75% del capitale** **Sede legale: Volterra** **Oggetto: Attività delle banche commerciali** **Utile anno 2008: € 11.120.107** **Controllata art.6 c. 2-3 D.lgs 19/5/1999 n. 153**	**47.707.506**	**47.707.506**
Auxilium Vitae Volterra S.p.A. **n° 194.924 azioni V.N. 10 € pari al 33,69% del capitale** **Sede legale: Volterra** **Oggetto: Riabilitazione neurologica e cardiologica** **Utile anno 2008: € 15.874** **Non controllata art.6 c.2-3 D.lgs 19/5/1999 n.153**	**1.949.157**	**1.949.157**
Promozione e Sviluppo Val di Cecina (ex Esse s.r.l.) **Società formatasi dalla fusione delle Soc. Essse s.r.l. e Promozione e Sviluppo s.r.l.** **n° 2.350 azioni V.N. € 1 pari al 2,487% del capitale** **Sede legale: Cecina** **Oggetto: Promozione e sviluppo del territorio** **Utile anno 2007: € 5.568** **Non controllata art. 6 c. 2-3 D.lgs 19/5/1999 n.153**	**2.350**	**2.350**

c) titoli di debito

	31/12/2008	31/12/2007
titoli di debito quotati	1.001.200	1.002.600

Categorie	*Valore di Bilancio 31/12/2008*	*Valore di Mercato 31/12/2008*	*Valore di Bilancio 31/12/2007*	*Valore di Mercato 31/12/2007*
Titoli di Debito quotati	1.001.200	1.001.200	1.002.600	1.002.600
di cui :				
- Titoli di Stato:	***1.001.200***	***1.001.200***	***1.002.600***	***1.002.600***
Cod. CCT 1.8.2002/2009 V.N. 1.000.000	**1.001.200**	**1.001.200**	**1.002.600**	**1.002.600**

Variazioni annue delle immobilizzazioni finanziarie

titoli di debito quotati

		Titoli quotati
A. Rimanenze iniziali		1.002.600
B. Aumenti		**246**
Rivalutazione	**246**	
C. Diminuizione		**-1.646**
Rimborsi		
Altre variazioni in diminuzione	**-1.646**	
D. Rimanenze finali		1.001.200

La variazione in diminuzione è conseguente all'imputazione pro rata temporis dello scarto di negoziazione, imputato al conto economico a rettifica della voce interessi attivi da immobilizzazioni finanziarie.

	31/12/2008	31/12/2007
titoli di debito non quotati	41.500.000	32.500.000

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2008	Valore di Mercato 31/12/2008	Valore di Bilancio 31/12/2007	Valore di Mercato 31/12/2007
titoli di debito non quotati	41.500.000	41.500.000	32.500.000	32.500.000
di cui :				
- Altri titoli di debito				
Obbligazioni CRV 14.07.04/2009 Strutturate	**3.000.000**	**3.000.000**	**4.000.000**	**4.000.000**
Obbligazioni CRV 14.07.04/2009 Ordinarie	**10.000.000**	**10.000.000**	**10.000.000**	**10.000.000**
Obbligazioni CRV 01.09.04/2009 Subordinate	**15.000.000**	**15.000.000**	**15.000.000**	**15.000.000**
Obbligazioni CRV 30.07.07/2010 TV	**3.500.000**	**3.500.000**	**3.500.000**	**3.500.000**
Obbligazioni Cr Lu Pi Li Eur tv 2010	**10.000.000**	**10.000.000**		

Variazioni annue delle immobilizzazioni finanziarie

titoli di debito non quotati

		Titoli non quotati
A. Rimanenze iniziali		32.500.000
B. Aumenti		**10.000.000**
Acquisti	**10.000.000**	
C. Diminuzione		**-1.000.000**
Rimborsi	**-1.000.000**	
Altre variazioni in diminuzione		
D. Rimanenze finali		41.500.000

La variazione in aumento è conseguente all'acquisto di obbligazioni CR Lucca Pisa Livorno tv 2010.
La variazione in diminuzione è relativa al rimborso parziale dell'obbligazione CRV 14/07/04-2009 strutturata.

d) altri titoli

	31/12/2008	31/12/2007
altri titoli	90.000	

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2008	Valore di Mercato 31/12/2008	Valore di Bilancio 31/12/2007	Valore di Mercato 31/12/2007
Altri titoli	90.000	90.000		
di cui:				
- ***Fondi Mobiliari***	90.000	90.000		
Fondo Comune di Investimento Mobiliare Chiuso Toscana Innovazione	**90.000**	**90.000**		

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

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 01/01/2008	**11.104.826**
Conferimento nel periodo	
Prelievi nel periodo	

Altre informazioni

Risultati economici	
Risultato di gestione al lordo imposte e commissioni	**-247.508**
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto economico)	**-237.701**
Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni	**-237.701**
Valori patrimoniali	
Saldo c/c liquidità gestioni (cfr. voce crediti)	**101.200**
Imposte di competenza L. 461/97 da addebitare (cfr. debiti)	**-**
Valore portafoglio titoli al 31/12/08	**10.765.926**
Commissioni da addebitare (cfr. voce debiti)	**-9.808**
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)	
Valore gestione al 31/12/08	*10.857.318*
Informazioni complementari	
Imposte di competenza L. 461/97	
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno	**9.808**

Parametro di riferimento - composizione	peso
Euribor 6m +120 bps	**100,00 / 100,00**

Variazione del parametro di riferimento nell'anno **+6,40%**

Rendimento lordo nell'anno **-2,14%**

Gestore: PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRpA – Milano

Conferimenti e prelievi nell'esercizio

Patrimonio iniziale al 01/01/2008		**11.095.877**
Conferimento nel periodo		
Prelievi nel periodo		**-5.500.000**

Altre informazioni

Risultati economici	
Risultato di gestione al lordo imposte e commissioni	**-142.802**
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto economico)	**-126.231**
Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni	**-126.231**
Valori patrimoniali	
Saldo c/c liquidità gestioni (cfr. voce crediti)	**145.988**
Imposte di competenza L. 461/97 da addebitare (cfr. debiti)	
Valore portafoglio titoli al 31/12/08	**5.307.086**
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)	
Valore gestione al 31/12/08	*5.453.075*
Informazioni complementari	
Imposte di competenza L. 461/97	
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno	**16.571**

Parametro di riferimento - composizione	peso
Euribor 6m + 100bps	**100,00 / 100,00**
Variazione del parametro di riferimento nell'anno	**4,80%**
Rendimento lordo nell'anno	**-2,15%**

Gestore: MELIORBANCA Sgr

Conferimenti e prelievi nell'esercizio

Patrimonio iniziale al 01/01/2008		**11.295.073**
Conferimento nel periodo		**3.000.000**
Prelievi nel periodo		

Altre informazioni

Risultati economici	
Risultato di gestione al lordo imposte e commissioni	**351.770**
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto economico)	**347.353**
Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni	**331.942**
Valori patrimoniali	
Saldo c/c liquidità gestioni (cfr. voce crediti)	**7.352.890**
Imposte di competenza L. 461/97	**-4.417**
Valore portafoglio titoli al 31/12/08	**7.278.542**
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)	
Valore gestione al 31/12/08	*14.627.015*
Informazioni complementari	
Imposte di competenza L. 461/97	**4.417**
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno	**15.411**

Parametro di riferimento - composizione	peso
Euribor 6m + 60bps	**100,00 / 100,00**

Variazione del parametro di riferimento nell'anno **6,39%**

Rendimento lordo nell'anno **3,090%**

Gestore: BLACK ROCK –ML

Conferimenti e prelievi nell'esercizio

Patrimonio iniziale al 01/01/2008		**10.916.344**
Conferimento nel periodo		
Prelievi nel periodo		**-10.649.462**

Altre informazioni

Risultati economici	
Risultato di gestione al lordo imposte e commissioni	**-266.882**
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto economico)	**-252.033**
Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni	**-252.033**
Valori patrimoniali	
Saldo c/c liquidità gestioni (cfr. voce crediti)	
Imposte di competenza L. 461/97 da addebitare (cfr. debiti)	
Valore portafoglio titoli al 31/12/08	
Commissioni da addebitare (cfr. debiti)	
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)	
Valore gestione al 31/12/08	
Informazioni complementari	
Imposte di competenza L. 461/97	
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno	**14.850**

Parametro di riferimento - composizione	Peso
Euribor 12m + 110bps	**100,00 / 100,00**

Variazione del parametro di riferimento nell'anno

Rendimento lordo nell'anno

b) strumenti finanziari quotati

	31/12/2008	31/12/2007
b) strumenti finanziari quotati	760.988	

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2008	Valore di Mercato 31/12/2008	Valore di Bilancio 31/12/2007	Valore di Mercato 31/12/2007
Titoli di debito **- Intesa San Paolo 12/13 - 5,375%**	760.988 **760.988**	760.988 **760.988**		

Variazioni degli strumenti finanziari non immobilizzati

strumenti finanziari quotati

		Titoli quotati
A. Rimanenze iniziali		
B. Aumenti		760.988
- Acquisti	**748.973**	
- Altre variazioni	**12.015**	
C. Diminuzione		
D. Rimanenze finali		760.988

La voce altre variazioni è relativa all'aumento del valore di mercato delle obbligazioni Intesa San Paolo 12/2013 acquistate nel corso dell'anno 2008.

c) strumenti finanziari non quotati

	31/12/2008	31/12/2007
c) strumenti finanziari non quotati	8.179.000	343.035

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2008	Valore di Mercato 31/12/2008	Valore di Bilancio 31/12/2007	Valore di Mercato 31/12/2007
Titoli di Debito **- Merril Lynch TV 03/09/04-09** ***- B. Carige 6/10 7,705%*** ***- Crv 20/10/11 TV***	8.179.000 **332.500** ***3.346.500*** ***4.500.000***	8.179.000 **332.500** ***3.346.500*** ***4.500.000***	343.035 **343.035**	343.035 **343.035**

		Titoli non quotati
A. Rimanenze iniziali		343.035
B. Aumenti		7.928.250
Acquisti **- B. Carige 6/10 - 7,705%** **- Crv 20/10/11 tv**	 **3.428.250** **4.500.000**	
C. Diminuzione		-92.285
Svalutazioni: **- Merril Lynch TV 03/09/04** **- B. Carige 6/10 – 7,705%**	 **-10.535** **-81.750**	
D. Rimanenze finali		8.179.000

4.Crediti

	31/12/2008	31/12/2007
4. Crediti	18.231.208	22.102.874
a) esigibili entro l'esercizio successivo	**17.924.595**	**21.796.261**
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	**306.613**	**306.613**

	31/12/2008	31/12/2007
a) esigibili entro l'esercizio successivo	17.924.595	21.796.261
a. Conti correnti per liquidità gestioni patrimoniali	**7.600.078**	**713.710**
b. Polizza di capitalizzazione	**4.253.847**	**2.111.109**
c. Altri crediti di funzionamento	**19.798**	**46.030**
d. Acconti versati per IRAP	**16.557**	**17.634**
e. Acconti versati per IRES	**35.141**	**59.199**
f. Finanziamento erogato a società strumentali	**1.000.000**	**2.000.000**
Consorzio Formazione Volterra S.c.r.l.	***1.000.000***	***2.000.000***
g. Crediti per operazioni PCT	**4.999.174**	**16.848.580**

	31/12/2008	31/12/2007
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	306.613	306.613
a. Credito d'imposta esercizio 1.10.96/30.9.97	**140.315**	**140.315**
b. Credito d'imposta esercizio 1.10.97/30.9.98	**166.298**	**166.298**

La voce finanziamenti erogati a società strumentali è relativa ad anticipazioni finanziarie effettuate a favore del Consorzio Formazione Volterra per consentire il regolare pagamento degli stati di avanzamento dei lavori di costruzione della Scuola Internazionale di Alta Formazione, di cui una parte già utilizzata a fronte della sottoscrizione parziale dell'aumento di capitale, mentre il residuo sarà rimborsato nei futuri esercizi oppure imputato in conto aumento di capitale a copertura della residua quota spettante alla Fondazione.

5. Disponibilità liquide

	31/12/2008	31/12/2007
5. Disponibilità liquide	11.625.231	2.839.022
Conti correnti bancari	**11.622.567**	**2.750.784**
Conto corrente postale	**2.123**	
Cassa contanti	**541**	**54**

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

6. Altre attività

	31/12/2008	31/12/2007
6. Altre attività	24.548	
Fondi gestiti per conto di terzi – Premio Mario Canessa	**24.548**	

Trattasi del controvalore degli investimenti delle somme amministrate dalla Fondazione in forza di un mandato con rappresentanza conferito dal socio Dott. Gr. Uff. Mario Canessa finalizzato all'erogazione, da parte del Dott. Canessa di un premio di studio di € 1.000,00 annui da consegnare allo studente diplomato con la più alta votazione dell'I.T.C. di Volterra sezioni commerciale amministrativa e programmatori.
La Fondazione in base al mandato ricevuto gestisce le somme versate dal Dott. Canessa inizialmente pari ad € 25.000,00 provvedendo annualmente alla consegna del premio.
Trattandosi quindi di disponibilità non di pertinenza della Fondazione il relativo debito è evidenziato a voce propria alla sezione 7 Debiti.

7. Ratei e risconti attivi

	31/12/2008	31/12/2007
7. Ratei e risconti attivi	1.068.192	718.236
Ratei attivi su titoli	**923.720**	**643.716**
Ratei attivi su operazioni PCT	**132.952**	**40.169**
Risconti attivi canoni Sime	**3.216**	**3.216**
Altri risconti attivi	**8.304**	**10.471**

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

PASSIVO

1. Patrimonio netto

	31/12/2008	31/12/2007
1. Patrimonio netto	146.645.064	144.582.735
a) Fondo di dotazione	**68.955.039**	**68.955.039**
b) Riserva da donazioni	**1.674.536**	**1.650.286**
c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	**60.044.600**	**60.044.600**
d) Riserva obbligatoria	**9.673.714**	**8.235.637**
e) Riserva per integrità del patrimonio	**6.297.172**	**5.697.172**
h) Riserva da arrotondamenti	**3**	**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" ed alla "Donazione Dino Caprai". 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 dell'11.03.2009.

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 dell'11.03.2009.

2. Fondi per l'attività d'istituto

	31/12/2008	31/12/2007
2. Fondi per l'attività d'istituto	11.384.382	9.941.947
a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	**2.100.000**	**2.100.000**
b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti **di cui:** - **quota disponibile per erogazioni** - **residuo autonomia del Presidente** - **residuo Fondo Centro Studi**	**3.348.530** **3.217.711** **9.320** **121.499**	**2.757.720**
c) Fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi	**16.982**	**16.982**
d) Altri fondi	**5.918.870**	**5.067.245**

La voce è così composta:

a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni

Tale fondo assolve la funzione di contenere la variabilità delle erogazioni d'esercizio in un orizzonte temporale pluriennale.

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

Ai predetti fondi affluiscono le risorse annualmente prodotte dalla gestione e destinate al finanziamento dell'attività istituzionale nel prossimo esercizio o nei successivi.
Nella voce b) è compreso il fondo finalizzato alla gestione ed alla manutenzione del Centro Studi Santa Maria Maddalena nonché il residuo dell'annuale autonomia erogativa del Presidente.

Le suddette sottovoci sono alimentate mediante imputazione diretta alle Erogazioni deliberate in corso d'esercizio del conto economico.
Il fondo erogazioni nei settori rilevanti è stato utilizzato nel corrente anno dal Presidente per erogazioni effettuate nella Sua autonomia pari ad € 2.416,50 e per le spese varie sostenute per la gestione del Centro Studi S. Maria Maddalena dal 1° aprile 2008 al 31 dicembre 2008 per la somma di € 46.273,57.

d) altri fondi

La voce rappresenta la contropartita contabile del valore indicato in attivo relativo alle quote di partecipazione nel Consorzio Formazione Volterra S.c.r.l. e nella Scuola Internazionale Alta Formazione S.r.l, acquisite con fondi erogativi, conformemente alle indicazioni ricevute dall'Autorità di Vigilanza, agli immobili, agli arredi in essi contenuti ed alle opere d'arte acquistate nell'anno precedente.
La voce accoglie inoltre il valore degli immobili acquisiti nell'anno 2007, destinati all'attività istituzionale (Centro Studi S. Maria Maddalena, Ex Oratorio del Crocifisso, Salone Polifunzionale), dei mobili in essi contenuti, rettificati del relativo Fondo di Ammortamento.
Conseguentemente in caso di dismissione dei suddetti beni, il corrispettivo dovrà essere imputato fino a concorrenza ai fondi stessi che pertanto potranno essere utilizzati per l'attività istituzionale.
Di seguito si evidenzia la movimentazione della voce Fondi per l'attività d'istituto.

	Fondi per l'attività d'istituto			
	Stabilizzazione Erogazioni	Erogazioni Settori Rilevanti	Erogazioni Settori Ammessi	Altri Fondi
A. Saldo Iniziale	2.100.000	2.757.720		5.067.245
B. Incrementi				
Accantonamenti **Di cui:** **- imputati ad erogazioni** **- imputati a voce propria**		 120.000 471.728		
Altre Variazioni		47.773		1.000.000
C. Utilizzi				
Erogazioni effettuate				
Altre variazioni		-48.690		-148.375
D. Saldo finale	2.100.000	3.348.530	16.982	5.918.870

La voce "altre variazioni" del Fondo Erogazioni Settori Rilevanti è relativa per l'incremento alla riclassificazione a tale voce dell'importo precedentemente inserito tra i debiti per erogazioni, mentre l'utilizzo si riferisce ai pagamenti dell'anno.
La voce "Altre Variazioni" degli Altri Fondi è relativa per l'incremento alla quota del finanziamento soci concesso al Consorzio Formazione Volterra S.c.r.l. negli anni precedenti trasformata in capitale sociale.
La voce altre variazioni in diminuzione è pari alla quota parte della riduzione del capitale sociale per perdite relative agli esercizi precedenti l'anno 2007 del Consorzio Formazione Volterra e alla riclassificazione al Fondo Ammortamento della riduzione di valore dei mobili e degli arredi destinati all'attività istituzionale (Centro Studi S. Maria Maddalena, Ex-Oratorio del Crocifisso, Salone Polifunzionale) e acquistati con risorse erogative.

3. Fondi per rischi e oneri

	31/12/2008	31/12/2007
3. Fondi per rischi e oneri	418.840	402.247
Fondo rischi e oneri per contenzioso	**80.496**	**80.496**
Fondo crediti d'imposta IRPEG	**306.613**	**306.613**
Fondo imposte differite polizza capitalizzazione	**31.731**	**15.139**

Il fondo rischi ed oneri accoglie:

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

4.Trattamento fine rapporto lavoro

	31/12/2008	31/12/2007
4. Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	25.916	17.696

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

5. Erogazioni deliberate

	31/12/2008	31/12/2007
5. Erogazioni deliberate	5.267.778	5.410.601
Da liquidare nei settori rilevanti	**5.227.778**	**5.397.599**
Da liquidare negli altri settori ammessi	**40.000**	**13.001**

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 31/12/2008.

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 Comitato di Gestione Centri di Servizio della Toscana, relativi alla quota calcolata ai sensi dell'atto di indirizzo 19/4/01 art. 9.7.

Movimentazione intervenuta nell'esercizio

6. Fondo per il volontariato	
A. Saldo iniziale	396.961
B. Accantonamenti	**246.292**
C. Utilizzi	
- versamento CESVOT	**-276.607**
D. Saldo Finale	366.646

B. Accantonamento dell'anno (cfr. sez. 16 del conto economico)
C. Utilizzi: la voce riflette l'ammontare delle risorse trasferite al Cesvot nel corso del 2008 a valere sugli stanziamenti fino all'esercizio 2007.

Composizione del fondo al 31/12/2008	
Residuo accantonamento dell'esercizio 2001	**2.509**
Residuo accantonamento dell'esercizio 2006	**36.024**
Residuo accantonamento dell'esercizio 2007	**81.822**
Quota accantonamento dell'esercizio 2008	**246.292**
Totale	366.646

7.Debiti

	31/12/2008	31/12/2007
7. Debiti	455.305	449.949
a. Debiti verso l'erario e enti previdenziali	**27.733**	**18.455**
b. Compensi da liquidare al personale	**16.206**	**21.949**
c. Debiti diversi da liquidare	**311.854**	**198.529**
d. Saldo dovuto per l'anno ai fini IRAP e IRES	**60.738**	**90.000**
e. Imposta Legge 461/97 su GPM da addebitare	**4.417**	**101.084**
f. Debiti per commissioni su GPM da addebitare	**9.808**	**19.932**
g. Premio Mario Canessa	**24.548**	

I debiti verso l'erario ed enti previdenziali sono rappresentati dalle ritenute, contributi ed imposte relativi al mese di dicembre 2008 e corrisposte all'Erario nei termini previsti.

8. Ratei e risconti passivi

	31/12/2008	31/12/2007
8. Ratei e risconti passivi	132.084	79.093
Ratei imposta sostitutiva su titoli	**132.084**	**79.093**

Parte C) CONTI D'ORDINE

	31/12/2008	31/12/2007
Conti d'ordine e memoria	85.000.266	67.021.212
Titoli a custodia presso Terzi	**51.550.000**	**33.350.001**
Partecipazioni a custodia presso Terzi	**33.053.656**	**31.997.148**
Impegni di erogazione	**396.610**	**1.674.063**

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

Parte D) CONTO ECONOMICO

1.Risultato delle gestioni patrimoniali Individuali

	31/12/2008	31/12/2007
1. Risultato delle GPM	-268.612	1.670.356
Gestione CRV S.p.A.		**134.492**
Gestione Meliorbanca Sgr	**347.353**	**362.661**
Gestione Pionner Sgr	**-126.231**	**460.729**
Gestione Vegagest Sgr		**245.056**
Gestione Duemme Sgr	**-237.701**	**287.405**
Gestione Black Rock	**-252.033**	**180.013**

2. Dividendi e proventi assimilati

	31/12/2008	31/12/2007
2. Dividendi e proventi assimilati	5.551.875	5.512.500
Cassa di Risparmio di Volterra SpA	**5.551.875**	**5.512.500**

3. Interessi e altri proventi assimilati

	31/12/2008	31/12/2007
3. Interessi e altri proventi assimilati	2.906.898	1.887.426
a) da immobilizzazioni finanziarie	**1.728.278**	**1.365.740**
b) da strumenti finanziari non immobilizzati	**201.044**	**12.155**
c) da crediti e disponibilità liquide	**977.576**	**509.531**

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

b) I**nteressi 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 31/12/2008.

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

	31/12/2008	31/12/2007
4. Rivalutazione (svalutazione) netta strumenti finanziari non immobilizzati	-80.270	-7.490
rivalutazioni: **su titoli non conferiti in gestioni patrimoniali**	**12.015**	
svalutazioni: **su titoli non conferiti in gestioni patrimoniali**	**-92.285**	**-7.490**

6. Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie.

	31/12/2008	31/12/2007
6. Rivalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie	246	366
rivalutazioni: **su titoli di debito immobilizzati**	**246**	**366**

10. Oneri

	31/12/2008	31/12/2007
10. Oneri	898.796	801.397
a) compensi e rimborsi agli organi statutari	**323.868**	**289.146**
b) per il personale	**219.835**	**154.808**
c) per consulenti e collaboratori esterni	**134.449**	**129.850**
d) per servizi di gestione del patrimonio	**56.639**	**82.385**
e) commissioni di negoziazione	**28**	**27**
f) ammortamenti	**15.648**	**2.472**
g) altri oneri	**148.329**	**142.709**

Informazioni e dettagli sottovoce 10:
a) Compensi e rimborsi spese organi statutari

anno 2008	consiglio amm.ne	collegio dei revisori	Organo di indirizzo
compensi e rimborsi spese	**133.670**	**53.221**	**112.268**
quota Inps L. 335/95	**9.048**	**4.099**	**11.562**
numero dei componenti	**7**	**3**	**18**

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

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

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

d) Per servizi di gestione del patrimonio
(cfr. sezione 3.a dell'Attivo)

	31/12/2008	31/12/2007
g) altri oneri	148.329	142.709
Contributi associativi	**25.514**	**15.727**
Spese per prestazioni di servizi	**33.859**	**43.906**
Postali e telefoniche	**14.201**	**11.856**
Libri, giornali e riviste	**1.305**	**1.264**
Spese di rappresentanza	**7.468**	**2.397**
Spese assicurative	**10.301**	**8.120**
Spese legali	**16.910**	**38.481**
Canoni di locazione macchine da ufficio	**5.643**	**4.103**
Formazione del personale	**645**	
Spese per riunione organi sociali	**2.833**	**5.721**
Spese di manutenzione ed assistenza tecnica	**7.441**	
Spese ed oneri vari	**22.208**	**10.578**

11. Proventi straordinari

	31/12/2008	31/12/2007
11. Proventi straordinari	38.583	686
Proventi straordinari diversi	**38.583**	**686**

Trattasi di oneri imputati per competenza nei precedenti esercizi risultati a consuntivo inferiori in tutto o in parte.

12. Oneri straordinari

	31/12/2008	31/12/2007
12. Oneri straordinari	182	1.328
Oneri straordinari diversi	**182**	**1.328**

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

13. Imposte

	31/12/2008	31/12/2007
13. Imposte	59.355	94.583
Imposta di bollo e tassa sui contratti di borsa	**4.355**	**4.583**
IRAP	**20.000**	**20.000**
IRES	**35.000**	**70.000**

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

14. Accantonamento alla riserva obbligatoria

	31/12/2008	31/12/2007
14. Accantonamento alla riserva obbligatoria	**1.438.077**	**1.636.441**

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

15. Erogazioni deliberate in corso d'esercizio

	31/12/2008	31/12/2007
15.Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	4.434.290	**4.748.017**
a) nei settori rilevanti	**4.383.290**	**4.695.315**
b) negli altri settori ammessi	**51.000**	**52.702**

Trattasi delle delibere di erogazione assunte nell'anno, che includono anche le somme ancora da liquidare nonché le erogazioni finalizzate all'acquisizione di partecipazioni strumentali ed alla costituzione di specifici fondi erogativi

16. Accantonamento al fondo per il volontariato

	31/12/2008	31/12/2007
16. Accantonamento al fondo per il volontariato	246.292	163.644

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 ed in particolare:

- quanto ad € 54.548 ad integrazione dello stanziamento a favore del Ce.S.Vo.T. per l'annualità 2007;
- quanto ad € 95.871 pari al 50% dell'accantonamento di competenza dell'esercizio 2008 da destinare ugualmente al Ce.S.Vo.T ai sensi della lettera a) del citato art. 1;
- quanto ad € 95.871 pari al residuo 50% dell'accantonamento corrente al Fondo speciale per il volontariato per la Regione Abruzzo, ai sensi della lettera b) del citato art. 1.

17. Accantonamento ai fondi per l'attività di istituto

	31/12/2008	31/12/2007
17. Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto	471.728	434.103
a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni		
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	**471.728**	**434.103**
c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi		

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

18.Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio

	31/12/2008	31/12/2007
18. Accantonamento alla riserva per integrità del patrimonio	600.000	1.200.000

L'accantonamento effettuato non supera i limiti previsti dall'art.14.8 dell'Atto di Indirizzo del 19.04.01 e del decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze 11.03.2009 e si è reso opportuno per mantenere il valore reale degli investimenti soggetti ad erosione per effetto dell'inflazione.

RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI LIQUIDITA'

FONTI

Incremento riserva obbligatoria	1.438.077
Incremento riserva per l'integrità del patrimonio	600.000
Incremento della riserva da donazioni	24.250
Incremento Fondi per l'attività di Istituto	1.442.435
Riserva da arrotondamenti	2
Incremento del Fondo TFR	8.220
Incremento fondi per rischi ed oneri	16.593
Incremento ratei e risconti passivi	52.991
Decremento degli strumenti finanziari non immobilizzati	11.868.851
Incremento dei debiti	5.356
Decremento dei crediti	3.871.666
Totale fonti (A)	**19.328.441**

IMPIEGHI

Incremento delle immobilizzazioni materiali e immateriali	49.565
Incremento delle immobilizzazioni finanziarie	9.945.025
Incremento dei ratei attivi e risconti attivi	349.956
Decremento debiti per erogazioni	142.823
Decremento del fondo per il volontariato	30.315
Incremento altre attività	24.548
Totale impieghi (B)	**10.542.232**

Liquidità generata dalla gestione (A-B)	**8.786.209**

Consistenza liquidità al 01/01/2008	2.839.022
Consistenza liquidità al 31/12/2008	11.625.231
Decremento/incremento liquidità	**8.786.209**