SCHEMI
DI BILANCIO DELL'ENTE

STATO PATRIMONIALE

	ATTIVO	Esercizio 2016		Esercizio 2015	
1	Immobilizzazioni materiali e immateriali		28.987.508		26.845.631
0	a) beni immobili	26.115.601		23.947.669	
0	di cui:				
0	- beni immobili strumentali	2.852.433		2.987.871	
0	b) beni mobili d'arte	2.698.396		2.696.896	
0	c) beni mobili strumentali	939		2.088	
0	d) altri beni	172.572		198.978	
2	Immobilizzazioni finanziarie		108.885.537		109.662.767
0	a) partecipazioni in società strumentali	3.957.616		3.957.616	
0	di cui:				
0	- partecipazioni di controllo	3.957.616		3.957.616	
0	b) altre partecipazioni	77.125.992		78.099.666	
0	di cui:				
0	- partecipazioni di controllo	74.821.656		74.821.656	
0	c) titoli di debito	20.000.000		20.000.000	
0	d) altri titoli	45.217		77.723	
0	e) altre attività finanziarie	7.756.712		7.527.762	
3	Strumenti finanziari non immobilizzati		21.008.152		29.600.151
0	a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	16.649.440		24.015.927	
0	b) strumenti finanziari quotati	4.358.712		3.358.899	
0	di cui:				
0	- titoli di debito	4.358.712		3.358.899	
0	- titoli di capitale	0		0	
0	- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	0		0	
0	c) strumenti finanziari non quotati	0		2.225.325	
0	di cui:				
0	- titoli di debito	0		2.225.325	
0	- titoli di capitale	0		0	
0	- parti di organismi di investimento collettivo di risparmio	0		0	
4	Crediti		857.860		842.772
0	di cui:				
0	- esigibili entro l'esercizio successivo	837.971		824.564	
0	- esigibili oltre l'esercizio successivo	19.889		18.208	
5	Disponibilità liquide		8.486.656		2.411.358
6	Altre attività		16.617		17.630
0	di cui:				
0	- attività impiegate nelle imprese strumentali direttamente esercitate	0		0	
0	- fondi gestiti per conto terzi - Premio Mario Canessa	16.617		17.630	
7	Ratei e risconti attivi		130.290		167.533
0	- interessi su titoli	122.789		158.678	
0	- ratei attivi su operazioni PCT	0		0	
0	- ratei attivi su c/c bancari	0		0	
0	- altri risconti attivi	7.501		8.855	
0	**Totale generale Attivo**		**168.372.620**		**169.547.842**

STATO PATRIMONIALE

	PASSIVO	Esercizio 2016		Esercizio 2015	
1	Patrimonio netto		152.666.594		152.469.282
0	a) fondo di dotazione	68.955.039		68.955.039	
0	b) riserva da donazioni	2.658.417		2.658.417	
0	c) riserva da valutazioni e plusvalenze	60.044.600		60.044.600	
0	d) riserva obbligatoria	13.464.597		13.317.285	
0	e) riserva per l'integrità del patrimonio	7.543.942		7.493.942	
0	f) avanzi (disavanzi) portati a nuovo	0		0	
0	g) avanzo (disavanzo) residuo	0		0	
0	- Riserva da arrotondamenti	-1		-1	
2	Fondi per l'attività di istituto		11.145.317		11.864.255
0	a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	1.914.210		2.450.000	
0	b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	3.164.464		3.079.156	
0	c) fondi per erogazioni negli altri settori ammessi	34.972		16.982	
0	d) altri fondi	5.981.671		6.268.117	
0	e) contributi di terzi destinati a finalità istituzionali	50.000		50.000	
3	Fondi per rischi ed oneri		272.526		253.535
0	- per imposte	105.507		64.164	
0	- altri	167.019		189.371	
4	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		103.083		92.552
5	Erogazioni deliberate		3.352.437		3.956.815
0	a) nei settori rilevanti	3.310.687		3.930.115	
0	b) negli altri settori ammessi	41.750		26.700	
6	Fondo per il volontariato		50.496		73.071
0	- Fondo per il volontariato quota disponibile	50.496		73.071	
0	- Fondo per il volontariato quota non disponibile	0		0	
7	Debiti		661.962		769.791
0	di cui:				
0	- esigibili entro l'esercizio successivo	661.962		769.791	
8	Ratei e risconti passivi		120.205		68.541
0	- Ratei	73.212		68.541	
0	- Risconti	46.993		0	
0	**Totale generale Passivo**		**168.372.620**		**169.547.842**

	CONTI D'ORDINE DEL PASSIVO	Esercizio 2016		Esercizio 2015	
1	Conti d'ordine e memoria :		32.819.217		34.400.770
0	- Titoli e valori presso terzi	25.267.330		26.827.883	
0	- Partecipazioni a custodia presso terzi	4.600.181		4.621.181	
0	- Partecipazioni a custodia presso Crv	2.951.706		2.951.706	
2	Impegno per erogazione		588.906		468.326
4	Beni mobili strumentali		364.190		18.190
0	Altri beni presso terzi in comodato	18.190		18.190	
0	Opere d'arte di terzi in comodato	346.000			
0	**TOTALE CONTI D'ORDINE**		**33.772.313**		**34.887.286**

CONTO ECONOMICO

		Esercizio 2016		Esercizio 2015	
1	Risultato delle gestioni patrimoniali individuali		268.102		368.091
2	Dividendi e proventi assimilati		66.557		1.138.295
0	a) da società strumentali	0		0	
0	b) da altre immobilizzazioni finanziarie	66.557		1.137.623	
0	c) da strumenti finanziari non immobilizzati	0		672	
3	Interessi e proventi assimilati		901.823		1.042.468
0	a) da immobilizzazioni finanziarie	768.566		610.803	
0	b) da strumenti finanziari non immobilizzati	116.208		420.499	
0	c) da crediti e disponibilità liquide	17.049		11.166	
4	Rivalutazione (svalutazione netta) di strumenti finanziari non immobilizzati		71.466		-807.691
5	Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati		-337.300		157.886
6	Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie		-160.555		-200.006
7	Rivalutazione (svalutazione) netta di attività non finanziarie		0		0
8	Risultato d'esercizio delle imprese strumentali direttamente esercitate		0		0
9	Altri proventi		912.124		912.126
0	di cui:				
0	- contributi in conto esercizio	0		0	
10	Oneri:		883.340		821.074
0	a) compensi e rimborsi organi statutari	257.728		225.889	
0	b) per il personale	254.428		242.027	
0	di cui:				
0	- per la gestione del patrimonio	0		0	
0	c) per consulenti e collaboratori esterni	105.270		105.025	
0	d) per servizi di gestione del patrimonio	59.325		65.260	
0	e) interessi passivi e altri oneri finanziari	1.839		0	
0	f) commissioni di negoziazione	6.272		1.984	
0	g) ammortamenti	12.784		12.279	
0	h) accantonamenti	0		0	
0	i) altri oneri	185.694		168.610	
11	Proventi straordinari		83.186		17.089
0	di cui:				
0	- entrate straordinarie diverse	83.185		17.088	
0	- plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	0		0	
0	- Arrotondamenti	1		1	
12	Oneri straordinari		3.029		72.727
0	di cui:				
0	- uscite straordinarie diverse	3.029		10.478	
0	- minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	0		62.249	
0	- Arrotondamenti	0		0	
13	Imposte		182.473		491.043
0	- Altre imposte	42.275		42.943	
0	- IRAP	19.000		18.000	
0	- IRES	50.000		353.040	
0	- IMU	71.198		77.060	
0	**Avanzo (disavanzo) dell' esercizio**		**736.561**		**1.243.414**

0	**Avanzo (disavanzo) dell' esercizio**		**736.561**		**1.243.414**
0	Copertura dei disavanzi pregressi	0		0	
14	Accantonamento alla riserva obbligatoria		147.312		248.683
15	Erogazioni deliberate in corso d'esercizio		0		880.878
0	a) nei settori rilevanti	0		856.221	
0	b) negli altri settori ammessi	0		24.657	
16	Accantonamento al fondo per il volontariato		19.642		33.158
0	a) accantonamento al fondo	19.642		33.158	
0	b) utilizzo Fondazione per il sud	0		0	
17	Accantonamento ai fondi per l'attività dell'istituto		519.607		80.695
0	a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni	0		0	
0	b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	500.000		77.711	
0	c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi	17.989		0	
0	d) altri fondi.	1.618		2.984	
0	-fondo acquisto opere d'arte	0		0	
0	- fondo nazionale iniziative comuni	1.618		2.984	
18	Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio		50.000		0
0	**Avanzo (disavanzo) dell'esercizio**		**0**		**0**

Fondazione Cassa di Risparmio di Volterra		
Rendiconto finanziario		
Esercizio 2016		
	736.561	**Avanzo/disavanzo dell'esercizio**
Riv.ne (sval) strum fin non imm.ti	71.466	
Riv.ne (sval) strum fin imm.ti	(160.555)	
Riv.ne (sval) att.non fin.	0	
Ammortamenti	12.784	
(Genera liquidità)	**838.433**	**Av./dis. al netto delle variazioni non finanziarie**
Variazione crediti	15.088	
Variazione ratei e risconti attivi	(37.243)	
Variazione fondo rischi e oneri	18.991	
Variazione fondo TFR	10.531	
Variazione debiti	(107.829)	
Variazione ratei e risconti passivi	51.664	
A) Liquidità generata dalla gestione dell'esercizio	**833.946**	**Av./dis.della gestione operativa**
Fondi erogativi	14.548.250	
Fondi erogativi anno precedente	15.894.141	
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (da C/E)	0	
Acc.to al volont. (L. 266/91)	19.642	
Acc.to ai fondi per l'attività di Istituto	519.607	
B) Liquidità assorbita per interventi per erogazioni	**1.885.140**	**Erogazioni liquidate**
Imm.ni materiali e imm.li	28.987.508	
Ammortamenti	12.784	
Riv/sval attività non finanziarie	0	
Imm.ni materiali e imm.li senza amm.ti e riv./sval.	29.000.292	
Imm.ni materiali e imm.li dell'anno precedente	26.845.631	
(Assorbe liquidità)	**2.154.661**	Variazione imm.ni materiali e imm.li
Imm.ni finanziarie	108.885.538	
Riv/sval imm.ni finanziarie	(160.555)	
Imm.ni finanziarie senza riv./sval.	109.046.093	
imm.ni finanziarie anno precedente	109.662.767	
(Genera liquidità)	**(616.674)**	Variazione imm.ni fin.rie
Strum. fin.ri non imm.ti	21.008.152	
Riv./sval. strumenti fin.ri non imm.ti	71.466	
Strum. fin.ri non imm.ti senza riv./sval.	20.936.686	
Strum. fin.ri non imm.ti anno precedente	29.600.151	
(Genera liquidità)	**(8.663.465)**	Variazione strum. fin.ri non imm.ti
(Genera liquidità)	**(1.014)**	Variazione altre attività
(Genera liquidità)	**(7.126.492)**	**Variazione netta investimenti**
Patrimonio netto	152.666.594	
Copertura disavanzi pregressi	0	
Accantonamento alla Riserva obbligatoria	147.312	
Accantonamento alla Riserva per l'integrità del patrimonio	50.000	
Avanzo/disavanzo residuo	0	
Patrimonio al netto delle variazioni +/- del risultato di esercizio	152.469.282	
Patrimonio netto dell'anno precedente	152.469.282	
(Assorbe liquidità)	**(0)**	**Variazione del patrimonio**
C) Liquidità generata dalla variazione di elementi patrimoniali (Investimenti e patrimonio)	**(7.126.492)**	**Variazione investimenti e patrimonio**
D) Liquidità generata dalla gestione (A+B+C)	6.075.298	
E) Disponibilità liquide all' 1/1	2.411.358	
Disponibilità liquide al 31/12 (D+E)	8.486.656	

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

La Fondazione redige il bilancio secondo quanto previsto dall'art. 9 del decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153, coerentemente alle norme del Codice Civile, in quanto compatibili, ed ai principi contabili nazionali definiti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).
Nella redazione del presente documento si è fatto inoltre riferimento agli orientamenti contabili in tema di bilancio adottati dall'Acri con lettera prot. 267 del 21 luglio 2014 integrati, per quanto ritenuto applicabile per tener conto delle modifiche al diritto societario introdotte dal D.lgs. 139/2015 a far data dall' 01/01/2016, con lettera prot. 158 del 27/02/2017 apportando ove necessario le implementazioni e le modifiche, anche lessicali, finalizzate a rendere omogenei i rendiconti delle FOB.
In particolare, è demandata all'Autorità di vigilanza, pro tempore il Ministero dell'Economia e delle Finanze, la regolamentazione delle modalità di redazione e valutazione degli schemi di bilancio e delle forme di pubblicità del bilancio stesso; attualmente tali indicazioni sono fornite dal Provvedimento del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001, pubblicato nella G.U. n. 96 del 26 aprile del medesimo anno in attesa che venga adottato il regolamento contabile ex art. 9 del Dlgs 153/99.

Struttura del Bilancio

Il bilancio è composto: dallo Stato patrimoniale, che evidenzia le attività e le passività che costituiscono il patrimonio della Fondazione, dal Conto economico, che riporta i proventi conseguiti e gli oneri sostenuti nell'anno, oltre ai risultati dell'attività valutativa svolta, con la successiva destinazione delle risorse nette prodotte; dalla Nota integrativa, che fornisce le informazioni inerenti ad ogni posta esplicitata negli schemi contabili; il tutto, come di fatto già posto in essere nei precedenti esercizi, è corredato dal rendiconto finanziario semplificato redatto utilizzando la metodologia indiretta mediante derivazione dallo Stato patrimoniale comparato degli esercizi 2015 e 2016.
Il bilancio è corredato dalla Relazione sulla gestione, che contiene la relazione economica e finanziaria sull'attività e il bilancio di missione, nonché dagli indicatori gestionali redatti anch'essi sulla base degli schemi definiti in sede Acri.
La relazione economica e finanziaria sull'attività, oltre a offrire un quadro di insieme sulla situazione economica della Fondazione, fornisce informazioni circa l'andamento della gestione finanziaria e i risultati ottenuti nel periodo, nonché sulla strategia di investimento adottata, in particolare sull'orizzonte temporale, gli obiettivi di rendimento, la composizione del portafoglio e l'esposizione al rischio.
Il bilancio di missione, invece, illustra l'attività istituzionale svolta dalla Fondazione e indica, tra le altre informazioni, le delibere assunte nel corso dell'anno e i soggetti beneficiari degli interventi, nonché i criteri seguiti nell'assegnazione delle risorse.
Il Conto economico è articolato tenendo conto delle peculiarità delle Fondazioni, quali soggetti che non svolgono attività commerciale e che perseguono finalità di utilità sociale. Può essere idealmente suddiviso in due parti:
la prima rendiconta, per competenza, la formazione delle risorse prodotte nell'anno, misurate dall'Avanzo dell'esercizio, come saldo algebrico tra entrate e spese, anche straordinarie;
la seconda evidenzia la destinazione dell'Avanzo conseguito alle riserve patrimoniali e al perseguimento delle finalità statutarie, in conformità alle disposizioni normative e con saldo finale pari a zero.

La voce Imposte e tasse del Conto economico non rileva la totalità delle imposte corrisposte dalla Fondazione e, conseguentemente, non accoglie l'intero carico fiscale, poiché secondo le

disposizioni ministeriali i proventi finanziari soggetti a ritenute alla fonte e a imposte sostitutive (ad es. gli interessi e i risultati delle gestioni patrimoniali) devono essere contabilizzati al netto dell'imposta subita. Sono altresì rilevate per competenza le imposte relative a proventi maturati ma non incassati che saranno oggetto di liquidazione nei futuri esercizi; il controvalore è attestato di norma fra i debiti per gli importi già determinati e tra i Fondi rischi ed oneri per quelli per i quali il carico fiscale deriva da stime o calcoli presuntivi. L'importo complessivo delle imposte e tasse corrisposte dalla Fondazione sono evidenziate nella nota integrativa per dar conto dell'incidenza sempre maggiore della quota di risorse assorbita dalla tassazione nazionale e locale.
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 allo 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. Nel caso in cui l'applicazione dei principi contabili non dia risultati attendibili gli stessi possono essere derogati dando ampia motivazione in nota integrativa ed illustrando gli effetti che la deroga ha comportato a livello economico e patrimoniale.
In relazione alla mutata operatività degli investimenti diretti (cfr. relazione sulla gestione), nel corso del 2016 la Fondazione ha reputato opportuno avvalersi della facoltà di cui all'art. 10.8 dell'atto di indirizzo 19/04/2001 relativamente alla possibilità di valutare gli strumenti finanziari quotati non immobilizzati al valore di mercato; ciò in quanto la scelta di operare prevalentemente mediante OICR ad accumulo avrebbe ridotto la redditività conseguita ove si fosse mantenuto il precedente criterio. L'effetto netto dell'adozione del nuovo principio contabile ha comportato la rilevazione di rivalutazioni per € 102.270 rispetto a quanto si sarebbe verificato se si fossero mantenuti i precedenti criteri.

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 nel limite massimo del valore commerciale del bene.
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 continuative

opere di manutenzione.
Per quanto attiene all'immobile in corso di ristrutturazione, per il quale i lavori sono in fase di completamento, la Fondazione ne ha previsto l'utilizzo diretto come centro polivalente ad uso culturale e pertanto, attesa anche la sua natura di immobile storico, non si procederà all'ammortamento come previsto dai principi contabili e dalla bozza di regolamento a suo tempo redatta dal Mef ed ancora in attesa di definitiva adozione.

Mobili e Arredi

I mobili e gli arredi ad uso funzionale sono iscritti al costo di acquisto e sistematicamente ammortizzati in base alla residua possibilità di utilizzazione futura.
I beni completamente ammortizzati, ma ancora in uso, rimangono iscritti nella contabilità della Fondazione al loro costo storico, integralmente rettificato dal fondo di ammortamento accantonato, fermo restando che nel bilancio assumono valore pari a zero.
I beni la cui utilizzazione è limitata nel tempo e che abbiano un costo di modesta entità, come definito nei citati criteri di bilancio Acri, sono imputati interamente al conto economico nell'esercizio di acquisto.
I beni e le immobilizzazioni tecniche destinati a corredo degli immobili ad uso culturale aperti al pubblico sono soggetti ad ammortamento sistematico secondo parametri tecnici economici, ma data la loro natura non di costi di esercizio ma di erogazioni in natura, il relativo onere è posto in capo al progetto interno e le relative risorse quindi coperte con disponibilità per le erogazioni.

Beni artistici

Trattasi di beni aventi rilevante valore storico ed artistico acquistati in parte con fondi patrimoniali ed in parte utilizzando risorse destinate all'attività erogativa, nonché dei beni mobili pervenuti in donazione.
Per la loro natura i cespiti non sono soggetti ad ammortamenti.

Immobilizzazioni finanziarie

La voce comprende sia partecipazioni che strumenti finanziari destinati ad essere detenuti stabilmente a titolo di investimento nel portafoglio della Fondazione.
Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o al valore di conferimento. Le eventuali rettifiche per perdite di valore ritenute durevoli, portate in abbattimento del costo, sono determinate tenendo conto delle diminuzioni patrimoniali delle rispettive imprese. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata.
I titoli di debito, in funzione delle previsioni di non effettuare vendite prima della scadenza, sono valutati al costo che viene rettificato della quota di competenza dell'esercizio dello scarto fra il prezzo di acquisto ed il valore di rimborso. L'ammontare corrispondente a tali rettifiche, di competenza di ciascun esercizio, viene portato a decurtazione degli interessi maturati sui titoli stessi.
La voce comprende anche il controvalore delle polizze di capitalizzazione stipulate dalla Fondazione fintanto che rimane la volontà di mantenerle in portafoglio fino a scadenza.

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 per i titoli non quotati e al valore di mercato per quelli quotati; i valori di riferimento sono rilevati per i titoli quotati dai prezzi rilevati nei mercati regolamentati e per i non quotati mediante riferimento alle valutazioni 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 e le somme di denaro sono indicati nella corrispondente voce dello Stato patrimoniale.

Crediti/Debiti

I crediti sono iscritti applicando il criterio del costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale, peraltro non avendo la Fondazione rilevanti esposizioni e essendo al loro interno quasi tutti con scadenza inferiore a 12 mesi, nella generalità dei casi gli effetti risultano irrilevanti (principio OIC 15) o di scarso rilievo e pertanto in tal caso si applica il criterio del valore nominale.

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

	31/12/2016	31/12/2015
1.Immobilizzazioni materiali ed immateriali	**28.987.508**	**26.845.631**
a) beni immobili	26.115.601	23.947.669
b) beni mobili d'arte	2.698.396	2.696.896
c) beni mobili strumentali	939	2.088
d) altri beni	172.572	198.978

La voce presenta il seguente dettaglio:

a) beni immobili

	31/12/2016	31/12/2015
beni immobili	**26.115.601**	**23.947.669**
beni immobili – sede /uffici – magazzino/archivio	1.181.378	1.318.830
beni immobili strumentali	2.852.433	2.987.871
beni immobili – immobilizzazioni in corso	4.524.575	2.076.846
beni immobili da reddito	17.557.215	17.564.123

E la seguente movimentazione:

Beni immobili strumentali

Nel dettaglio trattasi dei seguenti immobili:

	Centro Studi "Santa Maria Maddalena"	Salone Polifunzionale	Ex Oratorio del Crocifisso
A. Rimanenze iniziali	1.881.598	890.312	215.960
A. Aumenti			
A. Diminuzioni			
Altre variazioni		-135.438	
D. Rimanenze finali	1.881.598	754.874	215.960

La variazione in diminuzione si riferisce al trasferimento alla voce "Beni Immobili – Immobilizzazione in corso" delle spese sostenute per la ristrutturazione del complesso immobiliare destinato a Centro Espositivo, in quanto nell'esercizio è stata assunta la decisione definitiva di mantenere tale immobile ad esclusivo uso culturale.
Nel corso del 2017 saranno effettuati gli assestamenti contabili per suddividere con precisione il valore di bilancio dei vari immobili in funzione della diversa destinazione (uffici-sede e spazi ad uso pubblico). Parimenti si procederà alla verifica dei fondi a suo tempo potenzialmente accantonati alla voce Fondi per Attività d'Istituto – Altri fondi lettera d) per valutarne l'eventuale diverso utilizzo per la copertura dei costi gestionali del complesso.
Relativamente alle spese da sostenere per la ristrutturazione, le stesse in quanto incrementative, trovano evidenza nelle variazioni delle voci di bilancio
Alla luce delle disposizioni dell'art. 7, comma 3 bis, del D.lgs. 153/99, come richiamato dall'art 5, comma 1, del protocollo ACRI-MEF, e dei chiarimenti di cui alla nota MEF prot. 102797 del 24/12/2010, atteso che tutti i predetti immobili fanno parte di un complesso monumentale di rilevante valore storico artistico vincolato ai sensi D.lgs 42/2004, ancorché gli stessi non abbiamo specifica redditività in quanto destinati a pubblica fruizione, non si rende necessario effettuare accantonamenti per le spese sostenute, fermo restando che tutti gli oneri sia di manutenzione che di funzionamento costituiscono parte di un progetto diretto e quindi devono trovare copertura in risorse di natura erogativa.

Beni immobili – Immobilizzazioni in corso

	Beni immobili – Immobilizzazioni in corso
A. Rimanenze iniziali	**2.076.846**
A. Aumenti	
Acquisti	2.447.728
B. Diminuzioni	
Ammortamenti	
D. Rimanenze finali	**4.524.575**

La voce accoglie il progressivo delle spese per la ristrutturazione degli immobili di proprietà della Fondazione destinati a Centro Espositivo Culturale ormai giunti alla conclusione. Come già anticipato in precedenza al termine dei lavori ed in funzione delle scelte che verranno adottate sull'utilizzo del complesso immobiliare, la partita di cui sopra sarà suddivisa e riallocata contabilmente tra i vari beni immobili ad uso istituzionale.

Beni immobili da reddito

Beni immobili da reddito	Costo di acquisto comprensivo di oneri ed accessori
Volterra ex ospedale – Via Franceschini/Via Ortotondo	7.396.560
Casciana Terme - Piazza Garibaldi 4	603.158
Cenaia – Piazza di Vittorio 10	422.961
Colle di Val d'Elsa – Via Oberdan 33	2.837.376
Lari – Piazza XX Settembre 8	365.236
Peccioli – Corso Matteotti 37	576.879
Livorno – Via Sansoni 5/3	3.511.263
Selvatelle – Piazza del Popolo 25	262.786
Poggibonsi – Via Fiume 5	891.404
Terricciola – Piazza Matteotti 1	317.847
Magazzino – Loc. Strada	371.745
Totale	**17.557.215**

	Beni immobili da reddito
A. Rimanenze iniziali	**17.564.123**
A. Aumenti	
Acquisti	
Altre variazioni	
B. Diminuzioni	
Ammortamenti	-6.908
D. Rimanenze finali	**17.557.215**

Si tratta degli immobili che l'Organo di Indirizzo, nell'ambito degli obiettivi strategici di diversificazione del patrimonio della Fondazione e dopo attenta valutazione, deliberò di acquisire dalla Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A.
I suddetti immobili sono condotti in locazione dalla Crv SpA con contratto con durata residua di 8 anni senza facoltà di disdetta anticipata.
Nel 2014 è stata locata, al Comune di Volterra, una porzione di un immobile acquistato per uso archivio e magazzino della Fondazione. La voce comprende i costi di adeguamento strutturale necessari allo specifico uso come archivio del Comune di Volterra. Parte dei costi di acquisto e precisamente quelli relativi a interventi specifici inerenti impianti soggetti a deperimento tecnico sono soggetti ad ammortamento secondo la durata del contratto, in linea con la quota di canone che a regime coprirà l'intero onere sostenuto.

b) beni mobili d'arte

	31/12/2016	31/12/2015
beni mobili d'arte	**2.698.396**	**2.696.896**
Collezione di opere d'arte della "Donazione Rosi"	1.650.286	1.650.286
Collezione di opere d'arte della "Donazione Dino Caprai"	24.250	24.250
Collezione di opere d'arte della "Donazione Licio Isolani"	11.461	11.461
Collezione di opere d'arte della "Donazione Leonetto Cozzi"	69.325	69.325
Collezione di opere d'arte della "Donazione Paolo Molesti"	901.095	901.095
Collezione di opere d'arte della "Donazione Giuseppe Bellino"	2.000	2.000
Tessuti pregiati dell'Africa Occ.le Sub-Sahariana	16.527	16.527
Quadri ed opere d'arte	14.202	14.202
Beni d'arte acquisiti con fondi dest.att.erogativa	9.250	7.750

I beni sono iscritti al costo di acquisto o, per le opere della collezione Rosi, Caprai, Isolani, Cozzi, Molesti e Bellino al valore risultante dagli atti di donazione e dalle perizie che ne sono parte integrante.
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.

	Beni mobili d'arte
A. Rimanenze iniziali	**2.696.896**
A. Aumenti	
Acquisti	1.500
Altre variazioni	
B. Diminuzioni	
D. Rimanenze finali	**2.698.396**

La variazione in aumento è stata determinata dall'acquisto del dipinto su pannelli di legno, realizzato da Laurina Paperina, artista molto conosciuta nel panorama contemporaneo, nell'ambito *di #Volterra# Future prostezioni,* una mostra a cielo aperto di giovani Urban Artist.

c) beni mobili strumentali

	31/12/2016	31/12/2015
beni mobili strumentali	**939**	**2.088**
Mobili ed arredi d'ufficio	939	2.088

La voce accoglie il valore residuo relativo ai beni mobili strumentali in uso 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.

	Mobili e arredi da ufficio
A. Rimanenze iniziali	**2.088**
A. Aumenti	
Acquisti	
B. Diminuzioni	
Ammortamenti	-1.149
D. Rimanenze finali	**939**

La variazione in diminuzione accoglie la relativa quota di ammortamento e la rettifica del relativo conto patrimoniale.

d) altri beni

	31/12/2016	31/12/2015
altri beni	**172.572**	**198.978**
Altri beni	172.572	198.978

A. Rimanenze iniziali	**198.978**
A. Aumenti	
Acquisti	3.184
B. Diminuzioni	
Ammortamenti	-29.590
Altre variazioni	
D. Rimanenze finali	**172.572**

La voce acquisti di riferisce alle spese sostenute per la realizzazione del nuovo sito internet della Fondazione.
Il valore esposto in bilancio degli altri beni accoglie tra l'altro:

- 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 è stato soggetto ad ammortamento con aliquota del 10% annuo, imputato ad erogazioni in relazione alla sostanziale assenza di redditività e allo scopo dell'operazione finalizzato allo sviluppo economico del territorio mediante riduzione del digital device;

- il costo a suo tempo sostenuto per l'acquisto delle attrezzature ad uso archivio della porzione di fabbricato, situato a Volterra in loc. Strada, ceduto in locazione al Comune di Volterra, al fine della realizzazione dell'archivio comunale; il suddetto costo rimane soggetto a rettifica annuale sulla base della durata del contratto di locazione in quanto rimborsato dall'utilizzatore.

2. Immobilizzazioni finanziarie

	31/12/2016	31/12/2015
2. Immobilizzazioni finanziarie	**108.885.537**	**109.662.767**
a) partecipazioni in società strumentali	3.957.616	3.957.616
b) altre partecipazioni	77.125.992	78.099.666
c) titoli di debito	20.000.000	20.000.000
d) altri titoli	45.217	77.723
e) altre attività finanziarie	7.756.712	7.527.762

a) partecipazioni in società strumentali

	31/12/2016	31/12/2015
partecipazioni in società strumentali	**3.957.616**	**3.957.616**
Scuola Internazionale di Alta Formazione S.r.l. n. 1 quota V.N. 29.700 € pari al 99,00% del capitale. Sede legale: Volterra Oggetto: Scuola di alta formazione manageriale Perdita anno 2016: € 192.604 Controllata art. 6 c. 2-3 D.lgs 19/5/1999 n. 153	29.700	29.700
Consorzio Formazione Volterra S.c.r.l. n° 1 quota V.N. 3.927.916,00 pari al 78,56% del capitale sottoscritto Sede legale: Volterra Oggetto: Costruzione e gestione di fabbricati destinati ad attività di istruzione ed alta formazione locati alla Siaf srl società strumentale Perdita anno 2016: € 72.682 Controllata art.6 c.2-3 D.lgs 19/5/1999 n. 153	3.927.916	3.927.916

La voce accoglie le partecipazioni detenute in enti e società operanti direttamente nei settori istituzionali e di cui la Fondazione detiene il controllo. La finalità della partecipazione non è legata al perseguimento del reddito bensì al conseguimento delle finalità statutarie.
La partecipazione in Siaf Srl è stata acquisita interamente con risorse reddituali mentre la quota di partecipazione nel Consorzio di Formazione Volterra S.c.r.l. risulta rettificata mediante allocazione al Fondo per Attività di Istituto lettera d) Altri Fondi calcolato tenendo conto, come da indicazioni pervenute dall'Acri, della rilevante presenza di immobili strumentali per le attività istituzionali di cui all'art. 7 del D.lgs 153/99, come comunicato all'autorità di vigilanza con nostra nota del 22/04/2016 prot. 2016/F0131. Il fondo, la cui entità è determinata tenendo conto anche dei finanziamenti erogati in conto anticipazione, si attesta a € 1.817.377 (cfr. sez. 2 passivo).

b) altre partecipazioni

	31/12/2016	31/12/2015
altre partecipazioni	**77.125.992**	**78.099.666**
Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A. Capitale sociale € 72.304.400 n° 105.000 azioni V.N. 516,46 € pari al 75% del capitale Sede legale: Volterra Oggetto: Attività delle banche commerciali Perdita anno 2016: € 2.324.074 Controllata art.6 c. 2-3 D.lgs 19/5/1999 n. 153	74.821.656	74.821.656
Auxilium Vitae Volterra S.p.A. Capitale sociale € 5.903.220 n° 194.924 azioni V.N. 10 € pari al 32,93% del capitale Sede legale: Volterra Oggetto: Riabilitazione neurologica e cardiologica Utile 2015: € 4.554 Non controllata art.6 c.2-3 D.lgs 19/5/1999 n.153	1.123.803	1.949.157
Gruppo Banca Carige – Banca Carige SpA – Cassa di Risparmio di Genova e Imperia Capitale Sociale € 2.791.421.761,37 n. 148.320 azioni senza valore nominale – valore di mercato al 31/12/2016 € 1,2 pari al 0,0064% Sede Legale: Genova Oggetto: Attività delle banche commerciali Perdita anno 2015: € 101,741 milioni di Euro Non controllata art.6 c.2-3 D.lgs 19/5/1999 n.153	177.984	326.304
CDP Reti SpA Capitale Sociale € 161.514,00 (n. 161.514) Oggetto: attività finanziaria Utile 2015: € 1.827 milioni n.30 azioni senza valore nominale pari allo 0,018% Non controllata art.6 c.2-3 D.lgs 19/5/1999 n.153	1.002.549	1.002.549

A fine esercizio 2016 in relazione al perdurare dei risultati negativi della partecipata Banca Carige SpA è stato deciso di operare una ulteriore svalutazione per perdita ritenuta durevole utilizzando il criterio del Tangible Book Value in relazione alla frazione di patrimonio netto, rettificato degli avviamenti, e tenendo conto della perdita patrimoniale al 31/12/2016.
E' stato inoltre ritenuto opportuno svalutare la partecipazione detenuta in Auxilium Vitae SpA, rapportando la nostra quota al Patrimonio Netto della Società; inoltre in considerazione del perdurare (fin dalla costituzione) della mancanza di redditività si è operata la rettifica appostando un fondo di pari importo nei Fondi per Attività di Istituto – Altri Fondi lettera d) mediante riconduzione a tale voce di risorse presenti e disponibili nei fondi per attività istituzionale.
Relativamente invece all'investimento avvenuto nel 2014 in CDP Reti Spa si segnala l'incasso nell'anno 2016 del dividendo 2015 per € 66.556,50 con un rendimento lordo del 6,63%.

Variazioni annue delle **Immobilizzazioni finanziarie**

b) altre partecipazioni

	Non quotate	Quotate
A. Rimanenze iniziali	**77.773.362**	**326.304**
B. Aumenti		
Acquisti		
C. Diminuzioni		
Svalutazioni	-825.354	-148.320
D. Rimanenze finali	**76.948.008**	**177.984**

La svalutazione di € 825.354 è relativa all'adeguamento alla frazione del Patrimonio Netto della partecipata Auxilium Vitae SpA che non è transitata dal Conto Economico in quanto coperta da relativo Fondo di cui al punto precedente.
La svalutazione di €148.320 è relativa alla partecipazione in Banca Carige SpA.

c) titoli di debito

	31/12/2016	31/12/2015
titoli di debito non quotati	**20.000.000**	**20.000.000**

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2016	Valore di Mercato 31/12/2016	Valore di Bilancio 31/12/2015	Valore di Mercato 31/12/2015
titoli di debito non quotati	**20.000.000**	**20.000.000**	**20.000.000**	**20.000.000**
Obbligazioni Crv 09.19 sub. 3,50%	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Obbligazioni Crv 12.18 sub. 4.25%	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000

d) altri titoli

	31/12/2016	31/12/2015
altri titoli	**45.217**	**77.723**

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2016	Valore di Mercato 31/12/2016	Valore di Bilancio 31/12/2015	Valore di Mercato 31/12/2015
Altri titoli	**45.217**	**45.217**	**77.723**	**77.723**
di cui:				
- *Fondi mobiliari*	45.217	45.217	77.723	**77.723**
Fondo Comune di Investimento Mobiliare Chiuso Toscana Innovazione	45.217	45.217	77.723	77.723

d) altri titoli

	Quotate
A. Rimanenze iniziali	**77.723**
B. Aumenti	
Acquisti	
C. Diminuzioni	
Rimborsi	-20.271
Svalutazioni	-12.235
D. Rimanenze finali	**45.217**

Trattasi del 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.
Nel corso del 2016 il Consiglio di Amministrazione di SICI Sgr ha deliberato il secondo rimborso parziale delle quote del Fondo mobiliare chiuso Toscana Innovazione pari a € 20.271.
Con riferimento ai dati risultanti dall'ultimo rendiconto, la Fondazione ha ritenuto opportuno procedere alla svalutazione delle quote di sua proprietà riallineando il valore delle stesse alla frazione del Nav del Fondo al 30/06/2016 (ultima comunicazione pervenuta).

e) altre attività finanziarie

	31/12/2016	31/12/2015
altre attività finanziarie	**7.756.712**	**7.527.762**

Categorie		
Polizze di capitalizzazione	7.756.712	7.527.762

Rappresentano gli investimenti effettuati dalla Fondazione in polizze di capitalizzazione emesse da primarie compagnie assicurative e che sono destinati ad essere detenuti fino al momento della liquidazione contrattuale.

Variazioni annue delle **Immobilizzazioni finanziarie**

e) altre attività finanziarie

	Polizze di capitalizzazione
A. Rimanenze iniziali	**7.527.762**
B. Aumenti	
Acquisti	
Capitalizzazione al 31/12/2016	228.950
Altre variazioni	
C. Diminuzioni	
Altre variazioni	
D. Rimanenze finali	**7.756.712**

La capitalizzazione è a lordo delle imposte differite sui rendimenti e sui bolli che sono rilevati a voce propria nel Fondo per Rischi ed Oneri – Imposte differite.

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 01/01/2016	7.493.563
Conferimento nel periodo	
Prelievi nel periodo	7.542.940

Altre informazioni

Risultati economici	
Risultato di gestione al lordo imposte, commissioni e bolli	94.791
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto economico)	71.513
Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni	49.377
Valori patrimoniali	
Saldo c/c liquidità gestioni	9.659
Imposte e bolli di competenza L. 461/97 da addebitare (cfr. debiti)	-9.659
Valore portafoglio titoli al 31/12/16	
Commissioni da addebitare (cfr. voce debiti)	-
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)	
Valore gestione al 31/12/16	***0***
Informazioni complementari	
Imposte di competenza L. 461/97	9.659
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno	22.136
Bolli su titoli	13.620

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

Variazione del parametro di riferimento nell'anno 1,22%

Rendimento lordo nell'anno 1,14%

Il Consiglio di Amministrazione nel mese di novembre 2016 ha deciso la chiusura della gestione in relazione a diverse scelte allocative; la liquidità riveniente è stata allocata al 31/12/2016 prevalentemente in conto corrente.

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

Conferimenti e prelievi nell'esercizio

Patrimonio iniziale al 01/01/2016		6.494.678
Conferimento nel periodo		
Prelievi nel periodo		

Altre informazioni

Risultati economici	
Risultato di gestione al lordo imposte, commissioni e bolli	118.451
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto economico)	84.847
Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni	69.000
Valori patrimoniali	
Saldo c/c liquidità gestioni	93.558
Imposte di competenza L. 461/97 da addebitare (cfr. debiti)	-20.471
Valore portafoglio titoli al 31/12/16	6.490.592
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)	
Commissioni da addebitare (cfr. voce debiti)	
Valore gestione al 31/12/16	***6.584.150***
Informazioni complementari	
Imposte di competenza L. 461/97	20.471
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno	15.847
Bolli su titoli	13.133

Parametro di riferimento - composizione	**Peso**
Euribor 6m + 100bps	100,00 / 100,00
Variazione del parametro di riferimento nell'anno	1,62%
Rendimento lordo nell'anno	1,62%

Gestore: **UBS SpA ex SANTANDER**

Conferimenti e prelievi nell'esercizio

Patrimonio iniziale al 01/01/2016		9.934.092
Conferimento nel periodo		
Prelievi nel periodo		200

Altre informazioni

Risultati economici	
Risultato di gestione al lordo imposte, commissioni e bolli	157.129
Risultato di gestione al lordo commissioni (cfr. voce 1 conto economico)	111.743
Risultato di gestione al netto di imposte e commissioni	90.400
Valori patrimoniali	
Saldo c/c liquidità gestioni	213.245
Imposte di competenza L. 461/97 da addebitare (cfr.debiti)	-31.341
Valore portafoglio titoli al 31/12/16	9.842.387
Ristorni da accreditare (cfr. voce crediti)	
Commissioni da addebitare (cfr. voce debiti)	
Valore gestione al 31/12/16	***10.024.291***
Informazioni complementari	
Imposte di competenza L. 461/97	31.341
Commissioni di gestione e negoziazione dell'anno	21.343
Bolli su titoli	14.045

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

Variazione del parametro di riferimento nell'anno 1,73%

Rendimento lordo nell'anno 1,52%

b) strumenti finanziari quotati

	31/12/2016	31/12/2015
b) strumenti finanziari quotati	**4.358.712**	**3.358.899**

cod_isin	Descrizione titolo	Valore Bilancio 31/12/2016	Valore mercato 31/12/2016	Valore Bilancio 31/12/2015	Valore mercato 31/12/2015
IE0002122038	JANUS GLOBAL LIFE SCIENCES EUR HDG A (ACC)	68.452	68.452	-	-
IE00B8168W04	EURO INCOME BOND FUND	220.971	220.971	213.720	213.720
LU0238203821	FIB EMERGING MARKETS DEBT EUR	101.100	101.100	93.831	93.831
IE00B120J296	DIVERSIFIED INCOME FUND	50.164	50.164	-	-
LU0335216932	MS GLOBAL BRANDS EUR HDG	30.356	30.356	-	-
LU0694238501	GLOBAL BALANCED RISK CONTRO	59.764	59.764	-	-
LU0534239909	INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN BOND FUND	98.034	98.034	96.266	96.266
XS0427290357	ATLANTA SPA 5/06/2016 5,625%	-	-	99.932	99.932
LU0676280711	AGI US HIGH YIELD DIS (cedola mensile)	109.594	109.594	105.647	105.647
IT0004594930	BTP 01/09/20 4%	568.800	568.800	-	-
LU0517465034	H 1167T GLOBAL TOT RETURN A EH1 DIS	89.300	89.300	90.568	90.568
IT0005137614	CCTEU 15/12/22 TV	506.150	506.150	-	-
XS0456541506	INTESA SP 8,375	168.660	168.660	174.000	174.000
XS0503326083	MONTE DEI PASCHI DI SIENA SUB 5% 4/20	-	-	926.700	926.700
IE00B063CF11	GLOBAL INVEST. GRADE EUR	188.765	188.765	-	-
LU0996662002	INVESCO INDIA BOND FUND	19.841	19.841	-	-
LU0286668966	FF ASIAN HIGH YIELD FUND	49.963	49.963	-	-
IE00B566G866	GLOB HIGH YIELD BOND HDG	50.407	50.407	-	-
LU0048816135	INVESCO GREATER CHINA EQUITY FUND	50.182	50.182	43.160	43.160
XS1140860534	GENERALI F. 4,596 RF	97.775	97.775	96.935	96.935
LU1038895451	FF GLOBAL DIVIDEND FUND E ACC EURO	75.449	75.449	-	-
LU0243957312	INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME FUND DIS	168.520	168.520	164.567	164.567
IE00B97J1N24	PIMCO DIVERSIFIED INCOME FUND EUR	487.140	487.140	462.449	462.449
LU0745992424	AGI FLEXI ASIA BOND AT	-	-	74.454	74.454
IE00B98CPZ00	INCOME FUND (Cedola Mensile)	272.689	272.689	453.546	453.546
LU0745992424	AGI FLEXI ASIA BOND AT	81.252	81.252	-	-
IE00BBNBLR02	DIVIDEND AND INCOME BUILDER	-	-	85.048	85.048
IE00BFRSV973	PIMCO CAPITAL SECURITIES FU	135.278	135.278	-	-
IE00B95KXD17	GLOBAL ADV REAL RETURN HDGI	95.897	95.897	91.374	91.374
IE00BWGCDT37	INCOME FUND EUR HDG	364.675	364.675	-	-
IE00B3X5K799	EMERG LOC BOND FUND UNHDG	149.534	149.534	86.701	86.701
	Titoli di debito	**4.358.712**	**4.358.712**	**3.358.899**	**3.358.899**

Variazioni annue degli ***strumenti finanziari non immobilizzati***

b) strumenti finanziari quotati

		Titoli quotati
A. Rimanenze iniziali		**3.358.899**
B. Aumenti		**3.545.668**
Acquisti	3.427.412	
Altre variazioni		
Utile su cambi di fine anno (cfr CE sez 4)	8.986	
Rivalutazioni (cfr CE sez. 4)	109.270	
C. Diminuzioni		**-2.545.855**
Vendite	-2.452.151	
Altre variazioni		
Plusvalenze da negoziazione (cfr. CE sez 5)	44.003	
Utile su cambi da negoziazione (cfr. CE sez. 5)	1.397	
Minusvalenze da negoziazione (cfr. CE sez 5)	-110.415	
Svalutazioni (cfr. CE sez 4)	-28.690	
D. Rimanenze finali		**4.358.712**

Con riferimento al cambio di criteri contabili che hanno determinato la contabilizzazione delle rivalutazioni su titoli quotati, si è reso necessario per competenza rilevare separatamente le imposte differite sulle plusvalenze stimate in €7.000, accantonate nel Fondo Rischi ed Oneri; l'importo come previsto dalle vigenti normative è poi portato in diminuzione del relativo rendimento (cfr. tabella 4 CE)
La movimentazione intervenuta nel corso dell'anno 2016 nelle voci "Acquisti" e "Vendite" è riportata nella seguente tabella:

Codice Isin	Descrizione titolo	Quantità Nominale	Acquisti	Vendite
XS0503326083	MONTE DEI PASCHI 21/04/2020 5% SUB	0	0	820.085
IE0002122038	JANUS GLOBAL LIFE SCIENCES EUR HDG A (ACC)	2781,453	74.975	0
IE00B120J296	DIVERSIFIED INCOME FUND	3285,151	50.000	0
LU0335216932	MS GLOBAL BRANDS EUR HDG	482,615	29.980	0
LU0694238501	GLOBAL BALANCED RISK CONTRO	1660,578	59.980	0
XS0427290357	ATLANTA SPA 5/06/2016 5,625%	0	0	100.000
IT0000366655	BTP 1.11.93/2023	0	157.170	158.070
IT0004594930	BTP 01/09/20 4%	500000	581.090	0
LU0517465034	H 1167T GLOBAL TOT RETURN A EH1 DIS	9056,839	0	0
IT0004759673	BTP 01/03/2022 5%	0	124.800	123.620
IT0004801541	BTP 01/09/22 5.50%	0	386.980	384.360
IT0005137614	CCTEU 15/12/22 TV	500000	505.487	0
IT0005170839	BTP 01/06/26 1.60%	0	253.245	260.200
IE00B063CF11	GLOBAL INVEST. GRADE EUR	10786,559	190.000	0
LU0996662002	INVESCO INDIA BOND FUND	1874,53	19.988	0
LU0286668966	FF ASIAN HIGH YIELD FUND	2479,54	49.988	0
IE00B566G866	GLOB HIGH YIELD BOND HDG	2391,2	50.000	0
LU1038895451	FF GLOBAL DIVIDEND FUND E ACC EURO	5471,31	74.975	0
LU0745992424	AGI FLEXI ASIA BOND AT	0	0	74.454
IE00B98CPZ00	INCOME FUND (Cedola Mensile)	28070,432	0	244.891
LU0745992424	AGI FLEXI ASIA BOND AT	7688,349	74.454	0
IE00BBNBLR02	DIVIDEND AND INCOME BUILDER (cedola trim.)	0	0	85.393
IE00BFRSV973	PIMCO CAPITAL SECURITIES FU	12154,322	233.685	103.637
IE00B95KXD17	GLOBAL ADV REAL RETURN HDGI	10289,415	97.441	97.441
IE00BWGCDT37	INCOME FUND EUR HDG	34533,588	363.176	0
IE00B3X5K799	EMERG LOC BOND FUND UNHDG	13140,084	50.000	0
	Totale		**3.427.412**	**2.452.151**

La voce “Altre variazioni” in aumento è riferita all’applicazione del cambio Euro/Dollaro al 31/12/2016 alle quote dei Fondi in tale divisa tutti valutati ai sensi dell’art. 10.8 Atto di Indirizzo 19/04/2001, ed alla rivalutazione dei titoli al valore di mercato al 31/12/2016.
La voce “Altre variazioni” in diminuzione riporta in dettaglio:

- la plusvalenza ottenuta dalla vendita dei titoli sopra descritti (cfr. punto 5 CE;
- La minusvalenza ottenuta dalla vendita delle quote dei titoli sopra descritti (cfr. punto 5 CE)
- la svalutazione dei seguenti titoli (cfr. punto 4 conto economico):
  - € 6.523 Janus Global Life Sciences;
  - € 216 Global Balanced Risk Contro;
  - € 1.268 H 1167T Global Total Return;
  - € 1.235 Global Invest. Grade Eur;
  - € 25 FF Asian HighYield Fund;
  - € 1.543 Global Adv Real Return Hdg.;
  - € 249 Invesco India Bond Fund;
  - € 12.290 BTP 01/09/20 4%;
  - € 5.340 Intesa Sp 8,375%;

c) strumenti finanziari non quotati

	31/12/2016	31/12/2015
c) strumenti finanziari non quotati		**2.225.325**

Categorie	Valore di Bilancio 31/12/2016	Valore di Mercato 31/12/2016	Valore di Bilancio 31/12/2015	Valore di Mercato 31/12/2015
Titoli di Debito - Banca Marche 06/17 sub tv - B. Carige 12/20 sub LT II			**2.225.325** 11.100 2.214.225	**2.225.325** 11.100 2.214.225

		Titoli non quotati
A. Rimanenze iniziali		**2.225.325**
B. Aumenti		
Altre variazioni		
C. Diminuzione		**-2.225.325**
Vendite		
Banca Carige 12/20 7,321	-1.941.940	
Altre variazioni		
Svalutazioni (cfr CE sez 4)	-11.100	
Perdite da negoziazione (cfr CE punto 5)	272.285	
D. Rimanenze finali		

La voce altre variazioni in diminuzione è costituita:

- dalla svalutazione integrale delle obbligazioni Banca Marche 6/2017 tv sub (cfr. punto 4 conto economico);
- dalla minusvalenza subita dalla vendita di V.N. 2.250.000 obbligazioni Banca Carige 12/20 7,321 (cfr. punto 5 conto economico).

4. Crediti

	31/12/2016	31/12/2015
4. Crediti	**857.860**	**842.772**
a) esigibili entro l'esercizio successivo	837.971	824.564
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	19.889	18.208

	31/12/2016	31/12/2015
a) esigibili entro l'esercizio successivo	**837.971**	**824.564**
a) Altri crediti di funzionamento	68.694	55.707
b) Acconti versati per IRAP	12.915	13.942
c) Acconti versati per IRES	111.362	144.915
d) Finanziamento erogato a società strumentali	645.000	610.000
Consorzio Formazione Volterra S.c.r.l.	*645.000*	*610.000*

Nel corso dell'anno è stato effettuato un ulteriore finanziamento del solo socio Fondazione a favore della società strumentale Consorzio Formazione Volterra Scrl; trattandosi di attività infruttifera il relativo importo è stato considerato ai fini della quantificazione del Fondo rettificativo appostato ai Fondi per Attività Istituzionale Altri Fondi lettera d) (cfr. sez. 2 lett. a attivo).

	31/12/2016	31/12/2015
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	**19.889**	**18.208**
a) Crediti Art Bonus	19.889	18.208

Rappresenta il credito di imposta per erogazioni liberali effettuate in conformità al DL 31/5/2014 n. 83 conv. in legge 106/2014 – Art Bonus , da usufruire negli esercizi successivi.

5. Disponibilità liquide

	31/12/2016	31/12/2015
5. Disponibilità liquide	**8.486.656**	**2.411.358**
Conti correnti bancari	8.485.822	2.410.607
Conto corrente postale	153	153
Cassa contanti	681	599

Sono rappresentate dai saldi attivi dei c/c della Fondazione aperti presso la Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A, il Banco Popolare , Allianz Bank – Filiale di Bologna, l'Ufficio Postale di Volterra e dalla piccola cassa presso la Segreteria della Fondazione.

6. Altre attività

	31/12/2016	31/12/2015
6. Altre attività	**16.617**	**17.630**
Fondi gestiti per conto di terzi – Premio Mario Canessa	16.617	17.630

Trattasi del controvalore degli investimenti delle somme amministrate dalla Fondazione in forza di un mandato con rappresentanza conferito a suo tempo dal socio Dott. Gr. Uff. Mario Canessa finalizzato all'erogazione 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 alle istruzioni a suo tempo impartite, 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

	31/12/2016	31/12/2015
7. Ratei e risconti attivi	**130.290**	**167.533**
Ratei attivi su titoli	122.789	158.678
Risconti attivi canoni Sime	3.216	3.216
Altri risconti attivi	4.285	5.639

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

PASSIVO

1. Patrimonio netto

	31/12/2016	31/12/2015
1. Patrimonio netto	**152.666.594**	**152.469.282**
a) Fondo di dotazione	68.955.039	68.955.039
b) Riserva da donazioni	2.658.417	2.658.417
c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	60.044.600	60.044.600
d) Riserva obbligatoria	13.464.597	13.317.285
e) Riserva per integrità del patrimonio	7.543.942	7.493.942
h) Riserva da arrotondamenti	-1	-1

Il Patrimonio netto della Fondazione è così formato:

a) Fondo di dotazione

Rappresenta la dotazione patrimoniale della Fondazione. E' costituito dal fondo patrimoniale derivato alla Fondazione a seguito dell'iniziale conferimento dell'originaria azienda bancaria "Cassa di Risparmio di Volterra" per l'importo di vecchie lire 123.166.150.223, corrispondenti ad euro 63.610.008 ed, inoltre, è stato incrementato nell'anno 2000 per l'importo di vecchie lire 10.349.423.241, corrispondenti ad euro 5.345.031per il trasferimento della riserva patrimoniale ex art. 12 lett. d) D.Lgs. 356/90, dovuto all'abrogazione dell'articolo di legge che la prevedeva, avvenuta con l'emanazione del D.Lgs. 153/99 e all'atto di indirizzo del 19/4/2001.

b) Riserva da donazioni

La riserva è costituita dal valore delle opere d'arte riferite alla "Donazione Giovanni e Mino Rosi", alla "Donazione Dino Caprai", alla "Donazione Licio Isolani", alla "Donazione Leonetto Cozzi", alla "Donazione Paolo Molesti" e alla "Donazione Giuseppe Bellino". Tale valore risulta dalle perizie e dagli atti di donazione.

c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze

La voce accoglie le rivalutazioni e le plusvalenze derivanti dalla cessione delle azioni della banca conferitaria avvenute successivamente all'iniziale conferimento.

d) Riserva obbligatoria

La riserva obbligatoria viene alimentata annualmente con una quota dell'avanzo di esercizio e ha la finalità di salvaguardare il valore del patrimonio. La quota obbligatoria di accantonamento dell'avanzo è stabilita dall'autorità di vigilanza di anno in anno; anche per l'anno in corso la quota è stata fissata al 20% dell'avanzo come previsto dal Decreto Dirigenziale del MEF 10/02/2017.

e) Riserva per integrità del patrimonio

La riserva viene alimentata annualmente con una quota dell'avanzo di esercizio e ha la finalità, al pari della riserva obbligatoria di salvaguardare il valore del patrimonio. La quota di accantonamento dell'avanzo è stabilita dall'autorità di vigilanza di anno in anno; anche per l'anno in corso la quota è stata fissata nel massimo del 15% dell'avanzo. Tale accantonamento è facoltativo. Alla luce del basso tasso di inflazione si è reputato idoneo un accantonamento di € 50.000 inferiore al limite previsto.

2. Fondi per l'attività d'istituto

	31/12/2016	31/12/2015
2. Fondi per l'attività d'istituto	**11.145.317**	**11.864.255**
a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	1.914.210	2.450.000
b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	3.164.464	3.079.156
di cui:		
- quota disponibile per attività	1.393.369	1.330.510
- residuo autonomia del Presidente	79.508	75.857
- impegno bandi pluriennali	36.200	136.200
- impegno progetto Banda Larga	124.311	149.173
- impegni progetti diretti e/o condivisi pluriennali	427.395	183.376
- quota disponibile da revoche e rentroiti	1.103.682	328.855
- impegno Bandi Ordinari 2015		
- impegno Bandi Ordinari 2016		250.000
- impegno attività istituzionale 2016		625.185
c) Fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi	34.972	16.982
d) Altri fondi	5.981.671	6.268.117
di cui:		
- F.do vincolato immobili strumentali	2.852.433	2.852.433
- F.do vincolato opere d'arte	14.750	13.250
- F.do vincolato spese ristrutturaz. Salone	135.438	135.438
- F.do vincolato Consorz. Formaz. Volterra	1.817.377	3.230.744
- F.do vincolato Siaf Srl	29.700	29.700
- F.do nazionale Acri iniziative comuni	8.170	6.552
- F.do svalutazione Auxilium Vitae Spa	1.123.803	
e) Contributi di terzi destinati a finalità istituzionali	50.000	50.000

La voce è così composta:

a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni

Nella voce trovano evidenza le risorse accantonate per contenere la variabilità delle erogazioni annuali in un orizzonte temporale pluriennale.

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

La voce accoglie le risorse destinate allo svolgimento delle attività istituzionali per le quali non sono state ancora assunte delibere di erogazione. Sono inoltre coperti gli oneri futuri per interventi pluriennali soggetti a pagamento a stato di avanzamento; pertanto le risorse libere da ogni vincolo ed utilizzabili per attività istituzionale post 2016 sono pari ad € 2.576.559 costituite dalla quota libera, dal residuo fondo del Presidente e dalle risorse derivanti da revoche e rentroiti. La quota libera è idonea a sostenere oltre quanto previsto nel DPP 2017, anche due anni di erogazioni in linea con gli ultimi consuntivi. I fondi sono alimentati con gli accantonamenti dell'avanzo di esercizio, con revoche di finanziamenti non utilizzati, con riclassificazioni di fondi resisi disponibili e vengono utilizzati per le finalità di cui sopra.

d) Altri fondi

Sono fondi che rappresentano la rettifica contabile, mediante accantonamenti di risorse reddituali, effettuati in relazione ad investimenti mobiliari ed immobiliari, direttamente destinati al perseguimento degli scopi istituzionali e non aventi adeguata redditività.
La voce comprende l'importo da rettificare 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., calcolate secondo quanto precisato nelle rispettive voci dell'attivo.
Sono inoltre oggetto di rettifica gli investimenti in altre attività istituzionali privi di adeguata redditività purché finalizzati a perseguire uno scopo istituzionale (Auxilium Vitae SpA).
In ogni caso per i beni oggetto di rettifica contabile, in caso di dismissione, il corrispettivo dovrà essere imputato fino a concorrenza ai fondi stessi che pertanto potranno essere utilizzati per l'attività istituzionale.
La voce accoglie infine le somme accantonate al Fondo nazionale iniziative comuni costituito tra le Fondazioni e finalizzato alla realizzazione di progetti di ampio respiro caratterizzati da una forte valenza culturale, sociale, umanitaria ed economica, coordinati dall'Acri.

e) Contributi di terzi destinati a finalità istituzionali

Il fondo accoglie la donazione in denaro effettuata dalla Signora Alessandrina Lemmi nel corso del 2014, destinata al mantenimento ed allestimento della collezione "Leonetto Cozzi" già donata alla Fondazione, finalizzata all'istituzione di premi di studio a nome dell'artista, per mostre ed altri eventi di valorizzazione della collezione.

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**	**Contributi di terzi destinati a finalità istituzionali**
A. Saldo Iniziale	**2.450.000**	**3.079.156**	**16.982**	**6.268.117**	**50.000**
B. Incrementi					
Accantonamenti di cui: risorse reddituali riclassificazione da altre voci di bilancio		**500.000** **774.827**	**17.989**	**3.118** **535.790**	
Altre Variazioni		**92.496**			
C. Utilizzi					
Erogazioni effettuate		**-1.282.013**			
Riclassificazione da altre voci di bilancio	**-535.790**				
Altre variazioni				**-825.354**	
D. Saldo finale	**1.914.210**	**3.164.464**	**34.972**	**5.981.671**	**50.000**

La voce incrementi comprende:

- accantonamenti per € 521.107 per destinazione avanzo 2016 ai Fondi Erogazioni Settori Rilevanti e Settori Ammessi, € 1.618 destinatI al Fondo Acri iniziative comuni ed € 1.500 per acquisto di un' opera d'arte con l'attività erogativa;
- €774.827 derivanti da revoche e reintroiti relativi a delibere assunte negli anni precedenti:
- € 92.496 come imputazione diretta del credito di imposta spettante per l'adesione al Fondo per il Contrasto alla Povertà Educativa Minorile

Il Fondo Stabilizzazione Erogazioni diminuisce della somma di € 535.790 riclassificata agli Altri Fondi lettera d) per la copertura dell'investimento iniziale in Auxilium Vitae SpA unitamente all'importo di € 1.413.367 riclassificato all'interno del medesimo fondo lettera d) per minori esigenze di copertura dell'investimento nella strumentale Consorzio Formazione Volterra Scrl per € 1.413.367.

La voce utilizzi comprende:

- Erogazioni effettuate per € 1.282.013 in applicazione del principio del "maturato" adottato lo scorso esercizio per la copertura dell'attività istituzionale.
- € 825.354 relativi alla svalutazione della partecipazione detenuta in Auxilium Vitae SpA in rapporto alla nostra quota sul patrimonio netto.

3. Fondi per rischi e oneri

	31/12/2016	31/12/2015
3. Fondi per rischi e oneri	**272.526**	**253.535**
Fondo rischi e oneri per contenziosi	156.811	178.802
Fondo manutenzione straordinaria sede	10.208	10.569
Fondo imposte differite	105.507	64.164

Il Fondo rischi ed oneri accoglie:

- l'accantonamento per gli oneri presunti relativi al residuo contenzioso conseguenti alle istanze di rimborso IRPEG presentate per gli esercizi anteriori al 1999, nonché per altre potenziali vertenze;
- il Fondo manutenzione straordinaria sede costituito per antistare ad interventi di manutenzione non ricorrenti atteso anche che non vengono stanziati ammortamenti;
- l'importo, stimato sulla base delle aliquote fiscali vigenti, delle imposte maturate sul rendimento accertato delle polizze di capitalizzazione e altri investimenti che saranno materialmente trattenute all'atto del rimborso e/o della vendita.
-

4. Trattamento fine rapporto lavoro

	31/12/2016	31/12/2015
4. Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	**103.083**	**92.552**

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

5. Erogazioni deliberate

	31/12/2016	31/12/2015
5. Erogazioni deliberate	**3.352.437**	**3.956.815**
Da liquidare nei settori rilevanti	3.310.687	3.930.115
Da liquidare negli altri settori ammessi	41.750	26.700

Tali importi rappresentano le somme ancora da liquidare per iniziative deliberate nell'anno in corso e nei precedenti esercizi, nei settori rilevanti e negli altri settori ammessi, non ancora materialmente erogati al 31/12/2016 in quanto non ancora terminate oppure in attesa di puntuale rendicontazione.

6. Fondo per il volontariato

	31/12/2016	31/12/2015
6. Fondo per il volontariato	**50.496**	**73.071**

Il Fondo è istituito in base all'art. 15 della Legge 266/91 per il finanziamento dei Centri di Servizio per il Volontariato. L'accantonamento annuale è pari a 1/15 dell'avanzo al netto della riserva obbligatoria e della quota minima di erogazioni da destinare ai settori rilevanti. Il saldo è relativo ai residui dei vari esercizi non ancora richiamati dai Co.ge. assegnatari.

Movimentazione intervenuta nell'esercizio

6. Fondo per il volontariato	
A. Saldo iniziale	**73.071**
B. Accantonamenti	19.642
C. Utilizzi	
versamento ai fondi regionali	-42.217
D. Saldo Finale	**50.496**

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 2016.

Composizione del fondo al 31/12/2016	
Quota accantonamento dell'esercizio 2014	5.986
Quota accantonamento dell'esercizio 2015	24.868
Quota accantonamento dell'esercizio 2016	19.642
Totale	**50.496**

7.Debiti

	31/12/2016	31/12/2015
7. Debiti	**661.962**	**769.791**
a. Debiti verso l'erario e enti previdenziali	45.051	40.102
b. Indennità, ferie e accessori da liquidare al personale	29.300	31.372
c. Debiti diversi da liquidare	260.192	216.053
d. Saldo dovuto per l'anno ai fini IRAP e IRES	69.000	371.040
e. Imposta Legge 461/97 su GPM da addebitare	61.470	65.730
f. Debiti per commissioni su GPM da addebitare		27.865
g. Premio Mario Canessa	16.617	17.630
h. Ritenute a garanzia su appalto lavori	180.333	

I debiti verso l'erario ed enti previdenziali sono rappresentati dalle ritenute, contributi ed imposte relativi al mese di dicembre 2016 e corrisposte all'Erario nei termini previsti. Tutti i debiti hanno scadenza entro 12 mesi ad accezione del controvalore del Premio Mario Canessa la cui quota annuale ammonta ad € 1.000. Le ritenute a garanzia su appalto saranno svincolate nel momento in cui saranno certificati gli stati finali dei lavori.

8. Ratei e risconti passivi

	31/12/2016	31/12/2015
8. Ratei e risconti passivi	**120.205**	**68.541**
Ratei imposta sostitutiva su titoli	31.006	41.256
Ratei imposta di bollo polizze di capitalizzazione	42.206	27.285
Altri risconti passivi	46.993	

La voce Altri Risconti Passivi accoglie il controvalore incassato per l'anticipo del dividendo 2016 CDP Reti che sarà contabilizzato al momento in cui tale dividendo diverrà effettivo con l'approvazione del bilancio di esercizio.

Parte C) CONTI D'ORDINE

	31/12/2016	31/12/2015
CONTI D'ORDINE E MEMORIA	**33.772.313**	**34.887.287**
Titoli a custodia presso terzi	25.267.330	26.827.883
Partecipazioni a custodia presso Crv	4.600.181	4.621.181
Partecipazioni a custodia presso terzi	2.951.706	2.951.706
Impegni di erogazione	588.906	468.326
Altri beni c/o terzi	18.190	18.190
Opere d'arte di terzi in comodato	346.000	

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

La voce Altri beni c/o terzi" si riferisce per € 13.176 alle attrezzature concesse in comodato gratuito all'Istituto di Istruzione G. Carducci di Volterra e per € 5.014 alle opere d'arte della donazione Isolani esposte presso la Siaf.

La voce Opere d'arte di terzi in comodato, accoglie le opere concesse in comodato d'uso alla Fondazione dal Maestro Mauro Staccioli e dal Maestro Franco Mazzucchelli al termine della mostra "Volterra73.15. Memoria e Prospezione. Un grande evento di creatività urbana e la sua eredità".

Parte D) CONTO ECONOMICO

1.Risultato delle gestioni patrimoniali Individuali

	31/12/2016	31/12/2015
1. Risultato delle GPM	**268.102**	**368.091**
Gestione Ubs Sgr	111.743	199.030
Gestione Pioneer Sgr	84.847	64.063
Gestione Duemme Sgr	71.513	104.998

2. Dividendi e proventi assimilati

	31/12/2016	31/12/2015
2. Dividendi e proventi assimilati	**66.557**	**1.138.295**
Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A.		1.102.500
Dividendi azionari	66.557	35.795

La voce è costituita dal dividendo di competenza erogato dalla CDP Reti SpA.

3. Interessi e altri proventi assimilati

	31/12/2016	31/12/2015
3. Interessi e altri proventi assimilati	**901.823**	**1.042.468**
a) da immobilizzazioni finanziarie	768.566	610.803
b) da strumenti finanziari non immobilizzati	116.208	420.499
c) da crediti e disponibilità liquide	17.049	11.166

a) Interessi da immobilizzazioni finanziarie*:* sono relativi ai proventi rivenienti da investimenti in obbligazioni emesse dalla Cassa di Risparmio di Volterra SpA e dalle polizze di capitalizzazione destinati ad essere mantenuti in portafoglio fino alla scadenza o al rimborso;

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

c) Interessi da crediti e disponibilità liquide: sono costituiti da proventi conseguiti su giacenze di conti correnti.

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

	31/12/2016	31/12/2015
4. Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati	**71.466**	**-807.691**
Rivalutazione		
su titoli quotati (plus su cambi)	8.986	
su titoli quotati	102.270	
Svalutazione		
su titoli quotati	-28.690	-807.691
su titoli non quotati	-11.100	

La voce accoglie le variazioni positive e negative derivanti dalle valutazione di fine esercizio secondo i criteri adottati per ogni specifico comparto (quotati e non quotati) al netto delle imposte applicate o calcolate nel caso di strumenti finanziari oggetto di rivalutazione.
Per il dettaglio della composizione si rinvia alle note delle tabelle di movimentazione di cui alla lettere b) e c) della presente nota integrativa sezione attivo.

5. Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati

	31/12/2016	31/12/2015
5. Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	**-337.300**	**157.886**
Plusvalenze realizzate		
su titoli quotati	44.003	154.455
su titoli non quotati		10.912
Utile su cambi da negoziazione	1.398	
Minusvalenze realizzate		
Su titoli quotati	-110.415	
Su titoli non quotati	-272.285	-7.481

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

6. Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie

	31/12/2016	31/12/2015
6. Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie	**-160.555**	**-200.006**
Svalutazione partecipazioni quotate	-160.555	-200.006

La voce accoglie le rettifiche di valore delle partecipazioni allineandole al presumibile valore di realizzazione al 31/12/2016.
Per il dettaglio della composizione si rinvia alle note delle tabelle di movimentazione di cui alla lettera b) della presente nota integrativa sezione attivo.

9. Altri proventi

	31/12/2016	31/12/2015
9. Altri proventi	**912.124**	**912.126**
- Fitti attivi	912.124	912.126

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

10. Oneri

	31/12/2016	31/12/2015
10. Oneri	**883.340**	**821.074**
a) compensi e rimborsi agli organi statutari	257.728	225.889
b) per il personale	254.428	242.027
c) per consulenti e collaboratori esterni	105.270	105.025
d) per servizi di gestione del patrimonio	59.325	65.260
e) interessi passivi	1.839	
f) commissioni di negoziazione	6.272	1.984
g) ammortamenti	12.784	12.279
h) altri oneri	185.694	168.610

Informazioni e dettagli sottovoce 10:

a) Compensi e rimborsi spese organi statutari

anno 2016	Consiglio di Amministrazione	Collegio dei Revisori	Organo di Indirizzo	Commissioni consultive
compensi e rimborsi spese	130.481	42.550	54.371	3.408
quota Inps L. 335/95	15.039	287	10.222	1.369
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.
I compensi rispettano il limite massimo previsto dall'art. 9 comma 5 del protocollo ACRI-MEF.
Con riferimento poi alle informazioni di dettaglio richieste dal protocollo di seguito si riportano i compensi vigenti per gli organi della Fondazione ed i rimborsi spese erogati nell'anno.

	COMPENSO	RIMBORSO SPESE
PRESIDENTE		
Dott. Ing. Augusto Mugellini	41.214	13.894
VICE PRESIDENTE		
Ing. Salvatore Cappello	19.225	107
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE		
n. 5 consiglieri	56.068	486
ORGANO DI INDIRIZZO		
n. 18 membri	49.816	2.140
PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE		
Dott.ssa Cecilia Neri	16.690	0
COLLEGIO SINDACALE		
n. 2 componenti	25.259	1.602
TOTALE	**208.272**	**18.229**

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 di cui tre part-time 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; si fa presente che il compenso del Segretario Generale dovrebbe di norma essere inserito nella sottovoce a) ma è riportato in questa voce solo in virtù della tipologia negoziale adottata (contratto professionale) ed in relazione al fatto che il segretario in virtù delle specifiche conoscenze svolge anche le funzioni professionali che dovrebbero altrimenti essere affidate all'esterno in

virtù della specifica competenza.

d) Per servizi di gestione del patrimonio

(cfr. sezione 3.a dell'Attivo)

e) Interessi passivi

Trattasi di interessi di dilazioni di pagamento relativi al saldo imposte Ires 2015 resasi necessaria nelle more del rilascio delle certificazioni per sgravi fiscali pervenute successivamente alla scadenza ordinaria del termine.

	31/12/2016	31/12/2015
g) altri oneri	**185.694**	**168.610**
Contributi associativi	30.395	28.371
Spese per prestazioni di servizi	30.781	28.111
Postali e telefoniche	8.224	8.348
Libri, giornali e riviste	7.119	3.967
Spese di rappresentanza	3.354	5.148
Spese assicurative	19.203	19.954
Spese legali	75	351
Canoni di locazione macchine da ufficio	3.436	3.527
Formazione del personale	1.061	
Spese per riunione organi sociali	2.730	2.875
Spese di manutenzione ed assistenza tecnica	5.670	14.016
Spese ed oneri vari	33.388	53.942
Consulenza su controllata Crv Spa	40.260	

La voce comprende oneri non ricorrenti per consulenze relative all'analisi della situazione patrimoniale e del posizionamento della controllata CRV SpA necessarie anche ai fini della quantificazione del relativo "fair-value" ai fini degli adempimenti di cui al protocollo Acri-Mef.

11. Proventi straordinari

	31/12/2016	31/12/2015
11. Proventi straordinari	**83.186**	**17.089**
Proventi straordinari diversi	83.185	17.088
Arrotondamenti	1	1

Trattasi per € 8.667 del credito di imposta Art Bonus maturato nell'anno e compensabile nel biennio 2017/2018 e per la rimanenza da minori imposte calcolate in sede di dichiarazione.

12. Oneri straordinari

	31/12/2016	31/12/2015
12. Oneri straordinari	**3.029**	**72.727**
Uscite straordinarie diverse	3.029	10.478
Minusvalenze da alienazione immob. finanz.		62.249
Arrotondamenti		

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

13. Imposte

	31/12/2016	31/12/2015
13. Imposte	**182.473**	**491.043**
Altre imposte di cui:	42.275	42.943
Imposta di bollo	*30.172*	*29.516*
Tari	*2.555*	*3.332*
Imposte e tasse diverse	*9.548*	*10.095*
Irap	19.000	18.000
Ires	50.000	353.040
Imu	71.198	77.060

L'Ires è stata calcolata applicando l'aliquota ordinaria al 27,50% ai redditi imponibili e scomputando fino a concorrenza i crediti di imposta spettanti alla Fondazione; il debito Irap è stato calcolato applicando l'aliquota ordinaria IRAP al 3,90%.
L'imposta di bollo è stata quantificata sulla base degli addebiti effettuati o, per le polizze di capitalizzazione, per la quota maturata.
L'Imu è stata corrisposta nelle misure vigenti applicando la riduzione prevista per gli immobili di interesse storico artistico.
A completamento dell'informativa inerente le imposte rilevate a bilancio si evidenzia che la Fondazione ha subito un ulteriore notevole carico fiscale per le ritenute a titolo di imposta che non trovano evidenza in bilancio a motivo delle norme di rappresentazione previste dall'atto di indirizzo 19/04/2001; nel dettaglio:

- Ritenuta fiscale su c/c bancari € 6.044;
- Imposta sostitutiva su interessi da titoli € 247.287
- Imposta di competenza su polizze di capitalizzazione € 34.343
- Imposta su risultato delle Gpm € 61.470
- Imposte differite su plusvalenze € 7.000

14. Accantonamento alla riserva obbligatoria

	31/12/2016	31/12/2015
14. Accantonamento alla riserva obbligatoria	**147.312**	**248.683**
Accantonamento alla riserva obbligatoria	147.312	248.683

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

15. Erogazioni deliberate in corso d'esercizio

	31/12/2016	31/12/2015
15.Erogazioni deliberate in corso d'esercizio		**880.878**
a) nei settori rilevanti		856.221
b) negli altri settori ammessi		24.657

Come precisato nel Bilancio di Missione la Fondazione effettua l'attività erogativa esclusivamente a valere su risorse già conseguite e accantonate nella quota disponibile nei Fondi per l'Attività di Istituto. Pertanto di norma la seguente sezione non trova valorizzazione e l'ammontare delle erogazioni di competenza è desumibile dall'apposita tabella inserita nel Bilancio di Missione a cui si fa integrale rinvio.

16. Accantonamento al fondo per il volontariato

	31/12/2016	31/12/2015
16. Accantonamento al fondo per il volontariato	**19.642**	**33.158**
Accantonamento al fondo	19.642	33.158

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

	31/12/2016	31/12/2015
17. Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto	**519.607**	**80.695**
a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni		
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	500.000	77.711
c) ai fondi per le erogazioni degli altri settori ammessi	17.989	
d) altri fondi: - fondo nazionale Acri iniziative comuni	1.618	2.984

Con riferimento a quanto indicato al punto 15 la voce è destinata ad assumere una sempre maggiore rilevanza numerica in quanto l'accantonamento ai fondi consente di ricostituire e, possibilmente, incrementare le risorse disponibili per la programmazione delle future attività di erogazione dando certezza di copertura ai documenti programmatici previsionali annuali e pluriennali. Pertanto a partire dal corrente esercizio nella presente voce è stanziato tutto l'avanzo primario al netto delle destinazioni obbligatorie e degli accantonamenti a riserva facoltativi.
Il fondo iniziative comuni sarà utilizzato sulla base delle determinazioni assunte in sede Acri.

18. Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio

	31/12/2016	31/12/2015
18. Accantonamento alla riserva per integrità del patrimonio	**50.000**	
Accantonamento alla riserva integrità del patrimonio	50.000	

L'accantonamento ha di norma la funzione di preservare il patrimonio liquido dagli effetti erosivi dell'inflazione; atteso il modesto incremento dell'inflazione si è reputato sufficiente lo stanziamento di € 50.000.