



B I L A N C I O  
2012



MICROCREDITO  
DI SOLIDARIETÀ

# **MICROCREDITO DI SOLIDARIETÀ SPA SIENA**

---

Società costituita il 12/01/2006

© Sede legale e Direzione generale  
Via Rinaldo Franci, 20 • 53100 Siena  
Tel. 0577293316/18 • Fax 0577293320  
CF e partita IVA 01174090520

Iscritta dal 5 giugno 2006 al n. 38062  
dell'elenco generale degli intermediari operanti nel settore  
finanziario - Bankit - art. 106 del TUB

# SOMMARIO

- 1 - Organi amministrativi e di controllo
- 2 - Relazione sulla gestione
- 3 - Stato patrimoniale
- 4 - Conto economico
- 5 - Nota integrativa:
  - parte A – criteri di valutazione
  - parte B – informazioni sullo stato patrimoniale
  - parte C – informazioni sul conto economico
  - parte D – altre informazioni
- 6 - Relazione del Collegio Sindacale

La Società, con un capitale sociale di € 1.000.000,00, si è costituita su iniziativa dei seguenti soci fondatori:

Banca Monte dei Paschi di Siena	40%
Amministrazione Provinciale di Siena	15%
Comune di Siena	15%
Altri comuni della provincia di Siena	10%
Arcidiocesi di Siena – Diocesi di Montepulciano	10%
Associazioni di Volontariato Senesi	10%

-----\*-----

Nel corso del 2012 i soci fondatori Associazione di Pubblica Assistenza di Siena e ARCI Nuova Associazione Comitato Provinciale di Siena hanno trasferito alcune quote azionarie ad altre associazioni di volontariato. Ciò, secondo le procedure previste dallo Statuto e sulla base delle condizioni deliberate dal Consiglio di Amministrazione della Società di iscrizione, da parte delle associazioni nuove acquirenti, all'Albo Provinciale delle Associazioni di Volontariato di Siena (sulla base della vocazione di Microcredito di Solidarietà Spa).

A seguito del citato trasferimento, alla data del 31 dicembre 2012 risultano iscritte nel libro dei Soci le sotto elencate associazioni di volontariato:

	<b>Quota Capitale</b>	<b>N. Azioni</b>
Arciconfraternita di Misericordia ed Istituzioni Riunite di Siena	18.750,00	1.875.000
Associazione di Pubblica Assistenza di Siena	13.421,00	1.342.100
Arci Nuova Associazione - Comitato Prov.le di Siena	29.600,00	2.960.000
Confraternita di Misericordia di Abbadia S. Salvatore	500,00	50.000
Fraternita di Misericordia S. Filippo Benizzi e S. Biagio V.M. di Campiglia D'orcia	500,00	50.000
Confraternita di Misericordia di Castiglione e Rocca d'Orcia	150,00	15.000
Confraternita di Misericordia di Casole d'Elsa	1.000,00	100.000
Venerabile Confraternita di Misericordia di Cetona	1.000,00	100.000
Venerabile Confraternita di S. Maria della Misericordia di Chiusi	200,00	20.000
Confraternita di Misericordia di Colle Val d'Elsa	1.000,00	100.000
Confraternita di Misericordia di Gaiole in Chianti Onlus	100,00	10.000
Venerabile Confraternita di Misericordia di Montalcino	500,00	50.000
Confraternita di Misericordia di Poggibonsi	2.000,00	200.000
Venerabile Confraternita di Misericordia e Santo Chiodo di Asciano	300,00	30.000
Pia Confraternita di Misericordia di Rapolano Terme	1.000,00	100.000
Società di Misericordia di Celle sul Rigo	300,00	30.000
Pia Arciconfraternita di Misericordia di Montepulciano	100,00	10.000
Confraternita di Misericordia di Monteroni d'Arbia	200,00	20.000

Fraternita di Misericordia di Piancastagnaio	1.000,00	100.000
Associazione Pubblica Assistenza di Buonconvento	1.027,00	102.700
Pubblica Assistenza di Chiusi - Società di Mutuo Soccorso	2.383,00	238.300
Associazione di Pubblica Assistenza di Pienza – Onlus	422,00	42.200
Associazione di Pubblica Assistenza e Gruppo Donatori di Sangue di Radicondoli	288,00	28.800
Pubblica Assistenza di Taverne d'Arbia	1.351,00	135.100
Associazione di Pubblica Assistenza e Gruppo Donatori di Sangue Val d'Arbia	2.332,00	233.200
Associazione di Pubblica Assistenza di Castellina Scalo	1.232,00	123.200
Pubblica Assistenza di Poggibonsi	3.298,00	329.800
Associazione di Pubblica Assistenza Colle di Val d'Elsa	2.000,00	200.000
AUSER Comprensorio di Siena	5.000,00	500.000
Associazione Volontari Italiani del Sangue (A.V.I.S.) – Sezione Comunale di Siena	500,00	50.000
Comitato della Terza Età del Comune di Castelnuovo Berardenga	1.000,00	100.000
O.S.A. (Operatori Scolastici Amiata)	100,00	10.000
Il Dono	200,00	20.000
Le Bollicine	100,00	10.000
Gruppo Donatori di Sangue Fratres di Siena	50,00	5.000
Sunrise Onlus	400,00	40.000
AUSER Comunale di Siena	100,00	10.000
A... Mici Miei	400,00	40.000
Castellina Pro caritas	500,00	50.000
A.V.O. - Associazione Corpo Volontari Ospedalieri	200,00	20.000
Centro Sociale Anziani Poggibonsese	400,00	40.000
Associazione Diabetici della Provincia di Siena	500,00	50.000
Associazione Italiana Donatori Organi (A.I.D.O.) - Sezione Provinciale di Siena	500,00	50.000
Associazione Volontari Italiani del Sangue (A.V.I.S.) - Sezione Provinciale di Siena	250,00	25.000
Gruppo Donatori di Sangue Fratres Pievasciata	200,00	20.000
Associazione di Pubblica Assistenza e Gruppo Donatori di Sangue "Montagnola Senese"	3.046,00	304.600
Gruppo Donatori di Sangue Fratres di San Rocco a Pilli	100,00	10.000
Gruppo Donatori di Sangue Fratres di San Quirico d'Orcia	500,00	50.000
Totali	100.000	10.000.000

# 1 - ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO

## **Consiglio di Amministrazione**

- |                        |                 |
|------------------------|-----------------|
| • Marzucchi Mario      | Presidente      |
| • Convertito Filomena  | Vice Presidente |
| • Barbetti Caterina    | Consigliere     |
| • Bianchini Emilio     | Consigliere     |
| • Caporali Gian Pietro | Consigliere     |
| • Lerosé Rocco         | Consigliere     |
| • Machetti Roberto     | Consigliere     |
| • Masi Alessandro      | Consigliere     |
| • Pagliantini Antonio  | Consigliere     |

## **Collegio Sindacale**

- |                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| • D'Avanzo Giancarlo    | Presidente        |
| • Adurno Maria Cristina | Sindaco effettivo |
| • Rocchi Bernardo       | Sindaco effettivo |
| • Bogi Gian Luigi       | Sindaco supplente |
| • Marchi Ilaria         | Sindaco supplente |

## **Direttore Generale**

- Millozzi Piero Luigi

## **PERSONALE DELLA SEDE CENTRALE**

### **DISTACCATI DA BANCA MPS**

Bindi Daniela  
Bini Rossella  
Giuliani Andrea

## **VOLONTARI DISTACCATI DA ASSOCIAZIONI**

### **DEL VOLONTARIATO SENESE**

Bellaccini Luciano  
Benevieri Raffaello  
Bottiglioni Paolo  
Borsi Maurizio  
Chiereghin Gianfranco  
Danei Danilo  
Fabbrini Emilio  
Ficalbi Mario

Giustarini Franco  
Grisolaghi Giampaolo  
Losi Fosco  
Mecattini Luciano  
Poggialini Daniele  
Recchia Giampaolo  
Savoi Giuliano  
Vanni Rosanna



## **2 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**

Signori Soci,

il 2012 è stato caratterizzato da una crisi che purtroppo non solo non ha accennato a diminuire ma addirittura è aumentata colpendo anche settori, come quello terziario, che poi costituisce il punto di forza del territorio verso il quale sono indirizzate la gran parte delle nostre erogazioni e cioè la città e, a cascata, la Provincia di Siena.

Il bilancio che Vi presentiamo evidenzia una piccola diminuzione delle domande presentate e dell'erogato rispetto all'anno precedente, anche se il numero dei prestiti concessi è esattamente uguale a quello del 2011 (n. 210): ciò dipende sia dal fatto che abbiamo deciso di continuare a mantenere il "concesso" non superiore al capitale rientrato, ma anche dal fatto che le domande di finanziamento sono caratterizzate per la maggior parte da situazioni di indebitamento più che dalla emergenza finanziaria che sta assumendo contorni piuttosto inediti, in quanto sono sempre di più le persone che per motivi diversi rischiano di vedersi chiudere dal Sistema Bancario il conto corrente e, di conseguenza, rischiano di perdere quel minimo di elasticità di cassa necessario per far fronte alle punte dei pagamenti dati da utenze, rate di mutuo della casa, piccoli imprevisti.

Nel dettaglio potremo vedere le varie sfaccettature sulla composizione delle richieste: tuttavia qui mi preme evidenziare che è aumentato il divario delle richieste fra uomini e donne che l'anno scorso si era ridotto a poche unità, segno che un'altra emergenza sta colpendo la nostra città e la nostra provincia e comunque tutti i territori di nostro riferimento. Mi riferisco a quella delle badanti che perdono il lavoro in coincidenza della morte dell'anziano che assistono e che, per la crisi, vengono impiegate sempre meno.

L'anno 2012 ha visto un impegno particolare di tutto il Consiglio di Amministrazione che ha supplito alla lunga assenza per malattia del precedente Direttore Generale, Direttore Generale che è stato poi proposto da Banca MPS nella persona del Dr. Piero Luigi Millozzi, oggi qui accanto a me ed entrato ormai nel pieno della sua attività.

I punti di forza e quelli di debolezza della Vostra Società sono quelli già evidenziati l'anno scorso e che ci portano ad essere sempre prudenti nelle erogazioni in quanto il quadro di riferimento è sempre più deteriorato e quelle che erano certezze per il rientro dei prestiti (in passato ad esempio un lavoro precario diventava quasi sempre a tempo indeterminato), sono diventate molto più aleatorie. Questo giustifica anche il fatto che, come sopra accennato, pur essendo stato concesso lo stesso numero di prestiti (210), il volume erogato è diminuito nel 2012 rispetto al 2011 (€ 624.000,00 vs. € 675.000,00), a riprova che, per prudenza, si è preferito un taglio medio dei finanziamenti inferiore (€ 2.973,00 vs. € 3.214,00).

Vorrei poi evidenziare che il capitale iniziale che ci è stato assegnato per un totale di € 1.400.000,00 è stato moltiplicato per erogazioni pari a 2,82 volte (€mln. 3,952) alla data di chiusura del bilancio, mentre ad oggi ci stiamo avvicinando a 3 con circa 1.300 famiglie aiutate.

In un momento difficile come l'attuale non possiamo che essere orgogliosi del risultato raggiunto che non può prescindere da due fattori fondamentali:

- l'impegno in totale gratuità di tanti volontari nella Sede e nei centri di ascolto;
- il sostegno indispensabile della Banca MPS che, nonostante i momenti non proprio felici che sta attraversando, continua a darci aiuto in termini di logistica e di risorse umane.

Questi fattori ci permettono di poter chiudere anche quest'anno in attivo, nonostante che abbiamo continuato a praticare il tasso del 2%, unico esempio nel programma delle iniziative di microcredito strutturato su tutto il territorio nazionale: infatti, i tassi applicati, anche in Italia, per le attività di microcredito sono molto alti in quanto devono essere in grado di coprire

- il costo del denaro;
- il costo delle morosità;

- il costo di istruttoria.

Nella nostra realtà, la contribuzione dei soci fondatori e degli enti, delle istituzioni e delle associazioni che mettono a disposizione fondi per l'attività sociale, consentono di non avere necessità di retribuire il denaro prestato. Grazie poi al continuo sostegno di Banca Monte dei Paschi di Siena (che ha messo a disposizione locali, supporti tecnici e personale distaccato) ed al supporto dato dai numerosi volontari, quasi tutti ex dipendenti bancari in pensione, sia presso i 43 centri di ascolto dislocati nel territorio, sia presso la sede centrale, nonché degli amministratori che svolgono la loro attività in modo totalmente gratuito, riusciamo a ridurre al minimo i costi di istruttoria.

Questo ci ha permesso di mantenere il tasso applicato ai prestiti nella misura minima prima citata e di distinguerci da molti altri operatori del settore che hanno finito per puntare eccessivamente alla ricerca del profitto e sono diventati, a tutti gli effetti, componenti dell'economia creditizia "tradizionale".

Relativamente al contenzioso, è stato calcolato che la percentuale delle posizioni trasferite a perdita e a sofferenze è pari al 9,75% per numero di prestiti e al 7,52% per importo sull'erogato complessivo. Anche in questo caso, ulteriori dettagli (suddivisione per sesso e per nazionalità) sono riportati nella parte nella quale viene illustrata l'attività tipica della Vostra Società.

Termino con tre considerazioni che mi stanno particolarmente a cuore:

- la prima riguarda il nuovo Testo Unico Bancario dove, introducendo l'attività di microcredito, viene privilegiato il microcredito di impresa rispetto a quello sociale: il legislatore, nonostante sia stato "avvisato" sulla realtà che il nostro sta ormai diventando uno strumento fondamentale per tante famiglie per risolvere i problemi di tutti i giorni, ha mostrato così una estraneità a quelli che sono i problemi quotidiani delle persone comuni. Pur tuttavia, è stato deciso di dotare la Vostra Società di una struttura dedicata alla pre-istruttoria delle pratiche di affidamento per l'avvio, l'esercizio e lo sviluppo di iniziative imprenditoriali;
- la seconda è quella che forse siamo rimasta l'unica struttura del genere in Italia che sta sopravvivendo senza interventi a sostegno del capitale sociale;
- la terza, che poi è quella che mi preme sottolineare con più forza, è che la nostra città, pur trovandosi al centro dell'attenzione per le note vicende di carattere finanziario, ha saputo far tesoro dei contributi erogati in materia di finanza etica sia per iniziative di microcredito che di prevenzione all'usura. Per Microcredito di Solidarietà, i 1.400.000,00 euro di mezzi propri sono per 800.000,00 euro, pari al 57%, frutto di impegni della Banca MPS e della Fondazione MPS, mentre nella Fondazione Toscana per la prevenzione dell'usura la Fondazione MPS è il primo sostenitore relativamente ai fondi per le garanzie dopo lo Stato, mentre la Banca MPS è il maggiore erogatore dei prestiti relativi alle convenzioni in materia.

Certo queste considerazioni potranno far sorridere qualcuno, ma almeno su questo possiamo essere fieri: con l'impegno di persone capaci e di buona volontà, in questi anni di attività "Siena" ha potuto aiutare concretamente tante famiglie toscane (siamo quasi a 3.000) a superare crisi finanziarie che andavano dalla perdita dell'abitazione di proprietà, ristrutturazione dei debiti e piccoli impegni per far fronte ad accumuli di utenze, affitti, eccetera.

## **ATTIVITA' TIPICA**

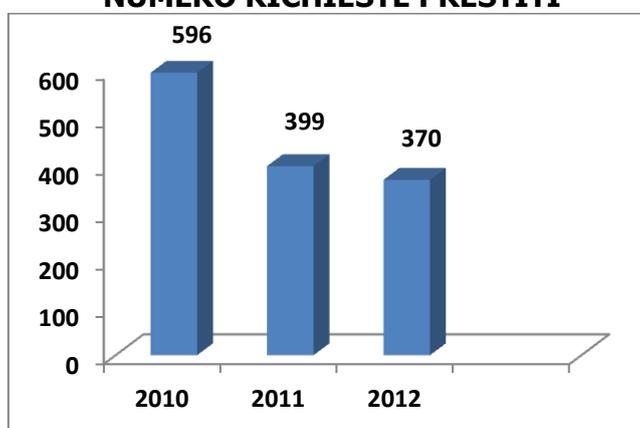
Signori Soci,

soffermiamoci ora sulle caratteristiche specifiche della nostra attività nel 2012, anno in cui si è registrato un ulteriore aggravamento della crisi nei nostri territori di riferimento. I dati sotto riportati, sia nei loro aspetti generali che in quelli specifici, confermano questa congiuntura negativa.

### **ASPETTI OPERATIVI**

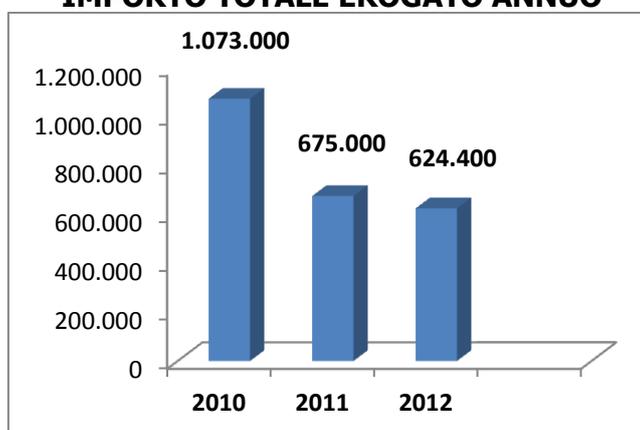
Il numero delle richieste è stato inferiore a quanto registrato nell'anno 2011 (-7,3%), proprio per le ridotte disponibilità da parte degli abitanti delle provincie nelle quali opera Microcredito di Solidarietà Spa. Da notare che il decremento maggiore si è registrato fra il 2011 e il 2010 (-33,1%), anno in cui si è registrato il massimo assoluto dell'operatività.

**NUMERO RICHIESTE PRESTITI**

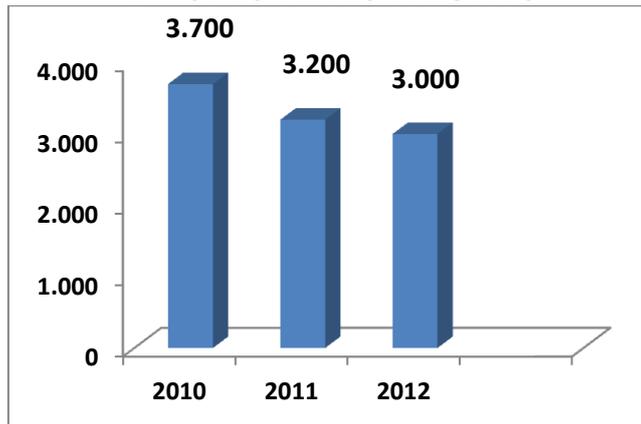


Anche l'importo complessivo dei finanziamenti erogati nel corso dell'anno ha manifestato un decremento del 7,5%. Tuttavia il numero dei prestiti erogati è stato esattamente lo stesso per gli anni 2012 e 2011: 210. Questo dato testimonia la maggiore prudenza imposta dalla crisi alla attività di Microcredito di Solidarietà, che ha consigliato di proseguire nella diminuzione del taglio medio delle erogazioni con un periodo medio di rientro inferiore per ridurre i rischi in capo alla Società e per allineare ulteriormente le erogazioni all'importo del capitale restituito.

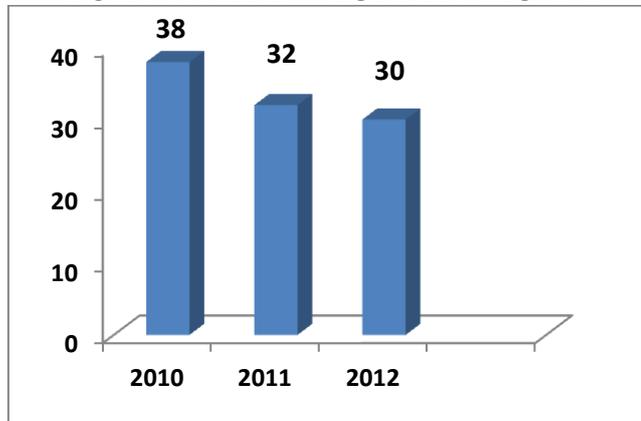
**IMPORTO TOTALE EROGATO ANNUO**



### IMPORTO MEDIO PRESTITO

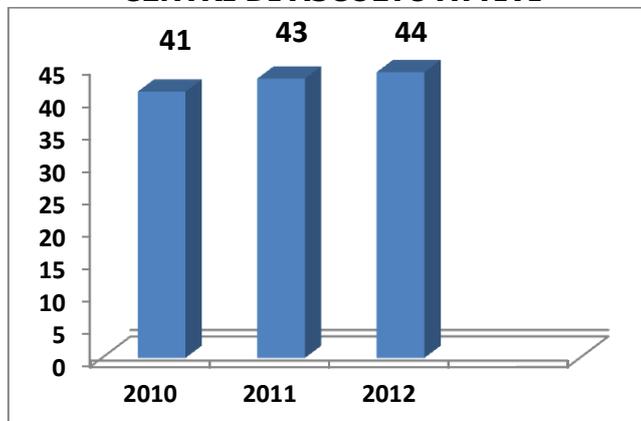


### DURATA MEDIA MESI DEI PRESTITI



Nel corso del 2012 è proseguito il progressivo ampliamento della rete dei Centri di Ascolto anche se, al fine di catturare al meglio i latenti bisogni della popolazione, sarebbe opportuno una ulteriore copertura soprattutto nelle zone "periferiche" dei nostri territori di riferimento.

### CENTRI DI ASCOLTO ATTIVI



## **ASPETTI STATISTICI**

Come di consueto, sono state studiate le motivazioni delle richieste dei prestiti, prendendole a riferimento nella loro complessità e quindi comprendendovi anche quelle che non si sono concluse con l'erogazione (per un totale, nel 2012, di 370): pur essendo le ragioni molto diverse, queste possono essere ricondotte ad omogenee classi di bisogno. Anche nel 2012 (come nei tre anni precedenti) la tipologia più ricorrente è "ristrutturazione debiti e/o necessità urgenti"; se tale tipologia conferma la gravità della crisi, anche la crescita di richieste per "molteplici esigenze" relative in particolare a "necessità abitative" e "acquisto mezzi di trasporto" (in genere auto usate per esigenze di lavoro) sta a dimostrare come la recessione stia ormai interessando anche categorie di persone in passato esenti da problemi.

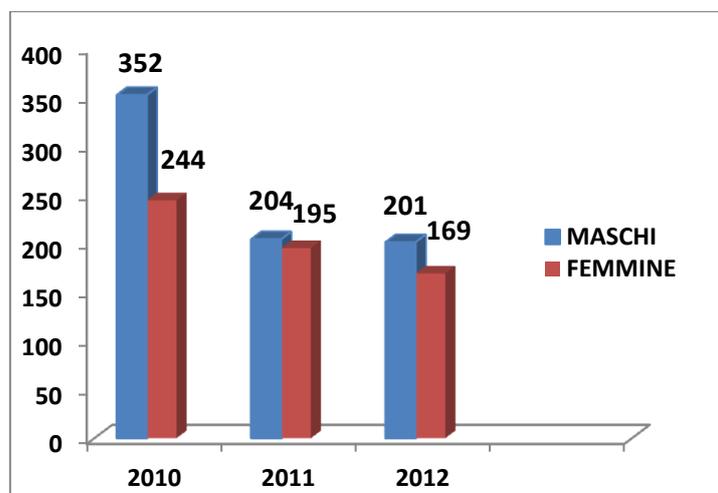
La distribuzione dei richiedenti per classi di età comprova il fenomeno dei "nuovi poveri" che sono divenuti tali per licenziamento o cassa integrazione del soggetto (ipotesi che riguarda soprattutto i più "anziani") o per l'impossibilità di trovare un lavoro per i giovani. A conferma di ciò, prosegue il trend di crescita per gli under 30 e per gli over 55 che erodono la percentuale della fascia centrale di età.

### **RICHIEDENTI PER FASCE DI ETA' (%)**

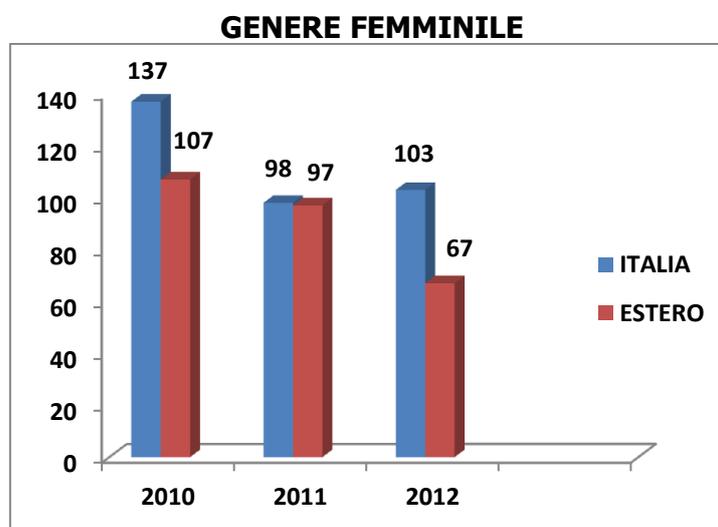
<b><u>ANNO</u></b>	<b><u>FINO A 30 ANNI</u></b>	<b><u>DA 31 A 55 ANNI</u></b>	<b><u>OLTRE</u></b>
2012	15,6	63,9	20,5
2011	14,7	65,0	20,3
2010	14,1	69,6	16,3

Le difficoltà economiche hanno continuato ad incidere pesantemente su uomini e donne, secondo una distribuzione percentuale sostanzialmente già registrata nei decorsi anni:

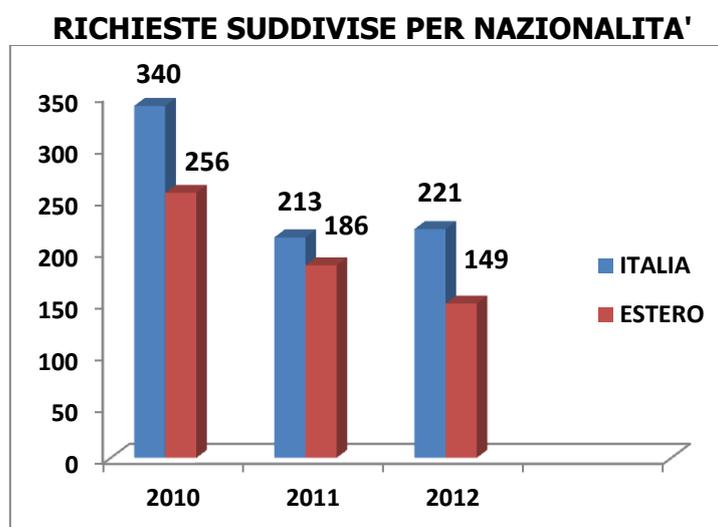
### **RICHIESTE SUDDIVISE PER SESSO**



Relativamente al mondo femminile, dopo i dati registrati nel 2011 che si sono dimostrati una eccezione, siamo ritornati nel 2012 a rilevare richieste molto superiori, in valore assoluto, delle donne italiane rispetto a quelle immigrate.



L'anno trascorso ha continuato a registrare un'ulteriore prevalenza dei nominativi italiani rispetto agli stranieri, come succede ormai dagli anni successivi al 2008, a conferma del difficile momento economico del paese.



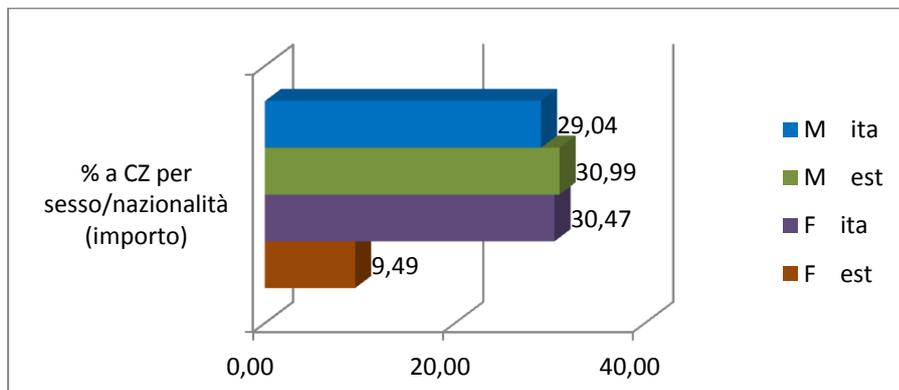
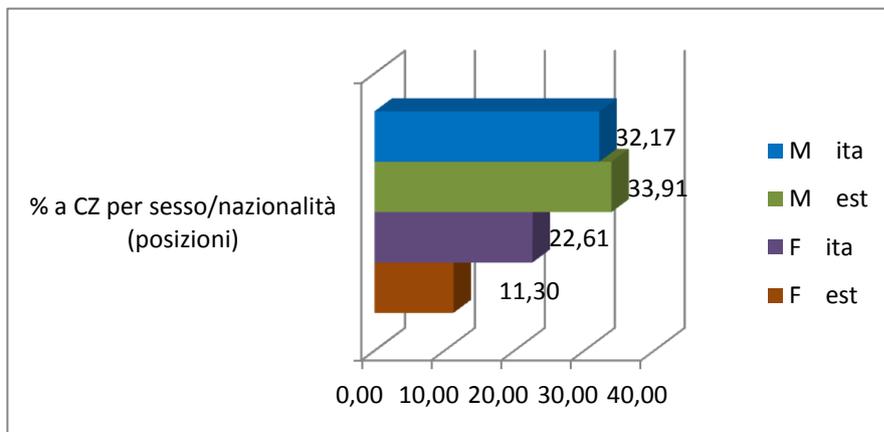
I Paesi di appartenenza degli immigrati sono aumentati a 39, contro i 38 dell'anno scorso; i soggetti appartenenti ai Paesi dell'Europa orientale si confermano sempre i più numerosi (11) fra tutte le altre zone geografiche, mentre stessi numeri riguardano i prestatori provenienti dall'Africa, dall'America Latina e dall'Asia (8).

## **DATI SUL CONTENZIOSO**

La codifica a contenzioso riguarda le posizioni passate a perdita (comprese quelle per le quali sono stati utilizzati i fondi a garanzia) e quelle amministrare a sofferenze.

Con riferimento allo stock dall'inizio della attività di Microcredito di Solidarietà, è stato calcolato che la percentuale delle posizioni trasferite a contenzioso è pari al 9,75% per numero di prestiti e al 7,52% per importo sull'erogato complessivo.

Interessanti considerazioni sui dati del contenzioso possono essere fatte sul genere e sulla nazionalità delle posizioni giudicate non più recuperabili. Infatti si nota che le donne (in particolare le straniere) si rivelano le più puntuali nei pagamenti o comunque le più sensibili alle consuete richieste di rimborso da parte dei volontari addetti al recupero; inoltre anche questi dati confermano che gli immigrati, forse più abituati alle situazioni di disagio, sanno reagire meglio alle situazioni di difficoltà:



## **FOCUS SUL TERRITORIO SENESE**

Nel 2006 il progetto di Microcredito di Solidarietà Spa nacque dalla concertazione tra la Banca, gli enti locali, religiosi e del terzo settore del territorio senese per contrastare la povertà e il disagio sociale e favorire il raggiungimento dell'inclusione bancaria per i soggetti che ne sono esclusi.

Seppure successivamente il raggio di azione della Società si è esteso ad altre zone (Arezzo, Massa, Grosseto), il "core target" continua a riguardare la provincia di Siena, sulla quale si ritiene pertanto opportuno soffermarsi con un focus specifico.

Il radicamento delle Associazioni di Volontariato nel tessuto sociale senese, unito alla loro capacità di intercettare i bisogni, hanno consentito ai Centri di Ascolto di indirizzare numerose richieste alla Società, grazie in particolare alle seguenti strutture:

- Misericordia di Poggibonsi
- Caritas di Chiusi
- Pubblica Assistenza di Poggibonsi
- Misericordia di Montepulciano
- Pubblica Assistenza di Monteroni d'Arbia.

Sia il personale distaccato presso la Sede Centrale dalla Banca MPS che i volontari sono stati preziosi per la loro grande disponibilità, capacità e competenza.

Di seguito viene esposto l'ammontare dei prestiti erogati secondo le zone territoriali della provincia di Siena. Anche da questo dato, viene confermato il consistente decremento fra il 2011 e il 2010 (-29,7%), anno in cui si è registrato il massimo assoluto dell'operatività come prima evidenziato da tutti i dati dell'attività tipica.

### **AMMONTARE PRESTITI PROVINCIA DI SIENA**

<b>2012</b>	199.500	61.600	28.700	86.700	89.000	17.000	28.500	<b>511.000</b>
<b>2011</b>	220.000	90.000	32.000	79.000	92.000	22.000	30.000	<b>565.000</b>
<b>2010</b>	286.000	162.000	30.000	128.000	88.000	39.000	71.000	<b>804.000</b>
	Area Siena	Valdelsa	Chianti	Valdichiana	Valdardbia	Amiata Valdorcia	Valdimerse	<b>Totale</b>

Si ritiene infine opportuno riportare una sommaria rappresentazione del "valore sociale" dei nostri prestiti.

Si tratta di una proiezione, una rappresentazione del beneficio complessivo ed effettivo per il prestatario derivante dalla disponibilità della somma prestata da Microcredito di Solidarietà: si tratta quindi di stimare il valore non del semplice importo del prestito, ma valorizzarlo al fine di meglio rappresentare la diversa "qualità della vita" riservata all'individuo rispetto alla comunità in cui vive grazie al prestito.

Per far questo, occorre moltiplicare le somme erogate per un coefficiente determinato sulla base della complessiva attività di microcredito, derivante dall'impegno e dalla collaborazione di varie persone, associazioni ed istituzioni, influenzato peraltro dal fatto che il tasso applicato dalla Vostra Società risulta in assoluto il più basso (2%) rispetto alle altre finanziarie.

## **VALORI SOCIALI**

### **Siena**

Il valore sociale (virtuale) di tutti i prestiti erogati nel corso dell'anno 2011 a soggetti della provincia di Siena, ammonta ad € 1.400.000 circa, mentre nel 2010 fu pari a circa € 1.500.000.

### **Generali**

Altri dati da evidenziare per rappresentare al meglio il lavoro svolto dalla struttura societaria nel suo complesso, sono quelli calcolati dalla nascita della Società (2006) fino al dicembre 2012. In particolare

- Richieste prestiti complessivi n. 2.260 per un valore di € 9.335.000
- Prestiti erogati n. 1.183 per un totale di € 3.958.400
- Prestiti provenienti dalla provincia di Siena n. 873 per un valore di € 3.196.000

I richiedenti complessivamente possono suddividersi:

Italiani	n. 1.203 (53,23%)	Maschi	n. 1.205 (53,32%)
Stranieri	n. 1.057 (46,77%)	Femmine	n. 1.055 (46,68%)

- Territori di operatività: province di Siena, Arezzo, Massa Carrara e Grosseto (limitatamente alle zone ricadenti sotto l'Arcidiocesi di Siena - comuni di Castel del Piano, Arcidosso, Seggiano, Civitella Paganico e Cinigiano, nonché la frazione di Albinia per l'iniziativa straordinaria finalizzata unicamente all'alluvione del novembre 2012).
- Valore sociale (virtuale) di tutti i prestiti erogati si può considerare circa € 8.700.000 circa.

Secondo un'indagine internazionale, condotta da OIL (Organizzazione Internazionale del Lavoro) e riportata anche in Italia da CNEL, il presumibile moltiplicatore più rispondente alle attività fondate sul volontariato dovrebbe essere su livelli nettamente superiori (si ipotizza il coefficiente 12).

Signori Soci,

l'esercizio, che chiude con un utile di € 9.401,48, evidenzia:

- ricavi pari ad € 80.469 (-5,5% rispetto all'anno precedente, ma superiore del 3% rispetto al 31.12.2010)
- spese amministrative pari a € 15.382 (+72% rispetto al 2011), determinate per la gran parte dall'aumento dei servizi professionali, cresciuti sia per costi straordinari (che non si ripeteranno negli anni a venire, € 2.359,40 per il nuovo sito della Società) che ordinari (a partire dal 2012, infatti, l'assistenza software per le procedure informatiche interne è a carico di Microcredito di Solidarietà);
- accantonamenti complessivi per fronteggiare le perdite su crediti (fondo rischi su crediti) per € 109.596 (+ 32,8%).

Il capitale sociale è composto da 100.000.000 di azioni ordinarie del valore nominale di € 0,01. Nel corso dell'esercizio si è riscontrato l'ingresso di altre 3 Associazioni di Volontariato senesi, mediante parziale cessione di quote azionarie da parte delle Associazioni fondatrici capofila Pubblica Assistenza e Nuova ARCI.

Signori Soci, Vi invitiamo ad approvare il bilancio e la relazione degli amministratori sull'andamento della gestione, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione nel loro complesso e nelle singole appostazioni. Così come risulta dall'ultimo controllo dell'Audit del Monte dei Paschi di Siena (settembre u.s.), la configurazione assunta dalla Società è da reputarsi improntata ai criteri di sana e prudente gestione degli asset attualmente detenuti per la gestione della liquidità conferita dai soci fondatori tramite Fondi di Garanzia, oltre che dai rischi di natura operativa.

Vi proponiamo altresì di destinare l'utile di esercizio nella misura prevista dall'art. 30.2 dello Statuto a Riserva Ordinaria per € 470,00 e per la parte rimanente di € 8.931,48 a Riserva Straordinaria.

Il Consiglio di Amministrazione

### 3 - STATO PATRIMONIALE

(Valori espressi in euro)

#### VOCI DELL'ATTIVO

	31/12/2012	31/12/2011
<b>10 CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>273</b>	<b>163</b>
<b>20 CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI</b>	<b>78.836</b>	<b>35.331</b>
a) a vista	78.836	35.331
<b>40 CREDITI</b>	<b>1.349.859</b>	<b>1.372.601</b>
<b>50 OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO</b>	<b>797.863</b>	<b>797.863</b>
a) di enti creditizi	797.863	797.863
<b>130 ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>22.209</b>	<b>20.344</b>
<b>140 RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>1.456</b>	<b>1.549</b>
a) risconti attivi	1.456	1.549
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>2.250.496</b>	<b>2.227.851</b>

#### VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO

	31/12/2012	31/12/2011
<b>30 DEBITI VERSO TERZI</b>	<b>6.118</b>	<b>5.769</b>
<b>50 ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>663.090</b>	<b>680.569</b>
<b>60 RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>54</b>	<b>229</b>
a) risconti passivi	54	229
b) ratei passivi		
<b>80 FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>26.379</b>	<b>22.889</b>
<b>90 FONDO RISCHI SU CREDITI</b>	<b>109.596</b>	<b>82.537</b>
<b>120 CAPITALE</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>
<b>140 RISERVE</b>	<b>435.858</b>	<b>421.638</b>
a) riserva legale	1.792	1.081
b) riserva straordinaria	34.066	20.557
c) altre riserve	400.000	400.000
<b>170 UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>9.401</b>	<b>14.220</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>2.250.496</b>	<b>2.227.851</b>

## 4 - CONTO ECONOMICO

(Valori espressi in euro)

### COSTI

	31/12/2012	31/12/2011
<b>10 INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI</b>		<b>524</b>
<b>20 COMMISSIONI PASSIVE</b>	<b>3.299</b>	<b>3.557</b>
<b>40 SPESE AMMINISTRATIVE</b>	<b>15.382</b>	<b>8.933</b>
<b>70 ACC. PER RISCHI E ONERI DIVERSI</b>		
<b>80 ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI</b>	<b>29.568</b>	<b>30.058</b>
<b>90 PERDITE SU CREDITI</b>		<b>5.588</b>
<b>110 ONERI STRAORDINARI</b>		<b>4.250</b>
<b>130 IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO</b>	<b>22.819</b>	<b>18.000</b>
<b>140 UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>9.401</b>	<b>14.220</b>
<b>TOTALE</b>	<b>80.469</b>	<b>85.130</b>

### RICAVI

	31/12/2012	31/12/2011
<b>10 INTERESSI ATTIVI E ASSIMILATI</b>	<b>78.840</b>	<b>82.687</b>
<b>80 PROVENTI STRAORDINARI</b>	<b>1.629</b>	<b>2.443</b>
<b>TOTALE</b>	<b>80.469</b>	<b>85.130</b>

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	Esistenze al 31.12.2011	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2012	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Utile (perdita) esercizio 31.12.20012	Patrimonio netto al 31.12.2012
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazioni strumenti di capitale	Altre variazioni		
Capitale	1.000.000		1.000.000										<b>1.000.000</b>
Sovrapprezzo emissioni													
Riserve:													
a) di utili	21.638		21.638	14.220									35.858
b) altre	400.000		400.000										<b>400.000</b>
Riserve da valutazione													
Strumenti di capitale													
Azioni proprie													
Utile (perdita) d'esercizio	14.220		14.220	(14.220)							9.401		<b>9.401</b>
Patrimonio netto	<b>1.435.858</b>		<b>1.435.858</b>										<b>1.445.259</b>

# 5 – NOTA INTEGRATIVA

## **PARTE A- Criteri di valutazione**

Di seguito sono descritti i criteri di valutazione che sono stati adottati per le principali voci patrimoniali ed economiche.

### **10) Cassa e disponibilità**

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo e rappresentano il valore numerico del fondo "piccole spese".

### **20) Crediti verso enti creditizi**

La voce rappresenta crediti verso banche valutati al valore nominale ed amministrati su di conto corrente.

### **40) Crediti verso la clientela**

I crediti includono gli impieghi con la clientela e rappresentano l'attività caratteristica della Società.

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di erogazione ed è pari all'ammontare erogato, non essendo percepiti spese e proventi aggiuntivi. Dopo la contabilizzazione iniziale, i crediti sono valutati al valore della prima iscrizione dedotto dei relativi rimborsi ed incrementato dei ratei per interessi maturati e non ancora percepiti. Ad ogni chiusura di bilancio viene effettuata una ricognizione dei crediti volta ad individuare quelli che a seguito di eventi occorsi dopo la loro iscrizione mostrino oggettive evidenze di deterioramento. Detti crediti sono suddivisi nelle seguenti categorie:

- Crediti in sofferenza
- Crediti con ritardo di pagamento maggiori/uguali a tre rate
- Crediti con ritardi di pagamento inferiori a tre rate

### **50) Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso**

Le attività sono contabilizzate al corrispettivo pagato, con la rilevazione nel conto economico della quota interessi maturata nell'esercizio e non ancora percepita.

### **130) Altre attività**

Nella voce sono comprese le attività fiscali correnti relative a ritenute alla fonte su c/c ed il credito verso l'Erario per bollo virtuale.

### **140) Ratei e Risconti attivi**

Nella voce sono iscritti i risconti attivi relativi a premi su polizze assicurative stipulate a copertura dei rischi di infortunio.

### **30) Debiti verso terzi**

Si tratta di debiti verso fornitori e debiti per bollo virtuale verso l'Erario.

## 50) Altre passività

Trattasi di Fondi di terzi a copertura di finanziamenti collegati a prestiti inerenti le singole garanzie ed un fondo per il recupero delle riduzioni del tasso di interesse.

<b>Sez. A - Fondi garanzia</b>	<b>31 dicembre 2012</b>	<b>31 dicembre 2011</b>
Provincia Arezzo	80.847	81.002
Arcidiocesi Siena	92.552	92.552
Fondazione "A"	8.072	8.072
Fondazione "B"	306.220	310.566
Comune Siena	43.873	43.873
Comune Massa	1.951	11.874
Diocesi di Massa Carrara - Pontremoli	63.030	45.000
Diocesi Montepulciano	15.000	15.000
Totale	611.545	607.939

<b>Sez. B – Altri Fondi</b>	<b>31 dicembre 2012</b>	<b>31 dicembre 2011</b>
Prov. Siena - Contributo interessi	51.545	72.628
Totale	51.545	72.628

## 60) Ratei e risconti passivi

Nella voce sono iscritti i risconti passivi relativi agli interessi su prestiti percepiti anticipatamente e di competenza degli esercizi futuri.

## 80) Fondi per rischi ed oneri

Nella voce figurano accantonamenti a fronte delle imposte non ancora liquidate e per rischi generici.

## 90) Fondi rischi su crediti

La voce è iscritta a fronte di eventuali rischi su crediti ed è determinata mediante accantonamenti individuali per le posizioni con arretrati  $\geq 3$  rate e altro accantonamento collettivo per quelle con arretrati  $< 3$  rate, tenendo altresì conto degli accantonamenti previsti dall'art 106 TUIR.

## 120) Capitale

La voce indica l'intero capitale sottoscritto, suddiviso in n. 100.000.000 di azioni ordinarie di valore nominale pari a € 0,01 ciascuna.

## 140) Riserve

Nella voce sono iscritte la riserva legale e straordinaria, nonché un versamento dei soci senza obbligo di restituzione, disposto con delibera dei rispettivi Consigli di Amministrazione.

## Costi e ricavi

I costi e i ricavi sono contabilizzati nel rispetto del principio di competenza, indipendentemente dalla data del pagamento o dell'incasso e del principio di prudenza.

## **PARTE B- Informazioni sullo stato patrimoniale**

### 20 - Crediti verso enti creditizi

<b>Crediti verso enti creditizi</b>	<b>31 dicembre 2012</b>	<b>31 dicembre 2011</b>
Depositi bancari (c/c presso Banca MPS)	78.836	35.331
Totale	78.836	35.331

### 40 - Crediti verso la clientela

<b>Composizione per Debitori</b>	<b>31 dicembre 2012</b>	<b>31 dicembre 2011</b>
Impieghi con persone fisiche	1.348.963	1.371.513
Ratei Attivi	896	1.088
Totale	1.349.859	1.372.601

<b>Composizione per Durata</b>	<b>31 dicembre 2012</b>	<b>31 dicembre 2011</b>
Impieghi con vita residua entro 1 anno	304.315	174.169
Impieghi con vita residua entro 2 anni	442.822	447.283
Impieghi con vita residua entro 3 anni	450.492	430.804
Impieghi con vita residua entro 4 anni	131.814	306.322
Impieghi con vita residua entro 5 anni	19.520	12.935
Totale	1.348.963	1.371.513

<b>Composizione per Qualità</b>	<b>31 dicembre 2012</b>	<b>31 dicembre 2011</b>
Impieghi in bonis	610.109	699.746
Impieghi a sofferenze	28.344	18.954
Ritardi >/= 3 rate	503.872	399.351
Ritardi di 2 rate	61.120	50.324
Ritardi di 1 rata	145.518	202.238
Totale	1.348.963	1.371.513

## 50 – Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso

<b>Obblig. ed altri titoli a reddito fisso</b>	<b>31 dicembre 2012</b>	<b>31 dicembre 2011</b>
Obbligazioni	783.927	783.927
+ ratei attivi	13.936	13.936
Totale	797.863	797.863

La voce comprende:

- Obbligazioni BMPS

## 130 - Altre attività

<b>Composizione per Debitori</b>	<b>31 dicembre 2012</b>	<b>31 dicembre 2011</b>
Ritenuta acc. Su interessi in c/c	23	36
Acconto Ires	15.975	13.075
Acconto Irap	3.319	2.352
Credito Bollo virtuale	2.892	4.881
Totale	22.209	20.344

## 140 – Ratei e Risconti attivi

<b>Ratei e risconti attivi</b>	<b>31 dicembre 2012</b>	<b>31 dicembre 2011</b>
Risconti attivi	1.456	1.549
Totale	1.456	1.549

## 30 – Debiti verso terzi

<b>Debiti verso terzi</b>	<b>31 dicembre 2012</b>	<b>31 dicembre 2011</b>
Verso Fornitori	1.801	506
Verso Erario c/Bollo Virtuale	4.317	5.263
Totale	6.118	5.769

## 60 – Ratei e risconti passivi

<b>Ratei e Risconti Passivi</b>	<b>31 dicembre 2012</b>	<b>31 dicembre 2011</b>
Risconti passivi	54	229
Ratei passivi		
Totale	54	229

## 80 – Fondi per rischi e oneri

<b>Fondi per rischi e oneri</b>	<b>31 dicembre 2012</b>	<b>31 dicembre 2011</b>
IRAP	5.234	3.148
IRES	19.145	17.741
Rischi generici	2.000	2.000
Totale	26.379	22.889

Nella determinazione delle imposte dell'esercizio sono state applicate le seguenti aliquote fiscali IRES 27,50% e IRAP 4,82%.

Le imposte sul reddito dell'esercizio, rilevate nel conto economico, sono state determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale.

## 90 – Fondo rischi su crediti

<b>Fondo rischi su crediti</b>	<b>31 dicembre 2012</b>	<b>31 dicembre 2011</b>
Saldo precedente	82.537	56.804
Accantonamenti dell'anno al netto di utilizzo	27.059	25.733
Saldo attuale	109.596	82.537

## 120, 140 e 170 – Capitale, Riserve e Utile d'esercizio

<b>Capitali e Riserve</b>	<b>31 dicembre 2012</b>	<b>31 dicembre 2011</b>
Capitale sociale	1.000.000	1.000.000
Riserva Legale	1.792	1.081
Riserva Straordinaria	34.066	20.557
Altre riserve	400.000	400.000
Utile d'esercizio	9.401	14.220
Totale	1.445.259	1.435.858

## PARTE C- Informazioni sul conto economico

### 10 – Interessi passivi ed oneri assimilati

Trattasi di interessi passivi su scoperto di c/c. presso Banca MPS.

### 20 – Commissioni passive

Commissioni Passive	31 dicembre 2012	31 dicembre 2011
Commissioni/Spese bancarie	182	279
Servizi Terzi	3.117	3.278
Totale	3.299	3.557

### 40 - Spese amministrative

Spese amministrative	31 dicembre 2012	31 dicembre 2011
Altre spese	488	553
Assicurazioni	3.989	2.570
Imposte e Bolli	2.228	1.895
Quote associative	1.840	1.698
Servizi professionali	6.867	2.217
Totale	15.382	8.933

### 110 - Oneri straordinari

Trattasi prevalentemente di minusvalenze su obbligazioni

### 10 - Interessi attivi e Proventi assimilati

Interessi attivi e proventi assimilati	31 dicembre 2012	31 dicembre 2011
Interessi attivi su prestiti	45.499	51.419
Interessi di mora su prestiti	2.507	3.603
Interessi attivi su c/c	116	132
Interessi attivi su titoli	30.718	27.533
Totale	78.840	82.687

Gli interessi e proventi assimilati sono contabilizzati secondo il principio di competenza. Le differenze rispetto al 2010 riguardano per la voce "interessi sui prestiti" il maggior erogato poiché il tasso è rimasto invariato; per la voce "interessi sui titoli" il mancato introito di plusvalenza di negoziazione.

### 80 - Proventi straordinari

Trattasi prevalentemente di recuperi su crediti ammortizzati negli anni precedenti.

## **PARTE D- Altre informazioni**

### **Parti correlate**

Gli Amministratori ed i Sindaci non percepiscono alcun compenso.

In adempimento a quanto previsto dall' art. 2427 c.c. – 22 bis, la Società si avvale per tutte le operazioni di cassa e di tesoreria della rete della Banca MPS la quale, anche in virtù di una specifica Convenzione stipulata in data 06.02.2006 e successive integrazioni, fornisce consulenza specialistica per gli aspetti societari e segretariali.

La Banca MPS inoltre svolge attività di Audit interno e Compliance.

La Società non ha dipendenti diretti; per le attività si avvale prevalentemente dell' opera di personale volontario delle Associazioni di Volontariato (socio della Società medesima) nonché delle risorse a tempo pieno distaccate dalla Banca MPS.

### **Fatti salienti avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Nei primi tre mesi dell'anno le domande presentate sono state n. 74 per un importo di € 284.700 mentre i prestiti erogati risultano n. 26 per un importo di € 86.400, con una media per prestito di € 3.300 e n. 17 richieste in istruttoria; continua il trend riflessivo del 2012.

Nel corso della seduta del 18 marzo 2013 il Consiglio di Amministrazione ha confermato un plafond di € 150.000,00 riservato a soggetti della provincia di Siena per la concessione di prestiti eminentemente per reintegro di liquidità, con scadenza al 31.12.2013.

.

## **PRIVACY**

La Società ha adottato le misure minime di sicurezza nei termini stabiliti dal D.LGS 196/03

## 6 - RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori Azionisti di Microcredito di Solidarietà S.p.A., nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 abbiamo svolto sia le funzioni di revisione legale dei conti di cui al D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, ai sensi dell'art. 2409-bis, secondo comma, del Codice Civile, sia le funzioni di vigilanza di cui all'art. 2403 del Codice Civile.

La presente relazione si compone, quindi, di due parti:

- la prima è relativa alla revisione legale dei conti e contiene il giudizio professionale di cui all'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
- la seconda è relativa all'attività di vigilanza e risponde alle prescrizioni di cui all'art. 2429, secondo comma, del Codice Civile.

### **Parte prima**

#### **Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

1. Abbiamo svolto la revisione legale dei conti del bilancio di esercizio di Microcredito di Solidarietà S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2012, costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico e dalla Nota integrativa. La responsabilità della redazione del bilancio di esercizio, in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, compete agli amministratori di Microcredito di Solidarietà S.p.A. È nostra la responsabilità del giudizio professionale, basato sulla revisione legale, espresso sul bilancio di esercizio.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale dei conti è stato svolto in modo coerente con le dimensioni della Società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei principi contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 23 marzo 2012.

3. A nostro giudizio, il bilancio di esercizio di Microcredito di Solidarietà S.p.A. al 31 dicembre 2012 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso, pertanto, è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli amministratori di Microcredito di Solidarietà S.p.A. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, co. 2, lett. e) del D. Lgs. 27.01.2010, n. 39. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal Principio di Revisione PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio, il contenuto della relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio di Microcredito di Solidarietà S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2012.

## **Parte seconda**

### **Relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile**

Nel corso dell'esercizio abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione utilizzando, nell'espletamento dell'incarico, le Norme di Comportamento del Collegio Sindacale, raccomandate, a partire dal 1 gennaio 2011, dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Del nostro operato Vi diamo atto di quanto segue:

- questo Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- questo Collegio, nel corso dell'esercizio 2012, ha partecipato a n. 2 adunanze Assembleari ed a n. 11 riunioni del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento;
- sia durante le nostre adunanze per le verifiche di cui all'art. 2404 del Codice Civile e sia durante le riunioni del CdA, abbiamo ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società e possiamo ragionevolmente affermare che esse sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rilevare i fatti di gestione;
- durante l'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono state riscontrate operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate, e non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Si comunica all'Assemblea che nel corso dell'esercizio:

- non sono pervenute al Collegio denunce di fatti censurabili ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile;
- non sono pervenuti al Collegio esposti;
- il Collegio, inoltre, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge nel corso del 2012.

Relativamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, in aggiunta a quanto precede, Vi informiamo di aver vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda struttura e formazione e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni da formulare. In particolare si segnala che il bilancio d'esercizio è stato redatto dal Consiglio di Amministrazione secondo i dettami del D. Lgs n. 87 del 27 gennaio 1992 e del provvedimento della Banca d'Italia del 31 luglio 1992, recante disposizioni in materia di bilancio degli enti finanziari.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo rilievi da esprimere.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

Per l'attestazione che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico, Vi rimandiamo alla prima parte.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico si riassumono nei seguenti valori:

### **Stato Patrimoniale**

<b>ATTIVITA'</b>	€	<b>2.250.496</b>
Debiti vs terzi	€	6.118
Altre passività	€	663.090
Ratei e risconti passivi	€	54
Fondi per rischi ed oneri	€	26.379
Fondi rischi su crediti	€	109.596
<b>Tot. Passività</b>	€	<b>805.237</b>
Capitale	€	1.000.000
Riserve	€	435.858
Utile (perdita) d'esercizio	€	9.401
<b>Tot. Netto sociale</b>	€	<b>1.445.259</b>
<b>PASSIVITA' + NETTO</b>	€	<b>2.250.496</b>

### **Conto economico**

Interessi attivi e proventi assimilati	€	78.840
Proventi straordinari	€	1.629
<b>TOTALE RICAVI</b>	€	<b>80.469</b>
Commissioni passive	€	3.299
Spese amministrative	€	15.382
Accantonamenti rischi crediti	€	29.568
Imposte sul reddito	€	22.819
<b>TOTALE COSTI</b>	€	<b>71.068</b>
<b>UTILE DI PERIODO</b>	€	<b>9.401</b>

In considerazione di quanto in precedenza evidenziato, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2012 e non abbiamo obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione dell'utile di esercizio.

Siena, 28 marzo 2013

*Il Collegio Sindacale*

*F.to Giancarlo D'Avanzo*

*F.to Maria Cristina Adurno*

*F.to Bernardo Rocchi*

*Foto di copertina: "Autunno sul Mincio - Padova", di Paolo Michelangelo Miranda,  
dal Concorso "La nostra Italia" di Banca Monte dei Paschi di Siena  
Elaborazione grafica di Milc - Via Montanini, 92 – Siena.*