

**RELAZIONE  
SULL'ANDAMENTO  
DELLA  
GESTIONE RELATIVA  
AL  
TERZO TRIMESTRE 2011**



**AGRISVILUPPO**  
SOCIETÀ PER AZIONI  
SEDE SOCIALE IN MANTOVA, CORSO VITTORIO EMANUELE II N. 30  
REGISTRO IMPRESE DI MANTOVA, CODICE FISCALE E PARTITA IVA N. 01948530207

SOCIETÀ SOGGETTA ALL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO  
DI  
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.  
CODICE GRUPPO 1030.6  
ISCRITTA ALL'ELENCO GENERALE EX ART. 106 D. LGS. N. 385/93 AL N. 32823

# **INDICE**

ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO	PAG.	3
RELAZIONE SULLA GESTIONE	PAG.	5
PROSPETTI CONTABILI AL 30 SETTEMBRE 2011	PAG.	11
- STATO PATRIMONIALE	PAG.	12
- GARANZIE ED IMPEGNI	PAG.	14
- CONTO ECONOMICO	PAG.	15
NOTA INTEGRATIVA	PAG.	16
- PARTE A – CRITERI DI VALUTAZIONE	PAG.	18
- PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE	PAG.	21
- PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO	PAG.	34
- PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI	PAG.	39
REDAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO DI GRUPPO	PAG.	42
ALLEGATI	PAG.	44

***ORGANI AMMINISTRATIVI  
E DI  
CONTROLLO***

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Presidente	GIUSEPPE MENZI
Vice Presidente	MAURIZIO OTTOLINI
Consiglieri	MAURIZIO FONTANILI
	BRUNO FORTICHIARI
	ENRICO GUIDA
	RICCARDO MARGHERITI
	MAURO PANISI
	LUIGI PIAZZA
	ELISABETTA POLONI
	GUIDO VENTURI
	GIANLUIGI ZANI

## **COLLEGIO SINDACALE**

Presidente	ANGELO GIRELLI
Sindaci Effettivi	GIANNI ALLEGRETTI
	VINCENZO MARIOTTI
Sindaci supplenti	PAOLO BOCCI
	ANNA MARIA MAGGIO

## **DIREZIONE GENERALE**

Direttore Generale	GIOVANNI BAZZINI
--------------------	------------------

## **SOCIETA' DI REVISIONE**

K.P.M.G. S.p.A.

## ***RELAZIONE SULLA GESTIONE***

## **STATO PATRIMONIALE**

### **ATTIVO**

L'incremento della voce "Crediti verso banche", che passa da €/k 477 ad €/k 726, è conseguente agli interessi, ai dividendi, e alle commissioni attive incassati nel 2011.

La voce "Partecipazioni" passa da €/k 15.963 ad €/k 12.120 per effetto dell'iscrizione nella voce "Altre attività" degli importi riferiti alle interessenze per le quali è stato formalizzato il recesso e precisamente Caseificio Sociale del Parco, C.I.O., Italcarni, Progeo e Cantine Riunite.

### **PASSIVO**

Il "Patrimonio Netto" passa da €/k 18.426 ad €/k 18.752, a seguito della destinazione a riserve degli utili d'esercizio.

## **CONTO ECONOMICO**

Per ciò che attiene il Conto Economico, la voce "interessi attivi e proventi assimilati" evidenzia un incremento di €/k 3,7, grazie all'aumento degli interessi maturati sulla giacenza del conto corrente.

Gli importi relativi ai "crediti verso clientela" (€/k 30) si riferiscono al rateo maturato sul finanziamento soci erogato a fine esercizio 2009 al Consorzio Agrario Lombardo Veneto.

Le "Commissioni attive" registrano una flessione: gli importi del 2010 accoglievano il rateo riferito alle competenze dovute da Antonveneta in base all'accordo quadro siglato nel marzo 2009 e rimasto in essere sino al 30 giugno 2010.

Relativamente alla voce "spese amministrative" si segnala una diminuzione dovuta sostanzialmente al risparmio sui costi del personale.

Il risultato economico di periodo evidenzia un utile di € 184.611,11.

## IL CAPITALE SOCIALE ED I SOCI

La proprietà risulta attualmente così suddivisa:

SOCIO	NUMERO AZIONI POSSEDUTE	CAPITALE SOTTOSCRITTO	%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A.	66.871	17.267.429,62	99,0682
C.C.I.A.A. DI MANTOVA	225	58.099,50	0,3333
PROVINCIA DI MANTOVA	150	38.733,00	0,2222
CONFCOOPERATIVE - Unione Provinciale di Mantova	50	12.911,00	0,0741
Legacoop Agroalimentare NORD OVEST - Ass. Interreg. in liquid. volontaria	45	11.619,90	0,0667
CONFAGRICOLTURA MANTOVA	45	11.619,90	0,0667
ASSOCIAZIONE MANTOVANA ALLEVATORI	33	8.521,26	0,0489
A.P.I.M.A. - Ass. Prov. Imprese Di Meccanizzazione Agricola	30	7.746,60	0,0444
FEDERAZIONE PROVINCIALE COLDIRETTI di MANTOVA	30	7.746,60	0,0444
CONFEDERAZIONE ITALIANA AGRICOLTORI	21	5.422,62	0,0311
	67.500	17.429.850,00	100,0000

## *IL CONTO ECONOMICO SCALARE*

Al fine di consentire una migliore lettura dell'andamento delle principali voci componenti il Conto Economico, nonché la formazione dei margini, proponiamo il seguente schema di riclassificazione in forma scalare.



## CONTO ECONOMICO SCALARE

	VOCI	30.09.2011	30.09.2010
10	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI di cui:	34.727	30.987
	▪ su crediti verso banche	4.809	1.069
	▪ su crediti verso clientela	29.918	29.918
	▪ su titoli di debito	0	0
	▪ altri interessi attivi	0	0
	▪ saldo positivo dei differenziali su operazioni di copertura	0	0
20	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI di cui:	0	0
	▪ su debiti verso banche	0	0
	▪ su debiti verso clientela	0	0
	▪ su debiti rappresentati da titoli – obbligazioni	0	0
	▪ su debiti rappresentati da titoli – certificati di deposito	0	0
	▪ su fondi di terzi in amministrazione	0	0
	▪ su passività subordinate	0	0
	▪ saldo negativo dei differenziali su operazioni di copertura	0	0
30	DIVIDENDI ED ALTRI PROVENTI	235.069	128.230
	(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	0	0
	(b) su partecipazioni	235.069	128.230
	(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0	0
40	COMMISSIONI ATTIVE	20.400	36.000
50	COMMISSIONI PASSIVE	- 404	- 227
60	PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	0	0
70	ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	0	0
80	SPESE AMMINISTRATIVE	- 99.810	- 118.039
	a) spese per il personale	0	- 23.155
	di cui		
	▪ salari e stipendi	0	- 16.667
	▪ oneri sociali	0	- 4.975
	▪ trattamento di fine rapporto	0	- 1.121
	▪ trattamento di quiescenza e simili	0	0
	▪ altre spese personale	0	- 392
	b) altre spese amministrative	- 99.810	- 94.884
90	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	0	0
	▪ ammortamento avviamenti	0	0
	▪ altri ammortamenti	0	0
100	ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI	0	0
110	ALTRI ONERI DI GESTIONE	0	0
120	RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	0	0
130	RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	0	0
140	ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	0	0
150	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	0
170	UTILE/PERDITA DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	189.982	76.951
180	PROVENTI STRAORDINARI	630	360
190	ONERI STRAORDINARI	- 1	- 1
200	UTILE/PERDITA STRAORDINARIA (180-190)	629	359
210	VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI	0	0
220	IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO	- 6.000	- 5.000
230	UTILE/PERDITA D'ESERCIZIO	184.611	72.310

## **RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME**

In merito all'informativa riguardante i rapporti con la Controllante e le Consociate, si segnala che gli interventi conclusi sono stati realizzati secondo le normali condizioni di mercato e nel rispetto della normativa vigente e che non si rilevano operazioni atipiche, inusuali o in conflitto di interessi, con terzi, con società infragruppo o con parti correlate.

Si rappresentano, di seguito, i principali rapporti con Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. alla data del 30 settembre 2011:

### **Controparte Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.**

#### Rapporti a credito

Deposito in c/c	€	725.961,24
-----------------	---	------------

#### Rapporti a debito

Servizio Internal Auditing	€	1.936,71
Compensi membri CDA dipendenti Banca Monte dei Paschi di Siena	€	2.646,59
Costo Servizio Servicing amministrativo	€	30.000,00
Personale distaccato	€	7.102,85
Spese per polizze assicurazione personale dipendente da rimborsare	€	1.206,14

#### Costi

Commissioni passive gestione c/c e custodia titoli	€	395,24
Costo Servizio Internal Auditing	€	1.936,71
Compensi membri CDA dipendenti Banca Monte dei Paschi di Siena	€	7.853,44
Personale distaccato	€	21.430,00
Costo Servizio Servicing amministrativo	€	30.000,00

#### Ricavi

Interessi attivi su c/c	€	4.809,47
-------------------------	---	----------

## **AZIONI PROPRIE E DELLA CONTROLLANTE**

Non sono detenute, e non sono state acquistate o alienate nel periodo, azioni proprie e della controllante.

**PROSPETTI CONTABILI  
AL  
30 SETTEMBRE 2011**

## STATO PATRIMONIALE

	ATTIVO	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
10	CASSA E DISPONIBILITA'	198	215	262
20	CREDITI VERSO BANCHE	725.961	502.192	477.042
	a) a vista	725.961	502.192	477.042
	b) altri crediti	0	0	0
30	CREDITI VERSO ENTI FINANZIARI	0	0	0
	a) a vista	0	0	0
	b) altri crediti	0	0	0
40	CREDITI VERSO CLIENTELA	2.029.918	2.040.000	2.029.918
50	OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI DI DEBITO	0	0	0
	a) di emittenti pubblici	0	0	0
60	AZIONI, QUOTE ED ALTRI TITOLI DI CAPITALE	0	0	0
70	PARTECIPAZIONI	12.120.000	15.962.725	15.962.725
	a) valutate al patrimonio netto	0	0	0
	b) altre	12.120.000	15.962.725	15.962.725
80	PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	0	0	0
	a) valutate al patrimonio netto	0	0	0
	b) altre	0	0	0
90	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0	0	0
	di cui:			
	a) costi d'impianto	0	0	0
	b) avviamento	0	0	0
100	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	0	0	0
130	ALTRE ATTIVITA'	3.946.847	109.383	30.138
140	RATEI E RISCONTI ATTIVI	0	0	0
	a) ratei attivi	0	0	0
	b) risconti attivi	0	0	0
	<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>18.822.924</b>	<b>18.614.515</b>	<b>18.500.085</b>

	PASSIVO	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
10	<b>DEBITI VERSO BANCHE</b>	0	0	0
	a) a vista	0	0	0
	b) a termine o con preavviso	0	0	0
	c) ratei attribuiti	0	0	0
20	<b>DEBITI VERSO ENTI FINANZIARI</b>	0	0	0
	a) a vista	0	0	0
	b) a termine o con preavviso	0	0	0
30	<b>DEBITI VERSO CLIENTELA</b>	0	0	0
	a) a vista	0	0	0
	b) a termine o con preavviso	0	0	0
50	<b>ALTRE PASSIVITA'</b>	62.682	38.884	68.446
60	<b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>			
	a) ratei passivi	2.500	0	0
	- ratei attribuiti	2.500	0	0
	b) risconti passivi	0	0	0
70	<b>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	0	0	0
80	<b>FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	6.000	8.500	5.000
	b) fondi imposte e tasse	6.000	8.500	5.000
	c) altri fondi	0	0	0
100	<b>FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI</b>	0	0	0
120	<b>CAPITALE</b>	17.429.850	17.429.850	17.429.850
130	<b>SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE</b>	0	0	0
140	<b>RISERVE</b>	1.137.281	924.479	924.479
	a) riserva legale	58.962	48.322	48.322
	b) riserva per acquisto azioni o quote proprie	0	0	0
	c) riserva straordinaria	1.078.319	876.157	876.157
	d) altre riserve	0	0	0
150	<b>RISERVE DA RIVALUTAZIONE</b>	0	0	0
160	<b>UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO</b>	0	0	0
170	<b>UTILE/PERDITA D'ESERCIZIO</b>	184.611	212.802	72.310
	<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>18.822.924</b>	<b>18.614.515</b>	<b>18.500.085</b>

## GARANZIE ED IMPEGNI

	VOCI	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
10	GARANZIE RILASCIATE	0	0	0
20	IMPEGNI	0	0	0

## CONTO ECONOMICO

	COSTI	30.09.2011	30.09.2010
10	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	0	0
20	COMMISSIONI PASSIVE	404	227
30	PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE	0	0
40	SPESE AMMINISTRATIVE	99.810	118.039
	a) spese per il personale	0	23.155
	b) altre spese amministrative	99.810	94.884
50	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	0	0
60	ALTRI ONERI DI GESTIONE	0	0
70	ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI	0	0
80	ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	0	0
90	RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE ED IMPEGNI	0	0
100	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	0
110	ONERI STRAORDINARI	1	1
120	VARIAZIONE POSITIVA DEL FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI	0	0
130	IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO	6.000	5.000
140	UTILE D'ESERCIZIO	184.611	72.310
	TOTALE COSTI	290.826	195.577

	RICAVI	30.09.2011	30.09.2010
10	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	34.727	30.987
	di cui:		
	▪ su titoli di debito	0	0
20	DIVIDENDI ED ALTRI PROVENTI	235.069	128.230
	(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	0	0
	(b) su partecipazioni	235.069	128.230
	(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0	0
30	COMMISSIONI ATTIVE	20.400	36.000
40	PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	0	0
50	RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	0	0
60	RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	0
70	ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	0	0
80	PROVENTI STRAORDINARI	630	360
90	VARIAZIONE NEGATIVA DEL FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI	0	0
100	PERDITA D'ESERCIZIO	0	0
	TOTALE RICAVI	290.826	195.577

## **NOTA INTEGRATIVA**



## **PARTE A – CRITERI DI VALUTAZIONE**

- SEZIONE 1 - L'ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE
- SEZIONE 3 - ALTRE INFORMAZIONI

## **PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

- SEZIONE 1 - I CREDITI
- SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI
- SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI
- SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO
- SEZIONE 7 - I FONDI
- SEZIONE 8 - IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI
- SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO
- SEZIONE 10 - LE GARANZIA E GLI IMPEGNI
- SEZIONE 11 - CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

## **PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

- SEZIONE 1 - GLI INTERESSI
- SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI
- SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE
- SEZIONE 5 - LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI
- SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

## **PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI**

- SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI ED I SINDACI
- SEZIONE 2 - IMPRESA CAPOGRUPPO O ENTE CREDITIZIO COMUNITARIO CONTROLLANTE

**PARTE A**

**CRITERI DI VALUTAZIONE**

## **SEZIONE 1**

### **ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI REDAZIONE E DI VALUTAZIONE**

Il Bilancio è redatto ai sensi del D.Lgs. 87/92 integrato dalle disposizioni della Banca d'Italia del 15/07/1992 e successive modificazioni.

I criteri di valutazione adottati, conformemente alle vigenti disposizioni in materia, sono uniformi a quelli utilizzati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2010.

### **CREDITI E DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI**

I crediti ed i debiti sono valutati al valore nominale; per i crediti tale valore esprime il presumibile realizzo.

I crediti includono, quando previsti, gli interessi contrattuali e di mora liquidati alla data di fine esercizio. Gli interessi maturati e non liquidati entro tale data sono stati iscritti a conto economico in contropartita della voce "Ratei attivi".

### **PARTECIPAZIONI**

Le partecipazioni sono valutate al costo, determinato in base al prezzo di acquisto o di sottoscrizione comprensivo delle eventuali rivalutazioni di legge e dei costi accessori.

In presenza di perdite di valore ritenute durevoli, il valore di carico sopra definito viene adeguato in misura corrispondente.

Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica.

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono stati deliberati, che normalmente coincide con quello in cui vengono incassati.

### **RATEI E RISCONTI**

I ratei ed i risconti, attivi e passivi, sono rilevati secondo il principio della competenza temporale, sulla base delle condizioni stabilite per i singoli rapporti dai quali derivano. Non sussistono rettifiche per ratei e risconti apportate direttamente ai conti patrimoniali di pertinenza.

## **FONDI PER RISCHI ED ONERI**

### **- Fondo imposte e tasse**

Il fondo imposte e tasse riflette gli accantonamenti necessari a fronteggiare gli oneri fiscali per imposte realisticamente prevedibili sulla base della normativa e della prassi tributaria vigente.

### **- Fiscalità differita**

La fiscalità differita è contabilizzata secondo le indicazioni fornite dalla Banca d'Italia (provvedimento del 3 agosto 1999) e dalla Consob (comunicazione del 30 luglio 1999), che richiamano il principio contabile n. 25 dei Dottori Commercialisti e Ragionieri. Sulla base di tali disposizioni sono state pertanto rilevate ed iscritte le attività ("altre attività") e passività ("fondo imposte e tasse") a fronte rispettivamente di imposte prepagate e differite; in particolare le attività per imposte anticipate, nel rispetto del principio generale della prudenza, vengono iscritte nella misura correlata alla ragionevole certezza che negli esercizi futuri si realizzino redditi imponibili tali da assorbire integralmente le imposte medesime. Tale valutazione verrà effettuata alla fine di ogni esercizio per verificare la permanenza delle condizioni di recuperabilità.

## **INTERESSI ATTIVI E PASSIVI, COSTI E RICAVI**

Gli interessi attivi e passivi, nonché gli altri costi e ricavi, sono rilevati e contabilizzati nel rispetto del principio della competenza sia economica che temporale, con iscrizione dei ratei e risconti attivi e passivi.

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono stati deliberati, che normalmente coincide con quello in cui vengono incassati.

I criteri utilizzati per la determinazione dei ratei e dei risconti fanno riferimento al concetto di attribuzione all'esercizio di competenza dei costi e dei ricavi comuni a più esercizi.

## **IMPEGNI**

Gli impegni ad erogare fondi sono iscritti per l'ammontare da regolare, determinato sulla base dell'impegno contrattuale assunto dall'azienda.

**PARTE B**

**INFORMAZIONI SULLO**

**STATO PATRIMONIALE**

**SEZIONE 1****I CREDITI (voci 20, 30 e 40)****Composizione della voce 20  
"crediti verso banche"**

	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
<b>A VISTA</b>			
▪ conto corrente Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	725.961	502.192	477.042
<b>A TERMINE O CON PREAVVISO</b>	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>725.961</b>	<b>502.192</b>	<b>477.042</b>

**Composizione della voce 40  
"crediti verso clientela"**

	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
<b>A VISTA</b>			
▪ credito per interessi maturati su finanziamento soci CALV	29.918	40.000	29.918
<b>A TERMINE O CON PREAVVISO</b>			
▪ credito per finanziamento soci CALV	2.000.000	2.000.000	2.000.000
<b>TOTALE</b>	<b>2.029.918</b>	<b>2.040.000</b>	<b>2.029.918</b>

Il credito evidenziato a termine è riferito al finanziamento soci erogato al Consorzio Agrario Lombardo Veneto (C.A.L.V.) con scadenza 31 dicembre 2014.

### SEZIONE 3

#### LE PARTECIPAZIONI (voci 70 e 80)

#### 3.2 Attività, passività, garanzie e impegni verso imprese del Gruppo

	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
<b>a) Attività:</b>	<b>725.961</b>	<b>502.192</b>	<b>477.042</b>
1. Crediti verso Banche	725.961	502.192	477.042
2. Crediti verso Enti finanziari	0	0	0
3. Crediti verso altra clientela	0	0	0
4. Obbligazioni ed altri titoli di debito	0	0	0
<b>b) Passività:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Debiti verso Banche	0	0	0
2. Debiti verso Enti finanziari	0	0	0
3. Debiti verso altra clientela	0	0	0
4. Debiti rappresentati da titoli	0	0	0
5. Passività subordinate	0	0	0
<b>c) Garanzie ed impegni:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Garanzie rilasciate	0	0	0
2. Impegni	0	0	0

La voce "Crediti verso Banche" comprende il credito nei confronti di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. per la liquidità sul conto corrente.

#### 3.3 Attività, passività, garanzie e impegni partecipate (diverse da imprese del Gruppo)

	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
<b>a) Attività:</b>	<b>2.029.918</b>	<b>2.040.000</b>	<b>2.029.918</b>
1. Crediti verso Banche			
2. Crediti verso Enti finanziari			
3. Crediti verso altra clientela	2.029.918	2.040.000	2.029.918
4. Obbligazioni ed altri titoli di debito	0	0	0
<b>b) Passività:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Debiti verso Banche			
2. Debiti verso Enti finanziari	0	0	0
3. Debiti verso altra clientela			
4. Debiti rappresentati da titoli			
5. Passività subordinate			
<b>c) Garanzie ed impegni:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Garanzie rilasciate			
2. Impegni	0	0	0

La voce "Crediti verso altra clientela" evidenzia il credito relativo al finanziamento soci erogato al Consorzio Agrario Lombardo Veneto (C.A.L.V.) al lordo degli interessi maturati al 30 settembre 2011.

### 3.4 Composizione della voce 70 "Partecipazioni"

L'elenco analitico delle partecipazioni ed il dettaglio delle variazioni più significative sono indicate rispettivamente nelle allegate tabelle "A" e "B".

	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) In Banche:	0	0	0
1. Quotate	0	0	0
2. Non quotate	0	0	0
b) In enti finanziari:	0	0	0
1. Quotate	0	0	0
2. Non quotate	0	0	0
c) Altre:	12.120.000	15.962.725	15.962.725
1. Quotate	0	0	0
2. Non quotate	12.120.000	15.962.725	15.962.725
<b>Totale</b>	<b>12.120.000</b>	<b>15.962.725</b>	<b>15.962.725</b>

La voce "Partecipazioni" comprende l'ammontare delle partecipazioni acquisite nell'ambito dell'attività di merchant banking.

Le partecipazioni sono dettagliate nell'allegata tabella "A".

Da rilevare che, in funzione delle previsioni della legge, le riserve delle società partecipate risultano indivisibili e di conseguenza il rimborso delle partecipazioni avverrà nei limiti del capitale versato.

### 3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

#### 3.6.2 Altre Partecipazioni

<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>15.962.725</b>
<b>B. Aumenti:</b>	
B.1 Acquisti	0
B.2 Riprese di valore	0
B.3 Rivalutazioni	0
B.4 Altre variazioni	0
<b>C. Diminuzioni:</b>	
C.1 Vendite/Rimborsi	3.842.725
C.2 Rettifiche di valore	0
di cui: svalutazioni durature	0
C.3 Altre variazioni	0
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>12.120.000</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	<b>0</b>
<b>F. Rettifiche totali</b>	<b>0</b>

Le diminuzioni rilevate nel periodo sono conseguenti l'esercizio del diritto di recesso formalizzato nei confronti di:

- Caseificio Sociale del Parco;
- C.I.O.;
- Italcarni;
- Progeo;
- Cantine Riunite.

La movimentazione delle partecipazioni è dettagliata nella Tabella B allegata a questa relazione.



**SEZIONE 5  
ALTRE VOCI DELL'ATTIVO**

**5.1 Composizione della voce 130  
"Altre attività"**

	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Ritenute fiscali subite e crediti d'imposta su redditi di capitale, da recuperare	1.299	515	289
Crediti v/Erario per acconti imposte dirette	3.208	1.026	0
Iva a credito a fine anno	894	50	1.674
Credito per acconto IVA	0	0	0
Crediti v/erario compensabili	9.820	19.934	20.989
Crediti per fatture emesse	24.900	70.680	7.189
Crediti per dividendi da incassare	64.000	17.178	0
Crediti per esercizio recesso	3.842.725	0	0
<b>Totale</b>	<b>3.946.846</b>	<b>109.383</b>	<b>30.138</b>

**Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti**

L'iscrizione della fiscalità "anticipata" e "differita" è stata valutata tenendo conto delle regole dettate dal principio contabile n. 25 "Trattamento contabile delle imposte differite sul reddito", elaborato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti, e delle successive disposizioni applicative emanate dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

La fiscalità "differita" deriva dalle differenze che si generano tra il valore attribuito alle attività ed alle passività secondo criteri civilistici ed il corrispondente valore determinato secondo criteri fiscali e dalle differenze temporanee conseguenti all'applicazione delle regole tributarie che presiedono alla determinazione del reddito d'impresa che differiscono, a volte, dalle regole civilistiche che governano il calcolo del risultato d'esercizio.

Dette differenze determineranno maggiori o minori redditi imponibili e, di conseguenza, maggiori o minori imposte da pagare, nei futuri esercizi.

Le imposte "differite" vengono contabilizzate nel rispetto del principio di competenza in modo da realizzare la piena correlazione temporale con i costi ed i ricavi che danno luogo al risultato economico di periodo.

La contabilizzazione viene altresì eseguita nel rispetto del principio di prudenza e di quello in base al quale occorre stanziare fondi per rischi ed oneri unicamente a fronte di oneri la cui esistenza sia giudicata certa o probabile.

Gli effetti della fiscalità vengono contabilizzati secondo modalità coerenti con quelle di registrazione degli eventi o delle transazioni che le hanno originate e sono calcolati separatamente per i diversi tipi di imposta a saldi aperti senza compensazioni.

Le attività e le passività sono determinate applicando ai valori nominali delle differenze temporanee le aliquote fiscali d'imposta che saranno in vigore nei periodi in cui si verificheranno le inversioni delle medesime differenze temporanee, tenendo conto delle disposizioni fiscali esistenti alla data di redazione del Bilancio.

Le attività per imposte anticipate sono iscritte solo in presenza di una ragionevole certezza del loro recupero, che dipende direttamente dalla capacità dell'azienda di produrre redditi imponibili futuri in misura tale da consentire l'assorbimento delle inversioni delle differenze temporanee. Per la quantificazione dei possibili redditi futuri, la Società fa riferimento sia ai piani pluriennali che ad altri elementi quantitativi e qualitativi, quali il trend medio dei redditi imponibili degli ultimi esercizi ed il rapporto esistente tra la fiscalità attiva da recuperare in ciascun futuro esercizio e le imposte sul reddito attese.

Alla luce di tale principio le imposte anticipate non sono state iscritte in bilancio in quanto i componenti positivi che concorrono in via principale a comporre l'utile d'esercizio di Agrisviluppo S.p.A. sono costituiti dai dividendi incassati che, in base a quanto previsto dall'art. 89 comma 2 del T.U.I.R., non concorrono alla formazione del reddito dell'esercizio per il 95% del loro ammontare.

Si ritiene pertanto che anche negli esercizi futuri sia difficile prevedere se i ricavi imponibili che verranno registrati saranno di entità tale da consentire il recupero della fiscalità differita.

Da segnalare, tra l'altro, che gli esercizi 2009 e 2010 hanno evidenziato perdite fiscali per complessivi € 81 mila circa.

Di conseguenza in bilancio non risultano iscritte le seguenti imposte anticipate:

- su perdite fiscali per € 22 mila circa;
- su altre differenze temporanee (compensi sindaci e revisori in particolare) per € 7 mila circa.

**SEZIONE 7****I FONDI (voci 70, 80 e 100)****Composizione della voce 80/b****“Fondi per rischi ed oneri – Fondi imposte e tasse”**

	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
- a fronte IRES	0	0	0
- a fronte IRAP	6.000	8.500	5.000
- a fronte Imposte differite	0	0	0
- a fronte Imposte diverse e tasse	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>6.000</b>	<b>8.500</b>	<b>5.000</b>

**Variazioni intervenute nella voce 80/b****“Fondi per rischi ed oneri – Fondi imposte e tasse”**

<b>Esistente iniziali</b>	<b>8.500</b>
<i>Meno</i>	
- utilizzi per pagamenti effettuati nell'esercizio per:	
▪ imposte sul reddito	8.500
▪ altre	0
<i>Più</i>	
- accantonamenti di competenza dell'esercizio:	
▪ imposte sul reddito	6.000
▪ altre	0
<b>Saldo al 31 dicembre 2011</b>	<b>6.000</b>

## SEZIONE 8

### IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI

#### Composizione del Patrimonio Netto:

		30.09.2011	Possibilità di utilizzazione <sup>1</sup>	Quota disponibile	Riepilogo utilizzazioni effettuate nei precedenti esercizi	
					a copertura perdite	per altre ragioni
Voce 120	Capitale	17.429.850				
Voce 140	Riserve di utili					
	· Riserva legale	58.962	B			
	· Riserva straordinaria	1.078.319	A,B,C	1.078.319		
Voce 160	Perdite a nuovo	0				
Voce 170	Utile/Perdita d'esercizio	184.611				
	<b>TOTALE</b>	<b>18.751.742</b>		<b>1.078.319</b>		
	Quota non distribuibile <sup>2</sup>			0		
	Residua quota distribuibile			1.078.319		

Al 30 settembre 2011 il capitale sociale, costituito da n. 67.500 azioni del valore nominale unitario di € 258,22, risulta così suddiviso:

SOCIO	NUMERO AZIONI POSSEDUTE	CAPITALE SOTTOSCRITTO E VERSATO	%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A.	66.871	17.267.429,62	99,0682
C.C.I.A.A. DI MANTOVA	225	58.099,50	0,3333
PROVINCIA DI MANTOVA	150	38.733,00	0,2222
CONFCOOPERATIVE - Unione Provinciale di Mantova	50	12.911,00	0,0741
Legacoop AgroAlimentare NORD OVEST - Ass. Interreg. in liquid. volontaria	45	11.619,90	0,0667
CONFAGRICOLTURA MANTOVA	45	11.619,90	0,0667
ASSOCIAZIONE MANTOVANA ALLEVATORI	33	8.521,26	0,0489
A.P.I.M.A. - Ass. Prov. Imprese Di Meccanizzazione Agricola	30	7.746,60	0,0444
FEDERAZIONE PROVINCIALE COLDIRETTI di MANTOVA	30	7.746,60	0,0444
CONFEDERAZIONE ITALIANA AGRICOLTORI	21	5.422,62	0,0311
	<u>67.500</u>	<u>17.429.850,00</u>	<u>100,0000</u>

<sup>1</sup> Legenda:

- A: per aumento di capitale sociale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione ai soci

<sup>2</sup> Rappresenta la quota non distribuibile destinata a copertura dei costi pluriennali non ancora ammortizzati (articolo 2426, n. 5)

## MOVIMENTAZIONE DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO

	Capitale sociale	Riserva Legale	Riserva Straordinaria	Perdite a nuovo	Risultato dell'esercizio	TOTALI
Apertura dell'esercizio precedente	17.429.850	45.714	826.604	0	52.161	18.354.329
Destinazione del risultato d'esercizio:						
Destinazione a riserve		2.608	49.553		- 52.161	0
Copertura perdite pregresse						0
Attribuzioni di dividendi						0
Aumento di capitale						0
Risultato dell'esercizio precedente					212.802	212.802
Chiusura dell'esercizio precedente	17.429.850	48.322	876.157	0	212.802	18.567.131
Destinazione del risultato d'esercizio:						
Destinazione a riserve		10.640	202.162		- 212.802	0
Copertura perdite pregresse						0
Attribuzione di dividendi						0
Aumento di capitale						0
Risultato dell'esercizio corrente					184.811	184.811
Chiusura dell'esercizio corrente	17.429.850	58.962	1.078.319	0	184.811	18.751.942

**SEZIONE 9****ALTRE VOCI DEL PASSIVO (voci 50 e 60)****9.1 Composizione della voce 50  
"Altre passività"**

	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.09.2010</b>
Altre passività			
▪ controparte Capogruppo	42.892	11.297	46.265
▪ controparte terzi:			
- Debiti verso l'Erario	863	5.924	23
- Debiti diversi	696	830	1.139
- Debiti verso dipendenti per stipendi da erogare	0	0	736
- Debiti verso amministratori e sindaci	5.453	0	4.507
- Debiti verso fornitori per fatture da ricevere	11.460	10.832	14.794
- Debiti verso fornitori	1	8.689	93
- Debiti verso inps per contributi da versare	1.317	1.119	673
- Debiti verso Servizi Interbancari per pagamenti con carta di credito	0	193	216
<b>Totale</b>	<b>62.682</b>	<b>38.884</b>	<b>68.446</b>

**SEZIONE 10**  
**LE GARANZIE E GLI IMPEGNI (voci 10 e 20)**

**10.2 Composizione della voce 20**  
**“Impegni”**

	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo			
- Acquisizione partecipazioni	0	0	0
- Finanziamenti soci da erogare	0	0	0
b) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto			
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**SEZIONE 11**
**CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'**
**11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività**

Voci/paesi	30.09.2011			
	Italia	Altri Paesi U.E.	Altri Paesi	Totale
<b>1. Attivo</b>	<b>2.755.879</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.755.879</b>
1.1 Crediti verso Banche	725.961	0	0	725.961
1.2 Crediti verso enti finanziari	0	0	0	0
1.3 Crediti verso clientela	2.029.918	0	0	2.029.918
1.4 Titoli	0	0	0	0
<b>2. Passivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1 Debiti verso Banche	0	0	0	0
2.2 Debiti verso enti finanziari	0	0	0	0
2.3 Debiti verso clientela	0	0	0	0

Voci/paesi	31.12.2010			
	Italia	Altri Paesi U.E.	Altri Paesi	Totale
<b>1. Attivo</b>	<b>2.542.192</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.542.192</b>
1.1 Crediti verso Banche	502.192	0	0	502.192
1.2 Crediti verso enti finanziari	0	0	0	0
1.3 Crediti verso clientela	2.040.000	0	0	2.040.000
1.4 Titoli	0	0	0	0
<b>2. Passivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1 Debiti verso Banche	0	0	0	0
2.2 Debiti verso enti finanziari	0	0	0	0
2.3 Debiti verso clientela	0	0	0	0

Voci/paesi	30.09.2010			
	Italia	Altri Paesi U.E.	Altri Paesi	Totale
<b>1. Attivo</b>	<b>2.506.960</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.506.960</b>
1.1 Crediti verso Banche	477.042	0	0	477.042
1.2 Crediti verso enti finanziari	0	0	0	0
1.3 Crediti verso clientela	2.029.918	0	0	2.029.918
1.4 Titoli	0	0	0	0
<b>2. Passivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1 Debiti verso Banche	0	0	0	0
2.2 Debiti verso enti finanziari	0	0	0	0
2.3 Debiti verso clientela	0	0	0	0



## 11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Voci/Durate residue	30.09.2011								Durata indeterminata	Totale
	Durata determinata									
	A vista	Fino a 3 mesi	Oltre 3 fino a 12 mesi	Oltre 1 anno fino a 5 anni		Oltre 5 anni				
				Tasso fisso	Tasso indicizzato	Tasso fisso	Tasso indicizzato			
<b>1. Attivo</b>	755.879	0	0	2.000.000	0	0	0	0	2.755.879	
1.1 Crediti verso Banche	725.961	0	0	0	0	0	0	0	725.961	
1.2 Crediti verso enti finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1.3 Crediti verso clientela	29.918	0	0	2.000.000	0	0	0	0	2.029.918	
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>2. Passivo</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.1 Debiti verso Banche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.2 Debiti verso enti finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.3 Debiti verso clientela	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Voci/Durate residue	31.12.2011								Durata indeterminata	Totale
	Durata determinata									
	A vista	Fino a 3 mesi	Oltre 3 fino a 12 mesi	Oltre 1 anno fino a 5 anni		Oltre 5 anni				
				Tasso fisso	Tasso indicizzato	Tasso fisso	Tasso indicizzato			
<b>1. Attivo</b>	542.192	0	0	2.000.000	0	0	0	0	2.542.192	
1.1 Crediti verso Banche	502.192	0	0	0	0	0	0	0	502.192	
1.2 Crediti verso enti finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1.3 Crediti verso clientela	40.000	0	0	2.000.000	0	0	0	0	2.040.000	
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>2. Passivo</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.1 Debiti verso Banche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.2 Debiti verso enti finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.3 Debiti verso clientela	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Voci/Durate residue	30.09.2010								Durata indeterminata	Totale
	Durata determinata									
	A vista	Fino a 3 mesi	Oltre 3 fino a 12 mesi	Oltre 1 anno fino a 5 anni		Oltre 5 anni				
				Tasso fisso	Tasso indicizzato	Tasso fisso	Tasso indicizzato			
<b>1. Attivo</b>	506.960	0	0	2.000.000	0	0	0	0	2.506.960	
1.1 Crediti verso Banche	477.042	0	0	0	0	0	0	0	477.042	
1.2 Crediti verso enti finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1.3 Crediti verso clientela	29.918	0	0	2.000.000	0	0	0	0	2.029.918	
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>2. Passivo</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.1 Debiti verso Banche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.2 Debiti verso enti finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.3 Debiti verso clientela	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

**PARTE C**

**INFORMAZIONI SUL**

**CONTO ECONOMICO**

## SEZIONE 1

### GLI INTERESSI (voci 10 e 20)

#### 1.1 Composizione della voce 10

##### “Interessi attivi e proventi assimilati”

	30.09.2011	30.09.2010
a) Su crediti verso Banche	4.809	1.069
b) Su crediti verso Clientela	29.918	29.918
<b>Totale</b>	<b>34.727</b>	<b>30.987</b>

Gli importi relativi ai “crediti verso banche” comprendono gli interessi relativi al rapporto di conto corrente funzionante presso la controllante Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A..

Lo scostamento rispetto allo scorso esercizio è dovuto sia all’andamento di mercato dei tassi sia all’incremento della giacenza media liquida.

Gli interessi su “crediti verso clientela” si riferiscono al rateo maturato sul finanziamento soci erogato a C.A.L.V..

#### 1.2 Composizione della voce 20

##### “Dividendi ed altri proventi”

##### 1.2.1 Altre partecipazioni di Merchant Banking

	30.09.2011	30.09.2010
Agriform Società cooperativa agricola	20.000	20.000
Apofruit Società cooperativa agricola	10.000	5.000
Cantine Riunite & CIV Società cooperativa agricola	0	0
Caseificio Sociale del Parco Società cooperativa	4.000	0
Consorzio Casalasco del Pomodoro Società agricola cooperativa	20.000	20.000
Consorzio Interregionale Ortofrutticoli - C.I.O. - Società coop. a r.l.	10.000	10.000
Consorzio Latterie Sociali Mantovane “Virgilio” Società agricola cooperativa	60.000	0
Consorzio Granterre	34.113	0
Unipeg Società cooperativa agricola	56.956	56.560
Latteria Sociale Mantova	20.000	16.670
Cantine di Arceto	0	0
Terre d’Oltrepò	0	0
<b>Totale</b>	<b>235.069</b>	<b>128.230</b>

**SEZIONE 2  
LE COMMISSIONI**

**2.1 Composizione della voce 30  
"Commissioni attive"**

	30.09.2011		30.09.2010	
(a) Garanzie rilasciate		0		0
(b) Derivati su crediti		0		0
(c) Servizi di gestione, intermediazione, consulenza		20.400		36.000
8. Attività di consulenza	20.400		36.000	
(d) Servizi di incasso e pagamenti		0		0
(e) Servizi di servicing operazioni di cartolarizzazione		0		0
(f) Esercizio di esattorie e ricevitorie		0		0
(g) Altri servizi		0		0
<b>Totale</b>		<b>20.400</b>		<b>36.000</b>

Le commissioni attive dell'esercizio sono relative all'attività di consulenza riferita al contratto stipulato con l'Industria di Macellazione Ghinzelli S.p.A..

Nell'esercizio precedente sono rilevate le commissioni relative all'attività di consulenza fornita a Banca Antonveneta S.p.A..

**2.2 Composizione della voce 20  
"Commissioni passive"**

	30.09.2011	30.09.2010
Commissioni e spese su conto corrente bancario	174	137
Commissioni passive su servizi titoli	0	0
Commissioni passive su custodia titoli	230	90
<b>Totale</b>	<b>404</b>	<b>227</b>

**SEZIONE 4****LE SPESE AMMINISTRATIVE (voce 40)****Composizione della voce****“Spese per il personale”**

	30.09.2011	30.09.2010
Salari e stipendi	0	16.667
Oneri sociali	0	4.975
Trattamento di fine rapporto del personale	0	1.121
Altri costi del personale	0	392
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>23.155</b>

I costi del 2010 sono riferiti alle retribuzioni e oneri sociali relativi al Direttore Generale Tazio Tirelli, unico dipendente, assunto con la qualifica di Dirigente con contratto a termine dal 1° febbraio 2010 al 30 aprile 2010.

Dal 13 maggio 2010 la carica di Direttore Generale è ricoperta da Giovanni Bazzini, dipendente di Banca Monte dei Paschi di Siena in regime di distacco parziale.

**Composizione della voce****“Altre spese amministrative”**

	30.09.2011	30.09.2010
Compensi ad Amministratori e Sindaci	21.935	20.042
Rimborsi spese Amministratori e Sindaci	1.536	1.410
Assicurazioni	0	736
Cancelleria stampati e materiale vario di consumo	31	158
Postali	30	29
Libri, giornali e pubblicazioni	0	0
Spese di rappresentanza	274	97
IVA indetraibile per pro-rata	1.240	0
Altre imposte indirette	757	765
Altre spese	848	3.745
Compensi a terzi	2.080	1.057
Controllo contabile revisione bilancio	12.624	12.401
Contributi Inps Amministratori	1.487	1.655
Spese legali e notarili	0	1.917
Canoni locazione e utilizzo auto assegnata al Direttore	0	6.044
Personale distaccato	21.430	9.466
Rimborsi spese personale distaccato	2.101	425
Pubblicità, propaganda, sponsorizzazioni	1.500	3.000
Servizio di auditing	1.937	1.937
Servizio di servicing amministrativo	30.000	30.000
<b>Totale</b>	<b>99.810</b>	<b>94.884</b>

L'aumento delle “Altre spese amministrative” è riconducibile principalmente al costo riconosciuto alla Capogruppo per il personale distaccato.

**SEZIONE 6****ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO****6.2 Composizione della voce 80  
"Proventi straordinari"**

	30.09.2011	30.09.2011
Sopravvenienze attive	630	360

**6.3 Composizione della voce 110  
"Oneri straordinari"**

	30.09.2011	30.09.2011
Sopravvenienze passive	1	1

**6.4 Composizione della voce 130  
"Imposte sul reddito d'esercizio"**

	30.09.2011	30.09.2011
1. Imposte correnti	6.000	5.000
2. Variazioni delle imposte anticipate	0	0
3. Variazione delle imposte differite	0	0
Imposte sul reddito d'esercizio	6.000	5.000

## **PARTE D**

### **ALTRE INFORMAZIONI**

**SEZIONE 1**  
**GLI AMMINISTRATORI ED I SINDACI**

**1. Compensi**

	<b>30.09.2011</b>	<b>30.09.2010</b>
a) Amministratori	17.162	15.517
b) Sindaci	4.773	4.625



**SEZIONE 2**  
**IMPRESA CAPOGRUPPO**

**2.1 Denominazione**

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A..

**2.2 Sede**

Piazza Salimbeni n. 3 – Siena

**REDAZIONE  
DEL  
BILANCIO CONSOLIDATO  
DI GRUPPO**

## **REDAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO DI GRUPPO**

Ai sensi dell'articolo 24 del D.Lgs. n. 87/92 Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., in qualità di Controllante e Società quotata, ha predisposto il proprio bilancio consolidato che include anche il bilancio individuale di Agrisviluppo S.p.A..

## **ALLEGATI**

**TABELLA A**  
**DETTAGLIO DELLE PARTECIPAZIONI AL 30 SETTEMBRE 2011**

PARTECIPAZIONI (Merchant Banking)	Valore Nominale	Valore Situazione	% Voto	% Capitale	Patrimonio Netto (escluso risultato d'esercizio)	Risultato d'esercizio	Ns. quota patrimonio netto post riparto utile
Agriform Società cooperativa agricola – Sommacampagna (VR)	1.000.000,00	1.000.000,00	12,5000%	14,2278%	9.858.285,00	49.574,00	1.406.823,50
Apofruit Società cooperativa agricola – Cesena (FC)	500.000,00	500.000,00	0,1314%	3,9232%	101.137.806,00	842.337,00	4.105.435,50
Cantina Sociale di Arceto Società cooperativa agricola – Arceto di Scandiano (RE)	300.000,00	300.000,00	0,8746%	10,6256%	2.823.375,00	9.019,00	300.320,79
Consorzio Agrario Lombardo Veneto Società cooperativa a r.l. - Verona	20.000,00	20.000,00	0,0176%	11,5721%	34.339.260,00	749.915,00	4.075.184,80
Consorzio Casalasco del Pomodoro Società agricola cooperativa – Rivarolo del Re ed Uniti (CR)	1.000.000,00	1.000.000,00	2,4876%	9,0930%	30.720.604,00	1.108.329,00	2.025.678,97
Consorzio Granterre Caseifici e Allevamenti Società cooperativa agricola – Modena	1.560.000,00	1.500.000,00	1,3477%	10,1342%	76.661.357,00	3.385.662,00	8.123.435,23
Consorzio Latterie Sociali Mantovane "Virgilio" Società agricola cooperativa – Mantova	3.000.000,00	3.000.000,00	3,8760%	24,1444%	32.417.198,00	1.434.325,00	7.917.248,55
Latteria Sociale Mantova Società agricola cooperativa – Porto Mantovano (MN)	1.000.000,00	1.000.000,00	1,1765%	17,4785%	14.418.861,00	36.298,00	2.936.183,51
Terre d'Oltrepò Società cooperativa agricola p.a. – Casteggio (PV)	1.000.000,00	1.000.000,00	0,1222%	17,4785%	33.339.971,00	56.114,00	2.547.431,88
Unipeg Società cooperativa agricola – Pegognaga (MN)	2.847.796,00	2.800.000,00	0,3121%	18,0333%	75.048.886,00	1.662.969,00	13.364.628,22
<b>TOTALE</b>		<b>12.120.000,00</b>					

<sup>3</sup> Dati riferiti all'ultimo bilancio approvato

**TABELLA B****VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE PARTECIPAZIONI NELL'ESERCIZIO 2011**

	Valore iniziale	Variazione nel 2011	Valore al 30.09.2011
Caseificio Sociale del Parco Società Cooperativa Agricola - Ramiseto (RE) ✓ esercitato recesso per n. 400 azioni di sovvenzione del valore nominale unitario di € 500,00.= per un controvalore di € 200.000,00.=	200.000,00	- 200.000,00	0,00
C.I.O. Consorzio Interregionale Ortofrutticoli S.c.a r.l. - Parma ✓ esercitato recesso per n. 1.000 azioni di sovvenzione del valore nominale unitario di € 500,00.= per un controvalore di € 500.000,00.=	500.000,00	- 500.000,00	0,00
Italcarni Società Cooperativa Agricola - Migliarina di Carpi (MO) ✓ esercitato recesso per n.2.000 azioni di sovvenzione del valore nominale unitario di € 500,00.= per un controvalore di € 1.000.000,00.=	1.000.000,00	- 1.000.000,00	0,00
Progeo Società Coopeartiva Agricola - Masone (RE) ✓ esercitato recesso per n.2.150 azioni di sovvenzione del valore nominale unitario di € 300,00.= per un controvalore di € 645.000,00.=	645.000,00	- 645.000,00	0,00
Cantine Riunite & CIV Società cooperativa agricola -- Campegine (RE) ✓ esercitato recesso per n. 2.996 azioni di sovvenzione del valore nominale unitario di € 500,00.= per un controvalore di € 1.497.725,30.=	1.497.725,30	- 1.497.725,30	0,00

Prospetti riepilogativi dei dati essenziali dell'ultimo bilancio  
della società controllante Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

STATO PATRIMONIALE AL 31/12/2010

VOCI DELL'ATTIVO		
10	Cassa e disponibilità liquide	2.218.625.756
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	7.803.734.223
30	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	247.143.224
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	19.631.986.308
60	Crediti verso Banche	23.021.887.828
70	Crediti verso clientela	132.359.678.769
80	Derivati di copertura	294.615.081
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	18.040.843
	Partecipazioni	
100		8.458.905.116
	Attività materiali	
110		822.851.987
	Attività immateriali	
120	<i>di cui: avviamento</i>	5.217.512.692
		4.858.256.080
	Attività fiscali	
130	<i>a) correnti</i>	3.764.623.595
	<i>b) anticipate</i>	594.678.178
		3.169.945.417
	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	
140		
	Altre attività	
150		4.346.104.658
	Totale dell'Attivo	208.205.710.080

VOCI DEL PASSIVO		
10	Debiti verso Banche	32.817.162.551
20	Debiti verso Clientela	89.497.032.666
30	Titoli in circolazione	35.151.360.350
40	Passività finanziarie di negoziazione	3.437.978.755
50	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	24.099.342.800
60	Derivati di copertura	1.603.979.441
80	Passività fiscali	102.039.413
	<i>a) correnti</i>	102.039.413
	<i>b) differite</i>	0
100	Altre passività	4.513.442.837
110	Tattamento di fine rapporto del personale	229.462.894
120	Fondi per rischi ed oneri:	1.132.479.110
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	405.050.592
	<i>b) altri fondi</i>	727.428.518
130	Riserve da valutazione	(271.483.391)
150	Strumenti di capitale	1.949.365.486
160	Riserve	5.135.314.499
170	Sovrapprezzi di emissione	3.989.501.914
180	Capitale	4.502.410.157
190	Azioni proprie (-)	(24.422.752)
200	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	340.743.350
	<b>Totale del Passivo</b>	<b>208.205.710.080</b>



## CONTO ECONOMICO AL 31/12/2010

VOCI DEL CONTO ECONOMICO		
10	Interessi attivi e proventi assimilati	5.146.634.105
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(2.727.422.097)
30	<b>Margine di interesse</b>	<b>2.419.212.008</b>
40	Commissioni attive	1.782.117.028
50	Commissioni passive	(238.766.733)
60	<b>Commissioni nette</b>	<b>1.543.350.295</b>
70	Dividendi e proventi simili	431.496.318
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(186.213.667)
90	Risultato netto dell'attività di copertura	(3.641.859)
100	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	56.920.098
	<i>a) crediti</i>	15.249.735
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	62.051.852
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	0
	<i>d) passività finanziarie</i>	(20.381.489)
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(31.850.228)
120	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>4.229.272.965</b>
130	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(692.448.669)
	<i>a) crediti</i>	(660.506.306)
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	(28.846.270)
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	0
	<i>d) altre operazione finanziarie</i>	(3.096.093)
140	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>3.536.824.296</b>
150	Spese amministrative:	(3.184.883.917)
	<i>a) spese per il personale</i>	(1.662.257.838)
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(1.522.626.079)
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(49.887.971)
170	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(41.174.774)
180	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(42.565.042)
190	Altri oneri/proventi di gestione	205.259.369
200	<b>Costi operativi</b>	<b>(3.113.252.335)</b>

VOCI DEL CONTO ECONOMICO		
210	Utile (Perdite) delle partecipazioni	35.916.370
240	Utile (Perdite) da cessione di investimenti	165.965.789
250	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>625.454.120</b>
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(284.710.770)
270	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>340.743.350</b>
280	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0
290	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>340.743.350</b>