

BILANCIO
DI ESERCIZIO
2008

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

	Esercizio 2008		Esercizio 2007	
1 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI		23.295.644		22.653.329
a) beni immobili	21.713.232		21.358.588	
- di cui beni immobili strumentali	7.786.461		7.431.817	
b) beni mobili d'arte	1.330.042		1.030.042	
c) beni mobili strumentali	250.574		261.116	
d) altri beni	1.796		3.583	
2 IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		355.369.426		333.290.989
a) partecipazioni in società strumentali	0		119.000	
di cui:				
- partecipazioni di controllo	0		119.000	
- partecipazione Iniziative Culturali S.p.A. - in liquidazione	0		119.000	
b) altre partecipazioni	355.369.426		333.171.989	
- partecipazione UniCredito Italiano S.p.A.	178.067.614		172.923.913	
- partecipazione Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A.	78.438.808		70.086.582	
- partecipazione AcegasAps S.p.A.	27.929.341		19.227.832	
- partecipazione Finanziaria Fondazioni S.p.A. in liquidazione	170.560		170.560	
- partecipazione Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	15.021.000		15.021.000	
- partecipazione Poligrafici Editoriale S.p.A.	11.452.454		11.452.454	
- partecipazione Gruppo Editoriale L'Espresso S.p.A.	44.289.649		44.289.649	
3 STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI		79.010.541		105.930.091
a) strumenti finanziari affidati in gestione patrim. individuale	64.764.791		95.535.125	
c) strumenti finanziari non quotati di cui:	14.245.750		10.394.967	
- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	4.245.750		10.394.967	
- titoli di debito	10.000.000		0	
4 CREDITI		285.320		66.537
di cui esigibili entro l'esercizio successivo:				
a) crediti vari	99.616		2.583	
b) crediti verso l'Erario	185.704		63.954	
5 DISPONIBILITA' LIQUIDE		10.563.582		179.121
a) UniCredit Corporate Banking-C/C n. 46050502	843		177.408	
b) Cassa contanti	1.177		262	
c) UniCredit Private Banking-C/C n.0746460016776	336.599		1.451	
d) Mediocredito FVG C/C n. 2003	189.371		0	
e) Mediobanca C/C n. 700714	10.035.592		0	
7 RATEI E RISCONTI ATTIVI		18.390		12.575
a) Ratei attivi	0		47	
b) Risconti attivi	18.390		12.527	
TOTALE DELL'ATTIVO		468.542.903		462.132.643
Fondo Donazione de Castro		706.618		699.015
Titoli di Stato - Fondo de Castro				
Pioneer Institutional 6 sub	702.699		680.408	
UniCredit Corporate Banking - c/c 55005506	0		9.951	
UniCredit Private Banking - c/c 60021631	3.919		8.656	
TOTALE DELL'ATTIVO GENERALE		469.249.521		462.831.658
Conti d'ordine				
Depositari di valori	85.596.262		74.497.593	
Impegni di erogazione	1.410.800		722.695	
TOTALE CONTI D'ORDINE		87.007.062		75.220.288

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

	Esercizio 2008		Esercizio 2007	
1 PATRIMONIO NETTO		437.089.872		433.699.708
a) Fondo di dotazione	139.197.632		139.197.632	
c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	266.385.053		267.228.667	
d) Fondo riserva obbligatoria	26.568.610		23.532.165	
e) Riserva per l'integrità del patrimonio	4.938.576		3.741.243	
h) Riserva per arrotondamenti	1		1	
2 FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO		5.512.757		2.446.690
a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	2.324.056		2.324.056	
b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	2.432.851		122.634	
d) Altri fondi	755.850		0	
3 FONDI PER RISCHI E ONERI		6.258.845		5.204.385
a) Fondo per imposte differite	947.345		972.885	
b) Altri Fondi	5.311.500		4.231.500	
4 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO		65.168		55.277
a) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	65.168		55.277	
5 EROGAZIONI DELIBERATE (non liquidate)		17.701.248		18.662.228
a) nei settori rilevanti	15.264.291		15.934.227	
b) negli altri settori statutari	2.436.957		2.728.001	
6 FONDO PER IL VOLONTARIATO		1.186.013		1.170.071
7 DEBITI esigibili entro l'esercizio successivo		679.321		842.230
8 RATEI E RISCONTI PASSIVI		49.679		52.054
a) Ratei passivi	49.679		52.054	
TOTALE DEL PASSIVO		468.542.903		462.132.643
Fondo Donazione de Castro		706.618		699.015
Fondo de Castro	706.618		699.015	
TOTALE DEL PASSIVO GENERALE		469.249.521		462.831.658
Conti d'ordine				
Valori presso terzi	85.596.262		74.497.593	
Erogazioni impegnate	1.410.800		722.695	
TOTALE CONTI D'ORDINE		87.007.062		75.220.288

CONTO ECONOMICO

	Esercizio 2008		Esercizio 2007
1 RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	-2.602.522		2.456.697
2 DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI	19.047.720		16.954.658
b) da altre immobilizzazioni finanziarie	19.047.720		16.954.658
- Dividendi da partecipazione in UniCredito Italiano S.p.A.	11.243.646		10.078.750
- Dividendi AcegasAps S.p.A.	1.237.023		822.626
- Dividendi Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A.	2.771.055		2.316.496
- Dividendi Poligrafici Editoriale S.p.A.	0		173.831
- Dividendi Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	1.950.000		1.950.000
- Dividendi Gruppo Editoriale l'Espresso S.p.A.	1.845.996		1.612.956
3 INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI	334.473		62.930
b) da strumenti finanziari non immobilizzati	219.059		0
- Cedole obbligazionarie	219.059		0
c) da crediti e disponibilità liquide	115.414		62.930
- Interessi attivi da istituzioni creditizie e finanziarie	115.414		36.955
- Interessi da operazioni pronti contro termine	0		25.975
4 RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	-1.039.640		89.236
b) Plusvalenze da valutazione Fondi ING	0		24.415
c) Minusvalenze da valutazione Fondi Integrated Alternative Investments	-1.039.640		64.821
5 RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	214.798		84.915
b) Utile da realizzo di strumenti finanziari	214.798		84.915
9 ALTRI PROVENTI	905.290		888.970
10 ONERI	-1.861.091		-1.940.271
a) compensi e rimborsi spese organi statutari	-688.705		-706.482
b) per il personale	-434.297		-398.148
- di cui accantonamenti per trattamento di fine rapporto	-23.223		-20.840
c) per consulenti e collaboratori esterni	-95.954		-136.585
d) per servizi di gestione del patrimonio	-8.775		-96.134
e) interessi passivi e altri oneri finanziari	-3.374		-656
f) commissioni di negoziazione	-17.172		-47.629
g) ammortamenti	-68.451		-67.128
i) altri oneri	-154.858		-426.833
l) affitto locali	-13.748		-13.545
m) contributi associativi	-41.196		-27.537
n) spese di assicurazione	-22.116		-19.595
o) manutenzione ordinaria e conduzione immobili	-188.185		
- di cui strumentali	-188.185		
p) amministrazione e manutenzione straordinaria immobili	-124.260		
- di cui strumentali	-15.198		
11 PROVENTI STRAORDINARI	311.714		186.710
12 ONERI STRAORDINARI	-43.387		-105.427
13 IMPOSTE	-85.134		-326.181
AVANZO DELL'ESERCIZIO	15.182.221		18.352.237
14 ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA	-3.036.444		-3.670.447
15 EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO	-8.292.549		-12.170.614
a) nei settori rilevanti	-7.175.585		-10.846.115
b) negli altri settori statutari	-1.116.964		-1.324.499
16 ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO	-404.859		-489.393
	3.448.369		2.021.783
17 ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO			
a) al fondo stabilizzazione delle erogazioni			
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	1.171.036		
18 ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO	-2.277.333		2.021.783



NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31.12.2008

Gli importi presenti sono espressi in euro arrotondati all'unità

CRITERI DI FORMAZIONE

Il seguente bilancio è stato predisposto sulla base delle disposizioni emanate dal Ministero dell'Economia e delle Finanze che confermano l'applicazione dei criteri già definiti con il provvedimento ministeriale di data 19 aprile 2001 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 26 aprile 2001 e seguendo, per quanto applicabili, i principi contenuti nel codice civile e richiamati dall'art. 9 del D. Lgs. 17 maggio 1999, n. 153.

Per quanto attiene ai principi che sovrintendono alla redazione del bilancio nonché allo schema dello stesso si evidenzia quanto segue:

1. l'art. 9, comma 5 del D. Lgs. n. 153 del 17 maggio 1999, demanda all'Autorità di vigilanza il compito di disciplinare con Regolamento la redazione e le forme di pubblicità dei bilanci e della relativa relazione;
2. l'Autorità di vigilanza, proprio per consentire l'ordinato passaggio al nuovo ordinamento contabile, che sarà formalizzato nel predetto emanando Regolamento, ha provveduto ad emanare le disposizioni transitorie contenute nel citato provvedimento del Ministro del Tesoro del 19 aprile 2001 che regolamentano i criteri di redazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2000. In data 11 marzo 2009 il Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze, con Decreto n. 19694, ha confermato la determinazione dell'avanzo così come stabilito dalle

disposizioni del provvedimento del Ministro del Tesoro di data 19 aprile 2001. Lo stesso Decreto ha determinato l'accantonamento alla riserva obbligatoria e alla riserva facoltativa per il mantenimento dell'integrità del patrimonio.

3. la presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 9 del D. Lgs. 17 maggio 1999 n. 153, costituisce parte integrante, insieme allo stato patrimoniale ed al conto economico, del bilancio di esercizio.

La sua funzione non è solo quella di descrivere o di commentare i dati esposti nello schema di bilancio (stato patrimoniale e conto economico) ma anche quella di offrire un efficace strumento interpretativo ed integrativo della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'Ente.

Accanto agli aspetti contabili verranno fornite alcune informazioni sulle attività svolte al fine di offrire la ricercata "compiutezza ed analiticità" dell'informazione.

Verrà, inoltre, fornita ogni informazione ritenuta necessaria per una veritiera, chiara e completa comunicazione di bilancio e per la piena comprensione delle attività svolte e della situazione patrimoniale della Fondazione.

Le voci patrimoniali ed economiche del bilancio sono state comparate con le corrispondenti voci dell'esercizio precedente.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31.12.2008 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare per quanto riguarda le valutazioni e la continuità dei medesimi principi. La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza,

nella prospettiva della continuazione dell'attività.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Fondazione nei vari esercizi.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del presente bilancio sono stati i seguenti.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Le immobilizzazioni materiali e immateriali sono state iscritte al costo d'acquisto rettificato dal corrispondente fondo di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione.

Le immobilizzazioni detenute dalla Fondazione sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti, sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzazione dei beni. Le aliquote sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo determinato sulla base del prezzo di conferimento o di acquisto.

Qualora risulti una perdita durevole di valore, le immobilizzazioni finanziarie vengono corrispondentemente svalutate. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio di competenza rilevato con riferimento alla data di deliberazione di distribuzione adottata dalla partecipata.

STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Sono costituiti da gestioni patrimoniali mobiliari, la cui valutazione, in ottemperanza a quanto previsto al paragrafo 10.8 del provvedimento del Ministro del Tesoro di data 19 aprile 2001, è stata effettuata al valore di mercato e pertanto in base alle evidenze trasmesse dalle società di gestione.

Sono costituiti da parti di O.I.C.R. (organismi di investimento collettivo del risparmio) non armonizzati, la cui valutazione è stata effettuata al valore di mercato e in base alle evidenze trasmesse dalle società di gestione, e da un prestito obbligazionario.

CREDITI

Sono contabilizzati per l'importo maturato.

FONDI PER RISCHI E ONERI

Sono istituiti per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e secondo le aliquote e le norme vigenti, tenendo conto delle esenzioni applicabili.

DEBITI

Sono rilevati al loro valore nominale. Si precisa che non esistono debiti assistiti da garanzie reali sui beni dell'Ente.

RATEI E RISCONTI

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Vengono di seguito riportati i dettagli delle singole voci di bilancio ed i relativi commenti.

ATTIVITÀ

1. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Nel patrimonio della Fondazione sono presenti tre tipologie di immobilizzazioni:

- Immobilizzazioni materiali;
- Immobilizzazioni immateriali;
- Immobilizzazioni finanziarie.

Per ciascuna voce delle suddette immobilizzazioni sono stati predisposti dei prospetti, riportati nelle pagine seguenti, che indicano, con riferimento alle immobilizzazioni materiali e immateriali:

- i saldi dell'esercizio precedente, i movimenti intercorsi nell'esercizio, gli ammortamenti dell'esercizio nonché i saldi finali alla data di chiusura dello stesso;

con riferimento alle immobilizzazioni finanziarie:

- valore di bilancio all'inizio dell'esercizio, acquisti, rivalutazioni, vendite, svalutazioni, valori di bilancio e/o valore di mercato alla chiusura dell'esercizio.

SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2007	VARIAZIONI
21.713.232	21.358.588	354.644

Il saldo del conto rappresenta beni immobili acquisiti nel corso degli esercizi 2005 e 2008, rilevati al costo d'acquisto aumentato dei costi accessori:

- acquisto in data 7.7.2005 dell'immobile sito in Trieste, via Cassa di Risparmio n. 10, iscritto per euro 17.751.716, del quale una quota del valore di euro 3.824.945, corrispondente al II piano catastale e alle relative parti comuni, a seguito del trasferimento, avvenuto nel corso del 2006, degli uffici della Fondazione dal IV al II piano catastale, viene qualificata strumentale in quanto adibita a sede della Fondazione;
- acquisto in data 29.11.2005 dell'immobile sito in Trieste, riva Tommaso Gulli n. 1, denominato "Ex-Magazzino Vini", iscritto per euro 3.606.872, viene

qualificato strumentale in quanto verrà destinato ad attività istituzionale;

- acquisto in data 3.4.2008 dell'immobile sito in Trieste, via Udine n. 19, iscritto per euro 354.644, viene qualificato strumentale in quanto verrà destinato ad attività istituzionale.

Gli immobili descritti non vengono ammortizzati, il primo poiché, a fronte degli interventi manutentivi ordinari e straordinari che verranno realizzati, ne verrà preservato il valore nel tempo, il secondo e il terzo perché saranno oggetto di un radicale intervento di ristrutturazione.

SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2007	VARIAZIONI
1.330.042	1.030.042	300.000

Il saldo del conto rappresenta il valore di acquisto degli archivi fotografici De Rota e Borsatti, di un volume edito a Parigi nel 1802 intitolato "Voyage pittoresque et historique de l'Histrie et de la Dalmatie redigè d'apres l'itineraire de L.F. Cassas", nonché di 399 opere d'arte, in prevalenza rinvenienti dal patrimonio artistico della Cassa di Risparmio di Trieste; nel corso del 2008 è stata inoltre acquisita la collezione "Arte e Industria Stock", composta da 13 opere (12 dipinti e 1 bassorilievo).

I beni non sono soggetti ad ammortamento in quanto opere d'arte.

SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2007	VARIAZIONI
250.574	261.116	-10.542

Il saldo del conto rappresenta il valore d'acquisto

dell'arredo e del mobilio necessario per l'allestimento della sede della Fondazione, degli ausili informatici, di macchine per ufficio (fax, calcolatrici, fotocopiatrice, rilegatrice e distruggidocumenti), di un impianto telefonico, di un *server*, di due televisori, di un frigorifero, di un impianto audio/registrazione, di un impianto di videosorveglianza e di un impianto di climatizzazione supplementare per la stanza che ospita la strumentazione tecnologica. Nel corso del 2008 è stato acquistato un automezzo a 16 posti (Nissan Interstar, telaio VNVN3DYL6UB022150) per il quale non si procede ad alcun ammortamento in quanto conferito in usufrutto gratuito a soggetto in possesso dei requisiti per l'esercizio di attività di noleggio per trasporto di persone su strada che lo utilizzerà nell'ambito di un Progetto volto alla valorizzazione del Carso.

Le movimentazioni della voce in oggetto sono rappresentate dal seguente prospetto:

DESCRIZIONE	IMPORTO
Saldo al 31.12.2007	261.116
Acquisizioni dell'esercizio	55.438
Ammortamenti dell'esercizio	-65.980

Gli ammortamenti, evidenziati nell'apposito prospetto, sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

- mobili	12%
- arredi	15%
- macchinari, apparecchi e attrezzature varie	15%
- macchine d'ufficio e sistemi telefonici elettronici	20%
- impianti di videosorveglianza	30%

SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2007	VARIAZIONI
1.796	3.583	-1.787

Il saldo del conto rappresenta il valore d'acquisto di *software* utilizzati per il sistema informativo della Fondazione. Tale costo verrà ammortizzato in un periodo di tre anni.

Le movimentazioni della voce in oggetto sono rappresentate dal seguente prospetto:

DESCRIZIONE	IMPORTO
Saldo al 31.12.2007	3.583
Acquisizioni dell'esercizio	684
Ammortamenti dell'esercizio	-2.471

2. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

La voce risulta con saldo a zero in quanto la società strumentale Iniziative Culturali S.p.A. in liquidazione, della quale la Fondazione deteneva al 31.12.2007 n. 119 azioni, pari al 99,17% del capitale sociale, è stata chiusa in data 12.12.2008.

Trattasi delle partecipazioni detenute:

- in UniCredito Italiano S.p.A., n. 45.000.000 azioni del valore nominale di euro 0,50 ciascuna, valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al valore di conferimento, ad esclusione delle azioni acquistate negli esercizi 2005, 2007 e 2008, che sono state valorizzate al costo d'acquisto. La movimentazione della posta viene rappresentata nella seguente tabella:

DESCRIZIONE	31.12.2007	ACQUISTI	CESSIONI	31.12.2008
UniCredito Italiano S.p.A.	172.923.913	5.143.701	0	178.067.614

Nel corso dell'esercizio sono state acquistate sul mercato n. 1.755.208 azioni UniCredito Italiano S.p.A. al prezzo medio di euro 2,93 (controvalore di carico euro 5.143.701).

- in Mediocredito del Friuli - Venezia Giulia S.p.A., la determinazione del valore di bilancio al 31.12.2008 è riassunta nella seguente tabella:

DESCRIZIONE	31.12.2007	ACQUISTI	CESSIONI	31.12.2008
Mediocredito FVG S.p.A.	70.086.582	8.352.226	0	78.438.808

L'Assemblea straordinaria dei soci di data 28.5.2008 ha deliberato l'aumento del capitale sociale della Banca. La Fondazione ha aderito all'aumento di capitale sottoscrivendo, entro i termini stabiliti, ulteriori n. 3.092.695 azioni del valore nominale di euro 1,00 ciascuna, portando quindi la partecipazione della Fondazione a 23.468.102 azioni da euro 1,00; successivamente, mediante la sottoscrizione di ulteriori n. 722 azioni inoptate, la Fondazione ha portato la propria partecipazione a 23.468.824 azioni del valore nominale di euro 1,00 ciascuna, lasciando pressoché invariata la partecipazione che risulta pari al 34,01% del capitale sociale di Mediocredito del Friuli - Venezia Giulia S.p.A. Le azioni sono valutate al costo di acquisto;

- in AcegasAps S.p.A., n. 4.123.412 azioni, delle quali n. 1.381.327 acquistate nel 2008, del valore nominale di euro 5,16 ciascuna, valutate al costo di acquisto;

DESCRIZIONE	31.12.2007	ACQUISTI	CESSIONI	31.12.2008
AcegasAps S.p.A.	19.227.832	8.701.509	0	27.929.341

- in Finanziaria Fondazioni S.p.A. – in liquidazione, n. 5.812 azioni iscritte al valore derivante dalla valutazione di stima della società attualmente in liquidazione;

- in Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., n. 1.500.000 azioni, del valore nominale di euro 10,00 ciascuna, valutate al costo di acquisto; nel valore di bilancio sono incorporati euro 21.000 relativi all'imposta di bollo corrisposta per la girata azionaria;

- in Poligrafici Editoriale S.p.A., n. 6.600.000 azioni, del valore nominale di euro 0,26 ciascuna, valutate al costo d'acquisto;

- in Gruppo Editoriale l'Espresso S.p.A., n. 10.858.798 azioni, del valore nominale di euro 0,15 ciascuna, valutate al costo d'acquisto.

Si forniscono i seguenti dettagli:

DESCRIZIONE	31.12.2007	ACQUISTI	31.12.2008
UniCredito			
Italiano S.p.A.	172.923.913	5.143.701	178.067.614
AcegasAps S.p.A.	19.227.832	8.701.509	27.929.341
Poligrafici			
Editoriale S.p.A.	11.452.454		11.452.454
Gruppo Editoriale			
l'Espresso S.p.A.	44.289.649		44.289.649

DENOMINAZIONE	SEDE	UTILE (PERDITA) NETTI ESERCIZIO 2007	ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO	% POSSEDUTA	VALORE DI BILANCIO
UniCredito Italiano S.p.A.	Roma	5.961.137.000	11.243.646	0,34	178.067.614
AcegasAps S.p.A.	Trieste	38.381.558	1.237.023	7,50	27.929.341
Poligrafici Editoriale S.p.A.	Bologna	(5.818.000)	0	5,00	11.452.454
Gruppo Editoriale l'Espresso S.p.A.	Roma	166.161.981	1.845.996	2,65	44.289.649

PARTECIPAZIONI NON QUOTATE

DESCRIZIONE	31.12.2007	ACQUISTI	RIV./SVAL.	VENDITE	31.12.2008
Mediocredito FVG S.p.A.	70.086.582	8.352.226			78.438.808
Finanziaria Fondazioni S.p.A. <small>in liquid.</small>	170.560				170.560
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	15.021.000				15.021.000

DENOMINAZIONE	SEDE	UTILE (PERDITA) NETTI ESERCIZIO 2007	ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO	% POSSEDUTA	VALORE DI BILANCIO
Mediocredito FVG S.p.A.	Udine	10.009.834	2.771.055	34,01	78.438.808
Finanziaria Fondazioni S.p.A. <small>in liquid.</small>	Verona			1,13	170.560
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	Roma	1.374.000.000	1.950.000	0,43	15.021.000

Si precisa che la Fondazione non esercita forme di controllo ai sensi dell'art. 6, commi 2 e 3 del D. Lgs. n. 153/1999.

3. STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Sono costituiti dalle gestioni patrimoniali Pioneer n. 66579 e Eurizon Capital (Gruppo Intesa Sanpaolo) per un importo complessivo di euro 64.764.791.

Il prospetto seguente rappresenta le movimentazioni delle voci in oggetto:

Sono costituiti da parti di organismi di investimen-

DESCRIZIONE	31.12.2007	CONFERIMENTI	RIV./SVAL.	PRELIEVI	31.12.2008
Mandato Pioneer n. 66579	84.893.560	0	-2.228.060	18.300.000	64.365.500
Mandato Eurizon Capital	10.641.565	0	-242.274	10.000.000	399.291
TOTALE	95.535.125	0	-2.470.334	28.300.000	64.764.791

L'obbligazione Mediocredito del Friuli-Venezia Giulia sottoscritta in data 18.07.2008 è rappresentata da un importo nominale complessivo di euro 10.000.000, pari a n. 200 quote del valore nominale di euro 50.000 ciascuna.

4. CREDITI

DESCRIZIONE	31.12.2007	CONFERIMENTI	RIV./SVAL.	PRELIEVI	31.12.2008
Mandato ING Bank	5.202.272	0	-4.515	5.197.757	0
Fondo I.A.I. European Fund	3.520.691	0	22.507	3.543.198	0
Fondo I.A.I. Multi Strategy Eur	1.625.083	3.543.198	-922.531	0	4.245.750
Fondo I.A.I. Side Pocket	46.921	0	-27.551	19.370	0
Fondo BNP Paribas Insticash	0	16.100.000	0	16.100.000	0
TOTALE	10.394.967	19.643.198	-932.090	24.860.325	4.245.750
Obbligazione Mediocredito FVG	0	10.000.000	0	0	10.000.000
TOTALE	10.394.967	29.643.198	-932.090	24.860.325	14.245.750

to collettivo del risparmio (O.I.C.R.), ING Bank (Switzerland), fondi hedge I.A.I. (Integrated European Fund, Integrated Multi-Strategy Fund EUR e Side Pocket) e da un'obbligazione emessa da Me-

diocredito del Friuli - Venezia Giulia S.p.A., per un importo complessivo di euro 14.245.750.

Il prospetto seguente rappresenta le movimentazioni delle voci in oggetto:

I crediti sono valutati al loro valore nominale e sono così suddivisi:

DESCRIZIONE	31.12.2007	31.12.2008	VARIAZIONI
Crediti vari	629	65.956	65.327
Note di credito da ricevere	1.954	33.660	31.706

Crediti verso l'Erario	63.954	185.704	121.750
------------------------	--------	---------	---------

Il saldo, pari ad euro 285.320, è rappresentato da:
 - euro 65.956 per crediti vari composti principalmente dalle commissioni di gestione del mandato Pioneer (euro 54.189) che, sulla base della struttura commissionale contrattualmente prevista, verranno retrocesse a fronte del rendimento negativo dell'investimento e dai crediti rinvenienti dallo scioglimento della società strumentale Iniziative Culturali S.p.A. in liquidazione (euro 11.659);
 - euro 33.660 per note di credito da ricevere;
 - euro 185.704 per crediti verso l'erario composti principalmente dal credito IVA/IRES della società strumentale Sviluppo Trieste S.r.l. in liquidazione (euro 10.198), dal credito IVA/IRES della società strumentale Iniziative Culturali S.p.A. in liquidazione (euro 92.967) e dai crediti riferiti agli acconti IRES/IRAP relativi al 2008 (euro 82.536).

5. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2007	VARIAZIONI
10.563.582	179.121	10.384.461
DESCRIZIONE	31.12.2008	31.12.2007
UniCredit Corporate Banking	843	177.408
Cassa contanti	1.177	262
UniCredit Private Banking	336.599	1.451
Mediocredito FVG	189.371	0
Mediobanca	10.035.592	0

La posta rappresenta il saldo contabile al 31.12.2008 dei conti correnti accessi presso UniCredit Corporate Banking, UniCredit Private Banking, Mediocredito del Friuli - Venezia Giulia S.p.A., della cassa contanti e del conto corrente vincolato acceso presso Mediobanca e finalizzato alla sottoscrizione delle obbligazioni

convertibili in azioni UniCredito Italiano "CASHES".

7. RATEI E RISCONTI ATTIVI

SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2007	VARIAZIONI
18.390	12.575	5.815

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

La composizione della voce è così dettagliata:

DESCRIZIONE	IMPORTO
Risconti attivi – assicurazioni	2.844
Risconti attivi – telefonia	418
Risconti attivi – canoni manutenzioni	9.146
Risconti attivi – inserzioni /abbonamenti	855
Risconti attivi – imposta di registro	5.127

PASSIVITÀ

1. PATRIMONIO NETTO

SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2007	VARIAZIONI
438.260.908	433.699.708	4.561.200

DESCRIZIONE	31.12.2007	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2008
Fondo di dotazione	139.197.632	0	0	139.197.632
Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	267.228.667	0	843.614	266.385.053
Riserva obbligatoria art. 8 D.Lgs. 153/99	23.532.165	3.036.444	0	26.568.610
Riserva per l'integrità del patrimonio	3.741.243	2.277.333	1.080.000	4.938.576
Riserva per arrotondamenti	1	1	0	1
Totale	433.699.708	5.313.778	1.923.614	437.089.872

Il decremento della voce "Riserva da rivalutazioni e plusvalenze" è conseguente al pagamento delle imposte accantonate sulla plusvalenza realizzata nell'esercizio 2007 con la cessione di n. 2.805.000 azioni UniCredito Italiano S.p.A., società bancaria conferitaria della Fondazione, a seguito dell'esito dell'interpello proposto all'Agenzia delle Entrate di Trieste.

Il risultato della voce "Riserva obbligatoria art. 8 D. Lgs. 153/99" (euro 26.568.610) non corrisponde alla somma degli importi delle colonne "31.12.2007" (euro 23.532.165) e "Incrementi" (euro 3.036.444) a causa dell'arrotondamento dei decimali.

Il decremento della voce "Riserva per l'integrità del patrimonio" (euro 1.080.000) trova corrispondenza

nell'incremento della voce "Fondo per rischi e oneri – altri fondi".

RISERVA OBBLIGATORIA E RISERVA FACOLTATIVA EX ART. 8 D. LGS. 153/99

Il Decreto n. 19694 del Dirigente Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze di data 11 marzo 2009 ha definito per l'esercizio 2008 l'accantonamento alla riserva obbligatoria, nella misura del venti per cento dell'avanzo dell'esercizio, oltre alla possibilità di effettuare un ulteriore accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio fino al quindici per cento dell'avanzo dell'esercizio.

2. FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO

SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2007	VARIAZIONI
5.512.757	2.446.690	3.066.067

La posta è variata rispetto al 2007 a fronte dell'utilizzo del "Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti" per la copertura di progetti deliberati nel 2008 (euro 122.634), per reintroiti (euro 1.261.815) e a seguito dell'accantonamento di euro 755.850 nel conto "Altri fondi", oltre all'ulteriore accantonamento relativo alla quota parte (euro 1.171.036) dell'avanzo dell'esercizio nel "Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti".

Per reintroiti si intendono quegli importi non liquidati negli esercizi precedenti tra le risorse disponibili per l'attività istituzionale e resi nuovamente disponibili, a fronte di specifica delibera, ad incremento del conto patrimoniale "Fondi per l'attività d'istituto – b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti".

A) FONDO DI STABILIZZAZIONE DELLE EROGAZIONI

Il fondo risulta invariato rispetto al 31.12.2007.

B) FONDO PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI

Il fondo risulta pari ad euro 1.261.815 e corrisponde ai reintroiti operati nell'esercizio con delibera del Consiglio di Amministrazione del 16.12.2008.

DESCRIZIONE	31.12.2007	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2008
Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti	122.634	1.261.815	122.634	1.261.815

D) ALTRI FONDI

La voce al 31.12.2008 è composta principalmente dall'accantonamento di euro 755.850 effettuato per:

- l'acquisto della collezione "Arte e Industria Stock" (euro 300.000);
- l'acquisto dell'automezzo Nissan ceduto in usufrutto gratuito (euro 30.500);
- l'acquisto dell'immobile di via Udine n. 19 a Trieste (euro 354.644);
- i crediti da ricevere per la cessazione della società strumentale Iniziative Culturali S.p.A. in liquidazione (euro 70.702).

DESCRIZIONE	31.12.2007	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2008
Altri fondi	0	755.850	0	755.850

3. FONDI PER RISCHI E ONERI

SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2007	VARIAZIONI
6.258.845	5.204.385	1.054.460

La voce è composta dal "fondo per imposte differite" pari a euro 947.345 e da "altri fondi" per euro 5.311.500. Quest'ultimo importo si riferisce ad un accantonamento, effettuato in via prudenziale, e senza che ciò possa in alcun modo costituire acquiescenza, a fronte di un'interpretazione,

che non si condivide, che prevede di computare i maggiori dividendi distribuiti ai possessori di azioni privilegiate di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. rispetto al "dividendo preferenziale" in diminuzione del valore nominale delle stesse nel momento in cui verranno convertite in azioni ordinarie. Per l'esercizio in corso l'importo accantonato è pari ad euro 1.080.000.

In ottemperanza ai principi contabili, nel fondo per imposte differite sono state accantonate le imposte relative alla plusvalenza latente, riferita anche agli esercizi precedenti, rilevata in sede di valutazione del mandato Pioneer n. 66579.

4. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2007	VARIAZIONI
65.168	55.277	9.891

La voce si riferisce all'accantonamento del trattamento di fine rapporto del personale dipendente relativo agli anni dal 2004 al 2008, comprensiva della rivalutazione del fondo stesso e dedotte le quote erogate, e da un importo pari ad euro 3.877 corrispondente ad un accantonamento della quota TFR di un dipendente che verrà versata in un fondo previdenziale di categoria nel corso dell'esercizio 2009.

5. EROGAZIONI DELIBERATE

SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2007	VARIAZIONI
17.701.248	318.662.228	-960.980

La voce include le somme per le quali è stata assunta una delibera di erogazione ma che non sono ancora state liquidate.

Si fornisce, con riferimento alla voce in oggetto, il seguente dettaglio:

DESCRIZIONE	31.12.2007	INCREMENTI	DECREMENTI	IMPORTI REINTROITATI	31.12.2008
Erogazioni-Istruzione, arte e cultura	27	0	0	0	27
Erogazioni-Crescita e formazione giovanile	222.692	90.000	97.114	11.513	204.065
Erogazioni-Educazione, istruzione e formazione	151.326	171.907	138.438	1.351	183.444
Erogazioni-Volontariato filantropia e beneficenza	161.820	161.000	94.500	27.574	200.746
Erogazioni-Assistenza agli anziani	82.609	50.856	37.581	28	95.856
Erogazioni-Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	50.093	103.000	50.000	93	103.000
Erogazioni-Attività sportiva	101.445	211.000	152.260	1	160.184
Erogazioni-Ricerca scientifica e tecnologica	10.000	18.077	18.077	0	10.000
Erogazioni-Protezione ambientale	80.000	0	80.000	0	0
Erogazioni-Arte, attività e beni culturali	1.839.249	1.302.340	1.598.876	35.400	1.507.313
Progetti-Istruzione, arte e cultura	360.114	0	39.226	0	320.888
Progetti-Ricerca scientifica e sanità	53.964	0	0	24.522	29.442
Progetti-Assistenza, turismo e attività terziarie	693.445	0	18.863	0	674.582
Progetti-Crescita e formazione giovanile	80.055	5.000	84.967	88	0
Progetti-Educazione, istruzione e formazione	5.771.836	608.595	859.526	539.984	4.980.921
Progetti-Volontariato filantropia e beneficenza	484.494	347.608	390.810	813	440.479
Progetti-Assistenza agli anziani	121.768	19.000	66.471	4.769	69.528
Progetti-Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	615.590	859.920	775.458	19.818	680.234
Progetti-Attività sportiva	285.568	232.500	276.905	4	241.159
Progetti-Ricerca scientifica e tecnologica	1.619.761	465.000	632.534	13.704	1.438.523
Progetti-Arte, attività e beni culturali	5.876.372	1.769.380	2.702.742	582.153	4.360.857
Progetti-Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	0	2.000.000	0	0	2.000.000

L'importo, piuttosto ingente, è giustificato dalle delibere assunte dalla Fondazione a fronte della realizzazione di progetti di grande rilievo per la cui copertura si è ritenuto di distribuire l'onere su più esercizi.

L'importo di euro 8.415.183 si discosta da quanto indicato nel Conto Economico al punto 15

“Erogazioni deliberate in corso d'esercizio” della presente nota integrativa (euro 8.292.549) in quanto è stato utilizzato l'importo disponibile nel fondo per le erogazioni nei settori rilevanti (euro 122.634).

Con delibera del 16.12.2008 il Consiglio di Amministrazione ha stabilito di riallocare gli importi non liquidati negli esercizi precedenti tra le risorse

disponibili per l'attività istituzionale, ad incremento del conto patrimoniale "Fondi per l'attività d'istituto – b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti" per euro 1.261.815.

Con delibera del 30.4.2008, l'Organo di indirizzo ha approvato un aggiornamento del Documento programmatico triennale 2008-2010 introducendo tra i settori rilevanti per il triennio in corso anche il settore "Sviluppo locale ed edilizia popolare locale, da intendersi esclusivamente finalizzato a dare attuazione a progetti propri della Fondazione".

6. FONDO PER IL VOLONTARIATO

SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2007	VARIAZIONI
1.186.014	1.170.071	15.943

In questa voce trovano sede gli accantonamenti al Fondo speciale per il volontariato, costituito in ossequio al disposto dell'art. 15 della Legge 11.8.1991 n. 266, legge quadro sul volontariato, e successive modificazioni. L'importo rimane disponibile per le iniziative deliberate dal Comitato Regionale per la gestione di tale fondo speciale.

Nel corso dell'esercizio si è provveduto a versare a favore del Centro Interprovinciale Servizi di Volontariato il saldo della quota accantonata nell'esercizio 2005 (euro 115.649) e, parzialmente (euro 173.568) di quella accantonata nel 2006, per un totale di euro 289.217.

In considerazione del passaggio in giudicato, avvenuto in data 21.7.2006, della sentenza del TAR del Lazio relativa all'annullamento del paragrafo 9.7 del provvedimento ministeriale del 19.4.2001, questa voce è stata incrementata per l'esercizio 2008 dell'importo derivante dal calcolo della quota destinata al volontariato in applicazione dei criteri stabiliti dallo stesso paragrafo 9.7 del provvedimento sopraccitato.

7. DEBITI

I debiti sono valutati al loro valore nominale, presentano tutti una scadenza entro 12 mesi e sono così suddivisi:

DESCRIZIONE	31.12.2008	31.12.2007	VARIAZIONI
Debiti tributari	119.368	378.390	-259.022
Debiti per compensi ad Amministratori e Sindaci	142.277	157.548	-15.271
Debiti per costi del personale	420	480	-60
Debiti per fornitori vari	171.858	80.294	91.564
Debiti per fatture da ricevere	224.368	207.575	16.793
Debiti verso istituti previdenziali ed assistenziali	21.011	17.943	3.068
Debiti per operazioni finanziarie	19	0	19
Totale	679.321	842.230	-162.909

La voce "Debiti tributari" della tabella di cui sopra accoglie solo le passività per imposte certe e determinate ed è così composta:

DESCRIZIONE	IMPORTO
Imposta sostitutiva 12,50% su plusvalenze	91.684
IRPEF su compensi a lavoratori autonomi	13.738
IRPEF su stipendi lavoratori dipendenti	13.065
IRPEF su compensi a collaboratori	881
Totale	119.368

8. RATEI E RISCONTI PASSIVI

SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2007	VARIAZIONI
49.679	52.054	-2.375

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

La composizione della voce è così dettagliata:

DESCRIZIONE	IMPORTO
Ratei passivi – costi del personale dipendente	49.635
Ratei passivi – bollo su fattura per contratto interinale	2
Ratei passivi – competenze deposito titoli II semestre 2008	42
Totale	49.679

FONDO DONAZIONE DE CASTRO

Il Fondo donazione de Castro, costituito a seguito di un atto di donazione modale effettuato dal prof. Diego de Castro, è oggetto di una contabilità separata, che segue gli stessi criteri di valutazione utilizzati per la contabilità della Fondazione, riepilogata sotto l'aspetto patrimoniale nel bilancio della Fondazione.

Il Fondo presenta nell'attivo le seguenti voci:

- investimenti del patrimonio in fondi comuni di investimento per euro 702.699;
- conto corrente presso UniCredit Private Banking per euro 3.919.

Il conto corrente presso UniCredit Corporate Banking n. 55005506 è stato estinto nel corso dell'esercizio.

Nel passivo trova collocazione la voce riepilogativa denominata Fondo donazione de Castro che rappresenta:

- Fondo di dotazione per euro 598.908;
- Fondo riserva per l'adeguamento del valore del patrimonio per euro 60.357;
- Fondo per le erogazioni per euro 36.641;
- Fondo per imposte differite per euro 10.712.

CONTI D'ORDINE

DESCRIZIONE	31.12.2008	31.12.2007	VARIAZIONI
Depositari di valori/ Valori presso terzi	85.596.262	74.497.593	11.098.669
Impegni di erogazioni/ Erogazioni impegnate	1.410.800	722.695	688.105
Totale	87.007.062	75.220.288	11.786.774

IMPEGNI DI EROGAZIONI

La Fondazione ha avviato progetti e programmi d'intervento di natura pluriennale. Tali iniziative impegneranno cospicue risorse negli esercizi futuri. Per tale motivo si è ritenuto opportuno evidenziarne l'impegno di spesa che troverà manifestazione nei successivi esercizi. Tali impegni sono così formati:

PROGETTO	IMPORTO
Ex Scuola San Rocco (Muggia)-ristrutturazione	465.000
ASD Rugby Trieste – attività giovanile	7.000
Az. Ospedali Riuniti/ICGEB - creazione C.T.C.	742.000
Università di Trieste – Progetto I.L.O.	140.000
Università di Trieste – dottorato in scienze ambientali	31.800
Azienda per i Servizi Sanitari – Progetto Trieste Abile	25.000
Totale	1.410.800

CONTO ECONOMICO

1. RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI

La voce in negativo, relativa ai mandati Pioneer ed Eurizon Capital, pari ad euro 2.602.522, è composta dal risultato netto positivo realizzato nel corso dell'esercizio e dal risultato negativo da realizzo/valutazione, rilevati al 31.12.2008.

GESTIONE	RISULTATO AL NETTO DELLE IMPOSTE
Eurizon Capital	-176.492
Pioneer n. 66579	-2.426.030
TOTALE	-2.602.522

2. DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI

I dividendi maturati e contabilizzati, al lordo delle imposte, in relazione all'esercizio chiuso al 31.12.2008, risultano essere i seguenti:

B) DA ALTRE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	IMPORTO
UniCredito Italiano S.p.A.	11.243.646
AcegasAps S.p.A.	1.237.023
Mediocredito del Friuli-Venezia Giulia S.p.A.	2.771.055
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	1.950.000
Gruppo Editoriale l'Espresso S.p.A.	1.845.996
Totale	19.047.720

Il titolo Poligrafici Editoriale S.p.A. non ha distribuito dividendi nel corso dell'esercizio.

3. INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI

Gli interessi e gli altri proventi assimilati maturati e contabilizzati, al netto delle imposte, in relazione all'esercizio chiuso al 31.12.2008, pari ad euro 334.473 risultano essere:

B) DA STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	IMPORTO
Cedole su obbligazioni Mediocredito del Friuli-Venezia Giulia S.p.A.	219.059

C) DA CREDITI E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	IMPORTO
Interessi attivi da istituzioni creditizie e finanziarie (c/c presso UniCredit Corporate Banking, UniCredit Private Banking, Mediocredito del Friuli-Venezia Giulia e Mediobanca)	115.414

4. RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Il risultato negativo della suddetta voce, pari ad euro 1.039.640, accoglie la minusvalenza risultante dalla valutazione dei fondi hedge Integrated Alternative Investments.

5. RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Il risultato della suddetta voce, pari ad euro 214.798, accoglie la plusvalenza da realizzo dei fondi hedge, gli interessi attivi, gli utili e le perdite su cambio, al netto delle imposte e degli oneri di gestione, risultanti dalla chiusura della Gestione ING (euro -6.884); accoglie inoltre la plusvalenza, al netto delle imposte, risultante dalla cessione di quote del fondo di liquidità BNP Paribas (euro 109.617); accoglie infine la plusvalenza da realizzo per la cessione del fondo hedge Integrated European Fund (euro 112.065).

9. ALTRI PROVENTI

La voce, per euro 905.290, evidenzia principalmente i risultati ottenuti dalla locazione della parte non strumentale dell'immobile sito in Trieste, via Cassa di Risparmio n. 10.

10. ONERI

SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2007	VARIAZIONI
1.861.091	1.940.271	- 79.180

La voce in oggetto risulta essere formata dalle seguenti componenti:

DESCRIZIONE	31.12.2008
Compensi e rimborsi spese organi statuari	688.705
Personale (comprensivo degli accantonamenti TFR)	434.297
Consulenti e collaboratori esterni	95.954
Servizi di gestione del patrimonio	8.775
Interessi passivi ed altri oneri finanziari	3.374
Commissioni di negoziazione	17.172
Ammortamenti	68.451
Altri oneri	154.858
Affitto locali	13.748
Contributi associativi (ACRI)	41.196
Spese di assicurazione	22.116
Manutenzione ordinaria e conduzione immobili	188.185
Amministrazione e manutenzione straordinaria immobili	124.260
Totale	1.861.091

Le commissioni di gestione del mandato Pioneer di competenza dell'esercizio non sono state imputate nella voce "Servizi di gestione del patrimonio" in quanto, sulla base della struttura commissionale contrattualmente prevista, verranno retrocesse a fronte del rendimento negativo dell'investimento e sono state conseguentemente allocate nei crediti.

La voce Ammortamenti è così formata:

DESCRIZIONE	31.12.2008
Mobili e arredi	53.735
Macchinari, apparecchi e attrezzature varie	2.145
Macchine d'ufficio elettroniche	4.727
Sistemi telefonici elettronici	2.234
Impianti di videosorveglianza	3.139
Totale beni mobili strumentali	65.980
Immobilizzazioni immateriali (software)	2.471
Totale altri beni	2.471
Totale ammortamenti	68.451

La voce Altri oneri è così formata:

DESCRIZIONE	31.12.2008
Ristrutturazione sede	10.922
Trasporti e facchinaggi	1.020
Spese di gestione	2.606
Spese postali	11.118
Spese per la partecipazione a convegni e corsi	1.638
Sito internet	12.061
Giornali e pubblicazioni	2.167
Cancelleria	7.513
Spese telefoniche	10.380
Spese viaggi	9.508
Canone manutenzione software	22.409
Canoni concessioni aree	13.794
Costi vari di manutenzione	6.360
Spese pubblicitarie	34.596
Autonoleggio	431
Servizi fotografici	7.531
Spese bancarie	804
Totale	154.858

Rispetto all'esercizio precedente si è ritenuto opportuno esplicitare in maniera più analitica alcuni

costi, precedentemente accorpati nella voce “Altri oneri”, creando due nuove voci:

- o) Manutenzione ordinaria e conduzione immobili;
- p) Amministrazione e manutenzione straordinaria immobili.

La voce “Manutenzione ordinaria e conduzione immobili” accoglie l'importo di euro 188.185 relativo alle spese sostenute per la manutenzione e conduzione della sede della Fondazione (euro 187.390) nonché alle spese di amministrazione dell'immobile di via Udine n. 19 (euro 795), attualmente soggetto a lavori di ristrutturazione.

La voce “Amministrazione e manutenzione straordinaria immobili” accoglie l'importo di euro 124.260 relativo alle spese di amministrazione (euro 71.520) e le spese di manutenzione straordinaria (euro 37.542) dell'immobile di via Cassa di Risparmio n. 10 nonché le spese di manutenzione straordinaria dell'immobile di via Udine n. 19 (euro 15.198).

11. PROVENTI STRAORDINARI

Sono costituiti da sopravvenienze attive, relative all'esercizio 2007, pari ad euro 311.714, così ripartite:

DESCRIZIONE	31.12.2008
Rimborsi vari	3.668
Adeguamento aliquota imposte (dal 33% al 27,5%) fondi I.A.I.	12.052
Adeguamento fondo imposte mandato ING	4.739
Storno imposte mandato Eurizon	57
Adeguamento fondo imposte fondi I.A.I.	35.069
Adeguamento fondo imposte mandato Pioneer	137.327
Rimborso IRPEG 2001	6.385
Adeguamento IRES da deduzioni/detractions UNICO/2008	112.269
Adeguamento IRAP UNICO/2008	148
Totale	311.714

L'importo di euro 112.269 si riferisce alle minori im-

poste dovute, di competenza dell'esercizio 2007, conseguenti alle detrazioni spettanti ai sensi dell'art. 15, comma 1, lett. h) e lett. i) octies del T.U.I.R. e delle deduzioni spettanti ai sensi dell'art. 1, commi 353, 354 e 355 della Legge n. 266/2005.

12. ONERI STRAORDINARI

Sono costituiti dal saldo del conto sopravvenienze passive di euro 43.387, per costi di competenza del 2007, così ripartiti:

DESCRIZIONE	31.12.2008
Spese corsi ACRI	2.235
Adeguamento polizza infortuni	135
Adeguamento fondo imposte BNP Paribas	5.983
Adeguamento fondo imposte Pioneer	20.437
Adeguamento fondo imposte I.A.I.	7.115
Spese condominiali	6.810
Spese società strumentale Sviluppo Trieste S.r.l. - in liquidazione	178
Interessi su IRES 2005	494
Totale	43.387

13. IMPOSTE

SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2007	VARIAZIONI
85.134	326.181	-241.047

La voce accoglie le imposte di competenza dell'esercizio, così ripartite:

Imposte indirette (bollo su pronti/termine e c/c)	4.783
IRAP	32.992
IRES	28.358
Imposte su immobili di proprietà (ICI)	19.001

L'IRES di competenza dell'esercizio viene evidenziata al netto delle detrazioni spettanti ai sensi dell'art. 15, comma 1, lett. h) (euro 72.200) e lett. i) octies

(euro 943) del T.U.I.R. e delle deduzioni spettanti ai sensi dell'art. 1, commi 353, 354 e 355 della Legge n. 266/2005 (euro 261.649).

14. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA

In data 11 marzo 2009 il Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze, con Decreto n. 19694, ha determinato, anche per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, l'accantonamento alla riserva obbligatoria nella misura corrispondente al 20% del valore risultante dalla differenza tra i proventi e i costi dell'esercizio:

Proventi	17.171.833
Costi	1.989.612
15.182.221	
20% di euro 15.182.221 pari a	3.036.444

15. EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO

La voce, che rappresenta il totale deliberato nell'esercizio, pari ad euro 8.292.549, risulta essere così composta:

Progetti-Crescita e formazione giovanile	5.000
Progetti-Educazione, istruzione e formazione	508.595
Progetti-Volontariato filantropia e beneficenza	347.608
Progetti-Assistenza agli anziani	19.000
Progetti-Salute pubblica e medicina preventiva	859.920
Progetti-Attività sportiva	232.500
Progetti-Ricerca scientifica e tecnologica	465.000
Progetti-Arte, attività e beni culturali	1.746.746

Progetti-Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	2.000.000
Erogazioni-Crescita e formazione giovanile	90.000
Erogazioni-Educazione, istruzione e formazione	171.907
Erogazioni-Volontariato filantropia e beneficenza	161.000
Erogazioni-Assistenza agli anziani	50.856
Erogazioni-Salute pubblica e medicina preventiva	103.000
Erogazioni-Attività sportiva	211.000
Erogazioni-Ricerca scientifica e tecnologica	18.077
Erogazioni-Arte, attività e beni culturali	1.302.340
Totale	8.292.549

16. ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO

L'ammontare accantonato, pari ad euro 404.859, tiene conto del passaggio in giudicato, avvenuto in data 21.7.2006, della sentenza del TAR del Lazio relativa all'annullamento del paragrafo 9.7 dell'Atto di indirizzo ministeriale del 19.4.2001.

In particolare l'importo accantonato per l'esercizio 2008 corrisponde a 1/15 del valore risultante tra l'avanzo dell'esercizio 2008 meno l'accantonamento a riserva obbligatoria e l'importo minimo da destinare ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. d) del D. Lgs 17 maggio 1999, n. 153, come espresso nella sottostante tabella.

CALCOLO DELLA QUOTA DESTINATA AL VOLONTARIATO (L. 266/91) PER L'ES. 2008

a) PROVENTI	17.171.833
Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	-2.602.522
Dividendi e proventi assimilati	19.047.720
Interessi e proventi assimilati	334.473
Rivalutazione netta di strumenti finanziari non immobilizzati	-1.039.640
Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	214.798

Altri proventi	905.290
Proventi straordinari	311.714

b) SPESE DI FUNZIONAMENTO	1.989.612
----------------------------------	------------------

Oneri	1.861.091
Oneri straordinari	43.387
Imposte	85.134

c) ACCANTONAMENTO A RISERVA OBBLIGATORIA	3.036.444
---	------------------

(Decreto del Direttore Generale del Dipartimento Tesoro n. 19694 dd. 11.3.09)

d) 50% DEL REDDITO RESIDUO = (a-b-c)/2	6.072.889
---	------------------

(Importo minimo da destinare ai settori rilevanti ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. d) del D. Lgs. 17.5.99 n. 153)

QUOTA DA ACCANTONARE ALLA VOCE 6 a)	404.859
--	----------------

del passivo dello Stato Patrimoniale in applicazione del paragrafo 9.7 provvedimento del Ministro del Tesoro del 19.4.2001 (a-b-c-d)/15

17. ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITÀ DI ISTITUTO

L'ammontare, accantonato nella voce "Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti", risulta pari a euro 1.171.036 ed è costituito dall'avanzo dell'esercizio decurtato dell'accantonamento alla riserva obbligatoria, delle erogazioni deliberate nel corso dell'esercizio, dell'accantonamento al fondo per il volontariato e dell'accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio.

18. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO

L'ammontare da accantonare risulta pari a euro 2.277.333 ed è costituito dal 15% dell'avanzo di esercizio.

ALTRE INFORMAZIONI

La Fondazione, al 31 dicembre 2008, ha un organico composto da dieci dipendenti; nove impiegati di terzo livello nell'ambito del CCNL del terziario e un dirigente.

La separazione dell'attività di gestione del patrimonio è stata attuata mediante conferimento, tramite specifici mandati di gestione, delle disponibilità liquide della Fondazione alle società Pioneer Investments, Eurizon Capital e l'investimento in due fondi hedge denominati Integrated European Fund, Integrated Multi-Strategy Fund EUR.

La liquidità viene investita in un fondo estero armonizzato della società BNP Paribas Asset Management S.p.A.

Si evidenziano di seguito il numero di componenti degli Organi statutari al 31.12.2008 ed i compensi e rimborsi spese di loro competenza.

QUALIFICA	NUMERI COMPONENTI	COMPENSI E RIMBORSI SPESE DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO
Consiglio Generale	15	380.071
Consiglio di Amministrazione	4	151.250
Collegio Sindacale	3	108.310





