

BILANCIO
DI ESERCIZIO
2009

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

	Esercizio 2009		Esercizio 2008
1 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI		23.758.895	23.295.644
a) beni immobili	22.135.730		21.713.232
- di cui beni immobili strumentali	8.208.959		7.786.461
b) beni mobili d'arte	1.397.478		1.330.042
c) beni mobili strumentali	224.835		250.574
d) altri beni	852		1.796
2 IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		373.142.118	355.369.426
b) altre partecipazioni	363.101.370		355.369.426
- partecipazione UniCredit S.p.A.	188.396.210		178.067.614
- partecipazione Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A.	78.438.808		78.438.808
- partecipazione Acegas Aps S.p.A.	27.929.341		27.929.341
- partecipazione Finanziaria Fondazioni S.p.A. in liquidazione	10.960		170.560
- partecipazione Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	15.021.000		15.021.000
- partecipazione Poligrafici Editoriale S.p.A.	9.015.402		11.452.454
- partecipazione Gruppo Editoriale L'Espresso S.p.A.	44.289.649		44.289.649
c) titoli di debito	10.000.000		
- Obbligazioni convertibili "CASHES"	10.000.000		
d) altri titoli	40.748		
- Fondo Aladlnn Ventures	40.748		
3 STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI		91.636.776	79.010.541
a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	29.919.342		64.764.791
c) strumenti finanziari non quotati di cui:	61.717.434		14.245.750
- titoli di debito	11.000.000		10.000.000
- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	50.717.434		4.245.750
4 CREDITI		184.572	285.320
di cui:			
esigibili entro l'esercizio successivo:			
a) crediti vari	11.363		99.616
b) crediti verso l'Erario	173.209		185.704
5 DISPONIBILITA' LIQUIDE		298.384	10.563.582
a) c/c UniCredit Corporate Banking	268.211		843
b) cassa contanti	375		1.177
c) c/c UniCredit Private Banking	29.798		336.599
d) c/c Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia			189.371
e) c/c Mediobanca			10.035.592
7 RATEI E RISCONTI ATTIVI		79.043	18.390
a) ratei attivi	61.029		
b) risconti attivi	18.014		18.390
TOTALE DELL'ATTIVO		489.099.788	468.542.903
Fondo Donazione de Castro		720.554	706.618
Titoli di Stato - Fondo de Castro	690.692		
Pioneer Institutional 6 sub			702.699
c/c UniCredit Private Banking	23.868		3.919
Ratei attivi	5.994		
TOTALE DELL'ATTIVO GENERALE		489.820.342	469.249.521
CONTI D'ORDINE		97.161.193	87.007.062
Beni presso terzi	90.124.293		85.596.262
Impegni di erogazione	7.036.900		1.410.800

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

	Esercizio 2009		Esercizio 2008	
1 PATRIMONIO NETTO		442.239.862		437.089.872
a) fondo di dotazione	139.197.632		139.197.632	
b) riserva da donazioni	720			
c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	266.385.053		266.385.053	
d) riserva obbligatoria	31.717.881		26.568.610	
e) riserva per l'integrità del patrimonio	4.938.576		4.938.576	
h) riserva per arrotondamenti			1	
2 FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO		10.257.674		5.512.757
a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	3.024.430		2.324.056	
b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	6.000.000		2.432.851	
d) altri fondi	1.233.244		755.850	
3 FONDI PER RISCHI E ONERI		5.901.638		6.258.845
a) fondo per imposte differite	350.138		947.345	
b) altri fondi	5.551.500		5.551.500	
4 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUB.		80.016		65.168
5 EROGAZIONI DELIBERATE (non liquidate)		25.789.223		17.701.248
a) nei settori rilevanti	23.780.188		15.264.291	
b) negli altri settori statuari	2.009.035		2.436.957	
6 FONDO PER IL VOLONTARIATO		1.561.251		1.186.013
7 DEBITI		3.202.675		679.321
di cui				
- esigibili entro l'esercizio successivo	3.202.675		679.321	
a) debiti vari	632.448			
b) debiti verso l'Erario	2.570.227			
8 RATEI E RISCONTI PASSIVI		67.449		49.679
a) ratei passivi	67.449		49.679	
TOTALE DEL PASSIVO		489.099.788		468.542.903
Fondo Donazione de Castro		720.554		706.618
Fondo de Castro	719.752		706.618	
Ratei passivi	802			
TOTALE DEL PASSIVO GENERALE		489.820.342		469.249.521
CONTI D'ORDINE		97.161.193		87.007.062
Beni presso terzi	90.124.293		85.596.262	
Impegni di erogazione	7.036.900		1.410.800	

CONTO ECONOMICO

	Esercizio 2009		Esercizio 2008
1 RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIM. INDIVIDUALI	1.748.388		-2.602.522
2 DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI	8.541.068		19.047.720
b) da altre immobilizzazioni finanziarie	8.541.068		19.047.720
- Dividendi UniCredit S.p.A.			11.243.646
- Dividendi Acegas Aps S.p.A.	618.512		1.237.023
- Dividendi Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A.	1.924.444		2.771.055
- Dividendi Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	1.050.000		1.950.000
- Dividendi Gruppo Editoriale l'Espresso S.p.A.			1.845.996
- Quota utili Finanziaria Fondazioni in liquidazione	18.470		
- Provento derivante da assegnazione scrip dividend UniCredit S.p.A.	4.929.642		
3 INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI		813.432	334.473
a) da immobilizzazioni finanziarie	429.496		
- Cedole obbligazionarie "CASHES"	429.496		
b) da strumenti finanziari non immobilizzati	190.354		219.059
- Cedole obbligazionarie	190.354		219.059
c) da crediti e disponibilità liquide	193.582		115.414
- Interessi attivi da istituzioni creditizie e finanziarie	34.424		115.414
- Interessi da operazioni pronti contro termine	159.158		
4 RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI		92.831	-1.039.640
c) Minusvalenze da valutazione Fondi Integrated Alternative Investments			-1.039.640
d) Plusvalenze da valutazione BNP Paribas	92.831		
5 RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI		20.159.834	214.798
b) Utile di strumenti finanziari non quotati	9.508		214.798
d) Perdita di strumenti finanziari non quotati	-18.698		
e) Utile di strumenti finanziari quotati	20.169.024		
6 RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		-2.437.052	
9 ALTRI PROVENTI		919.556	905.290
10 ONERI		-2.402.541	-1.861.091
a) compensi e rimborsi spese organi statutari	-684.143		-688.705
b) per il personale	-469.349		-434.297
di cui			
- accantonamenti per trattamento di fine rapporto	-25.849		-23.223
c) per consulenti e collaboratori esterni	-147.417		-95.954
d) per servizi di gestione del patrimonio	-252.731		-8.775
e) interessi passivi e altri oneri finanziari	-810		-3.374
f) commissioni di negoziazione	-35.433		-17.172
g) ammortamenti	-73.941		-68.451
i) altri oneri	-171.930		-154.858
l) affitto locali	-13.798		-13.748
m) contributi associativi	-44.301		-41.196
n) spese di assicurazione	-21.989		-22.116
o) manutenzione ordinaria e conduzione immobili	-211.745		-188.185
- di cui strumentali	-1.414		-188.185
p) amministrazione e manutenzione straordinaria immobili	-274.954		-124.260
- di cui strumentali	-5.828		-15.198
11 PROVENTI STRAORDINARI		93.170	311.714

	Esercizio 2009	Esercizio 2008
12 ONERI STRAORDINARI	-5.438	-43.387
13 IMPOSTE	-1.776.892	-85.134
avanzo dell'esercizio	25.746.356	15.182.221
14 ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA	-5.149.271	-3.036.444
15 EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO	-12.970.141	-8.292.549
a) nei settori rilevanti	-12.109.481	-7.175.584
b) negli altri settori statutari	-860.660	-1.116.964
16 ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO	-686.570	-404.859
	6.940.374	3.448.369
17 ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO		
a) al fondo stabilizzazione delle erogazioni	-700.374	
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	-6.000.000	-1.171.036
18 ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO	-240.000	-2.277.333

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31.12.2009

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 13 aprile 2010 il Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze, con Decreto pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 22 aprile 2010, ha confermato la determinazione dell'avanzo così come stabilito dalle dispo-

sizioni 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 31.12.2009 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 vengono descritti di seguito.

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 e le altre immobilizzazioni finanziarie 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 e proventi assimilati sono contabilizzati nell'esercizio di competenza rilevato con riferimento alla data di delibera di distribuzione adottata dalla partecipata.

STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

A) STRUMENTI FINANZIARI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE INDIVIDUALE

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.

C) STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI

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 dalla società di gestione, da un prestito obbligazionario e da un certificato di deposito valutati al costo di sottoscrizione.

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 RISCOINTI

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

Vengono di seguito riportati i dettagli delle singole voci di bilancio e 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:

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

A) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI - BENI IMMOBILI

SALDO AL 31.12.2008	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2009
21.713.232	422.498	22.135.730

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 corrispondente al II piano catastale e alle relative parti comuni, del valore di euro 3.824.945, viene qualificata strumen-

tale 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 777.142, viene qualificato strumentale in quanto 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 poiché sarà oggetto di un radicale intervento di ristrutturazione e il terzo è stato completamente ristrutturato nel corso del 2009 e ceduto in comodato gratuito al Comune di Trieste quale Centro diurno di accoglienza per persone senza fissa dimora.

B) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI - BENI MOBILI D'ARTE

SALDO AL 31.12.2008	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2009
1.330.042	67.436	1.397.478

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 redigé d'apres l'itineraire de L.F. Cassas", di 411 opere d'arte, in prevalenza rinvenienti dal patrimonio artistico della Cassa di Risparmio di Trieste, dalla collezione "Arte e Industria Stock" e dalle acquisizioni dell'anno "Nudi al sole" olio su tela di Edgardo Samba e "Luna Park" olio su tela di Luigi Spacal.

Si segnala che nell'ambito delle citate opere sono

comprese le "Lettere di Giorgio Carmelich" e "Le case del silenzio" olio su tela di Claudio Ugussi, già in possesso della Fondazione e inventariati regolarmente nel corso del presente esercizio.

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

C) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI - BENI MOBILI STRUMENTALI

SALDO AL 31.12.2008	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2009
250.574	- 25.739	224.835

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 e fotocopiatrice), di un impianto telefonico, di un *server*, di un televisore, 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, di 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 triestino. Nel corso del 2009 sono stati acquistati ulteriori mobili e arredi e si è proceduto al rinnovo dell'attrezzatura informatica e alla sostituzione della fotocopiatrice.

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

DESCRIZIONE	IMPORTO
Saldo al 31.12.2008	250.574

Acquisizioni dell'esercizio	46.322
Ammortamenti dell'esercizio	- 72.061
Saldo al 31.12.2009	224.835

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

D) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI - ALTRI BENI

SALDO AL 31.12.2008	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2009
1.796	-944	852

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

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

DESCRIZIONE	IMPORTO
Saldo al 31.12.2008	1.796
Acquisizioni dell'esercizio	936
Ammortamenti dell'esercizio	-1.880
Saldo al 31.12.2009	852

2. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

B) ALTRE PARTECIPAZIONI

Trattasi delle partecipazioni detenute:

- in UniCredit S.p.A., n. 54.056.062 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, 2008 e 2009, che sono state valorizzate al costo d'acquisto. La movimentazione della posta viene rappresentata nella seguente tabella:

DESCRIZIONE	31.12.2008	ACQUISTI	CESSIONI	31.12.2009
UniCredit S.p.A.	178.067.614	10.328.596		188.396.210

Nel corso dell'esercizio sono state acquistate sul mercato n. 9.056.062 azioni UniCredit S.p.A. al prezzo medio di euro 1,14 (controvalore di carico euro 10.328.596).

- in Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A. (già Mediocredito del Friuli-Venezia Giulia), n. 23.468.102 azioni al valore nominale di euro 1,00 ciascuna, valutate al costo di acquisto;

- in Acegas-Aps S.p.A., n. 4.123.412 azioni del valore nominale di euro 5,16 ciascuna, valutate al costo di acquisto;

- 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; nel corso dell'anno la società ha effettuato due piani di riparto: il primo ha interessato la distribuzione sia di riserve di utili (euro 18.470)

che di riserve di capitale (euro 13.315), mentre il secondo ha interessato la distribuzione solo di riserve di capitale (euro 146.285), lasciando invariata la percentuale di partecipazione; il valore residuo risulta congruo rispetto a quello ipotizzabile dalla liquidazione;

DESCRIZIONE	31.12.2008	ACQUISTI	DISTRIBUZIONE CAPITALE	31.12.2009
Finanziaria Fondazioni S.p.A. in liquidazione	170.560		-159.600	10.960

- 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; sono incorporati nel valore di bilancio euro 21.000 relativi al bollo corrisposto per la girata azionaria;

- in Poligrafici Editoriale S.p.A., n. 6.600.000 azioni del valore nominale di euro 0,26 ciascuna, valutate precedentemente al costo d'acquisto; in questa sede, in considerazione della durevolezza delle perdite conseguite negli ultimi esercizi, si ritiene di procedere ad una svalutazione della partecipazione a fronte di una recente stima, portando il prezzo medio da euro 1,73522 a euro 1,36597, come evidenziato nello schema successivo.

DESCRIZIONE	31.12.2008	ACQUISTI	SVALUTAZIONI	31.12.2009
Poligrafici Editoriale S.p.A.	11.452.454		-2.437.052	9.015.402

- 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 di seguito i seguenti dettagli:

PARTECIPAZIONI QUOTATE

DESCRIZIONE	31.12.2008	ACQUISTI	RIV./SVAL.	VENDITE	31.12.2009
UniCredit S.p.A.	178.067.614	10.328.596			188.396.210
Acegas Aps S.p.A.	27.929.341				27.929.341
Poligrafici Editoriale S.p.A.	11.452.454		-2.437.052		9.015.402
Gr. Editoriale l'Espresso S.p.A.	44.289.649				44.289.649

DENOMINAZIONE	SEDE	UTILE (PERDITA) NETTI ESERCIZIO 2008	ULTIMO DIVIDENDO/ PROVENTO	% POSSEDUTA	VALORE DI BILANCIO
UniCredit S.p.A.	Roma	4.011.788.000	4.929.642	0,32	188.396.210
Acegas-Aps S.p.A.	Trieste	13.876.000	618.512	7,50	27.929.341
Poligrafici Editoriale S.p.A.	Bologna	(12.166.000)		5,00	9.015.402
Gr. Editoriale l'Espresso S.p.A.	Roma	20.624.000		2,65	44.289.649

La posta di euro 4.929.642 indicata come "Ultimo dividendo/provento" di UniCredit S.p.A, corrisponde all'operazione di assegnazione dello *scrip dividend*.
L'assemblea UniCredit del 29.4.2009 ha infatti deliberato

l'attribuzione ai soci di 29 azioni ordinarie ogni 159 possedute; pertanto alla Fondazione sono state assegnate n. 9.859.281 azioni del valore nominale di euro 0,50, oltre al conguaglio in contanti di 1,43 euro.

PARTECIPAZIONI NON QUOTATE

DESCRIZIONE	31.12.2008	ACQUISTI	RIV./SVAL.	DISTRIBUZIONE CAPITALE	31.12.2009
Banca Mediocredito FVG S.p.A.	78.438.808				78.438.808
Finanziaria Fondazioni S.p.A.	170.560			-159.600	10.960
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	15.021.000				15.021.000

DENOMINAZIONE	SEDE	UTILE (PERDITA) NETTI ESERCIZIO 2008	ULTIMO DIVIDENDO/ PROVENTO	% POSSEDUTA	VALORE DI BILANCIO
Banca Mediocredito FVG S.p.A.	Udine	11.415.000	1.924.444	34,01	78.438.808
Finanziaria Fondazioni S.p.A.	Verona	563.385	18.470	1,13	10.960
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	Roma	1.389.000.000	1.050.000	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.

C) TITOLI DI DEBITO

Trattasi dell'obbligazione convertibile denominata CASHES (*Convertible And Subordinated Hybrid Equity-linked Securities*) emessa da UniCredit S.p.A.

nell'ambito delle attività volte al proprio rafforzamento patrimoniale e sottoscritta dalla Fondazione nel corso dell'esercizio.

DESCRIZIONE	31.12.2008	CONFERIMENTI	PRELIEVI	31.12.2009
Obbligazioni convertibili CASHES		10.000.000		10.000.000
TOTALE		10.000.000		10.000.000

D) ALTRI TITOLI

Trattasi della sottoscrizione di quote del fondo di investimento mobiliare di tipo chiuso riservato a investitori qualificati denominato "AladInn Ventures"

nell'ambito delle attività volte al proprio rafforzamento patrimoniale e sottoscritta dalla Fondazione nel corso dell'esercizio.

3. STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

A) STRUMENTI FINANZIARI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE INDIVIDUALE

Sono costituiti dalle gestioni patrimoniali Pioneer n. 66579 e Eurizon Capital (Gruppo Intesa Sanpaolo) per un importo complessivo di euro 29.919.342.

I prospetti seguenti rappresentano le movimentazioni e i dati previsti dall'Atto di indirizzo delle voci del punto a):

DESCRIZIONE	31.12.2008	CONFERIMENTI	RIV./SVAL.	PRELIEVI	31.12.2009
Mandato Pioneer n. 66579	64.365.500		1.462.305	-46.700.000	19.127.805
Mandato Eurizon Capital	399.291	10.000.000	392.246		10.791.537
TOTALE	64.764.791	10.000.000	1.854.551	46.700.000	29.919.342

DESCRIZIONE	RISULTATO LORDO DI GESTIONE	RISULTATO NETTO DI GESTIONE	COMMISSIONI DI GESTIONE	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	COMPOSIZIONE
Mandato Pioneer n. 66579	1.652.196	1.132.816	242.993	Euribor 12 mesi +130 bps	O.I.C.R.
Mandato Eurizon Capital	402.716	366.689	9.737	100% JPM Cash Euro 3 mesi	Obbligazioni <i>corporate</i> e governative
TOTALE	2.054.912	1.499.505	252.730		

B) STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI

Nel corso dell'esercizio, a seguito dell'assegnazione di utili ai soci di UniCredit S.p.A. mediante l'attribuzione di azioni di nuova emissione (c.d. *scrip dividend*) rinvenienti da un aumento di capitale gratuito, alla Fondazione sono state assegnate 29 azioni ogni 159 possedute per un totale di n.

9.859.281 azioni nuove del valore nominale di euro 0,50, per un controvalore pari a euro 4.929.641. Tali azioni, iscritte nell'attivo circolante, nel corso dell'esercizio sono state cedute sul mercato secondo lo schema seguente.

DESCRIZIONE	31.12.2008	CONFERIMENTO	RIV./SVAL.	PRELIEVI / CESSIONI	31.12.2009
<i>Scrip Dividend</i>		4.929.641		4.929.641	

C) STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI

Sono costituiti da parti di organismi di investimento collettivo del risparmio (O.I.C.R.), da un'obbligazione emessa da Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A. e da un certificato di deposito emesso da UniCredit Corporate Banking per un importo complessivo di euro 61.717.434.

Il prospetto seguente rappresenta le movimentazioni delle voci in oggetto:

DESCRIZIONE	31.12.2008	CONFERIMENTI	RIV./SVAL.	PRELIEVI / CESSIONI	31.12.2009
Fondo I.A.I. Multi Strategy Eur A	4.245.750		-18.698	-4.227.052	
Fondo BNP Paribas Insticash		58.800.000	111.221	-8.193.787	50.717.434
Obbligazione Mediocredito FVG	10.000.000				10.000.000
Certificato di deposito UCB		1.000.000			1.000.000
TOTALE	14.245.750	59.800.000	92.523	12.420.839	61.717.434

4. CREDITI

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

DESCRIZIONE	31.12.2008	VARIAZIONI	31.12.2009
Crediti vari	65.956	-54.593	11.363
Note a credito da ricevere	33.660	-33.660	
Crediti verso l'Erario	185.704	-12.495	173.209
Totale	285.320	-100.748	184.572

Il saldo, pari ad euro 184.572, è rappresentato da:

- euro 11.363 per crediti vari composti dal conguaglio delle ritenute fiscali applicate agli interessi attivi maturati sul mandato Eurizon Capital (euro 4.284), da un indennizzo assicurativo a copertura di un sinistro (euro 5.200) ed euro 1.879 da crediti di minor rilevanza (verso dipendenti, INAIL, INPS, anticipazioni di contributi, marche da bollo);

- euro 173.209 per crediti verso l'erario composti principalmente dai crediti IVA/IRES relativi alle liquidazioni delle società strumentali Sviluppo Trieste S.r.l. (euro 10.199), Iniziative Culturali S.p.A. (euro 92.967) e dai crediti riferiti agli acconti IRES/IRAP relativi al 2009 (euro 70.043) della Fondazione.

5. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

SALDO AL 31.12.2008	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2009
10.563.582	-10.265.198	298.384

DESCRIZIONE	SALDO AL 31.12.2008	SALDO AL 31.12.2009
UniCredit Corporate Banking	843	268.211
Cassa contanti	1.177	375

UniCredit Private Banking	336.599	29.798
Banca Mediocredito FVG	189.371	
Mediobanca	10.035.592	
Totale	10.563.582	298.384

La posta rappresenta il saldo contabile al 31.12.2009 dei conti correnti accessi presso UniCredit Corporate Banking, UniCredit Private Banking e della cassa contanti; nel 2009 sono stati estinti i conti correnti presso Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A. e Mediobanca.

7. RATEI E RISCONTI ATTIVI

DESCRIZIONE	31.12.2008	VARIAZIONI	31.12.2009
Ratei attivi		61.029	61.029
Risconti attivi	18.390	-376	18.014
Totale	18.390	60.653	79.043

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 attivi - cedole	61.029
Risconti attivi – assicurazioni	2.856
Risconti attivi – telefonia	393
Risconti attivi – canoni manutenzioni	9.422
Risconti attivi – inserzioni /abbonamenti	942
Risconti attivi – imposta di registro	4.401
Totale	79.043

PASSIVITÀ

1. PATRIMONIO NETTO

SALDO AL 31.12.2008	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2009
437.089.872	5.149.990	442.239.862

DESCRIZIONE	31.12.2008	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2009
Fondo di dotazione	139.197.632			139.197.632
Riserva da donazioni		720		720
Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	266.385.053			266.385.053
Riserva obbligatoria art. 8 D.Lgs. 153/99	26.568.610	5.149.271		31.717.881
Riserva per l'integrità del patrimonio	4.938.576	240.000	-240.000	4.938.576
Riserva per arrotondamenti	1		-1	
Totale	437.089.872	5.389.991	-240.001	442.239.862

L'incremento della voce "Riserva per l'integrità del patrimonio" si riferisce all'accantonamento di parte dell'avanzo di esercizio (euro 240.000); il decremento della stessa (euro 240.000) trova corrispondenza nell'incremento della voce "Fondo per rischi e oneri - altri fondi".

La "Riserva da donazioni" è stata istituita per la prima volta a fronte dell'acquisizione di un quadro precedentemente ricevuto in donazione e regolarmente inventariato nel corso del presente esercizio.

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

Il Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze in data 13 aprile 2010, con Decreto pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 22 aprile 2010, ha definito per l'esercizio 2009 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	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2009
5.512.757	4.744.917	10.257.674

La posta è variata rispetto al 2008 a seguito dell'utilizzo del "Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti" per la copertura di parte dei progetti deliberati nel 2009 (euro 2.432.851), a seguito dell'accantonamento di ulteriori euro 477.394 nel conto "altri Fondi" e a seguito dell'accantonamento di parte dell'avanzo di esercizio nel "Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti" (euro 6.000.000).

A) FONDO DI STABILIZZAZIONE DELLE EROGAZIONI

La posta è variata rispetto al 2008 a fronte di un accantonamento di parte dell'avanzo di esercizio per euro 700.374.

B) FONDO PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI

La posta è variata rispetto al 2008 a fronte dell'utilizzo di euro 2.432.851 per la copertura di parte dei progetti deliberati nel 2009 e a seguito dell'accantonamento di parte dell'avanzo di esercizio per euro 6.000.000.

DESCRIZIONE	31.12.2008	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2009
Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti	2.432.851	6.000.000	2.432.851	6.000.000

D) ALTRI FONDI

La voce al 31.12.2009 è composta dall'accantonamento di euro 1.233.244, così ripartita:

- controvalore dell'acquisto della collezione "Arte e Industria Stock" (euro 300.000);
- controvalore dell'acquisto dell'automezzo Nissan ceduto in usufrutto gratuito (euro 30.500);
- controvalore dell'acquisto e della relativa ristrutturazione dell'immobile sito in Trieste, via Udine n. 19 (euro 777.142);
- controvalore dei crediti da ricevere dall'Erario a seguito della cessazione della società strumentale Iniziative Culturali S.p.A. (euro 70.702);
- controvalore dell'acquisto di due opere dei pittori Sambo e Spacal (euro 54.900).

DESCRIZIONE	31.12.2008	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2009
Altri fondi	755.850	477.398	4	1.233.244

Gli incrementi si riferiscono alle spese sostenute per la ristrutturazione del Centro diurno e per l'acquisto delle opere di Sambo e Spacal, mentre il decremento di euro 4 si riferisce all'estinzione di un debito INAIL relativo a collaborazioni per un progetto istituzionale della Fondazione.

3. FONDI PER RISCHI E ONERI

DESCRIZIONE	31.12.2008	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2009
Fondo per imposte differite	947.345	271.192	868.399	350.138
Altri fondi	5.311.500	240.000		5.551.500
Totale	6.258.845	511.192	868.399	5.901.638

La voce "altri fondi" 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 240.000.

La voce "fondo per imposte differite" evidenzia l'accantonamento relativo alle imposte sulla plusvalenza latente, riferita anche agli esercizi precedenti, rilevata in sede di valutazione del mandato Pioneer n. 66579 e del fondo BNP Paribas InstiCash EUR.

4. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

SALDO AL 31.12.2008	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2009
65.168	14.848	80.016

La voce si riferisce all'accantonamento del trattamento di fine rapporto del personale dipendente relativo agli anni dal 2004 al 2009, comprensiva della rivalutazione del fondo stesso e dedotte le quote erogate, e da un importo pari ad euro 2.248 corrispondente ad un accantonamento della quota TFR di un dipendente che verrà versata in un fondo previdenziale di categoria nel corso dell'esercizio 2010.

5. EROGAZIONI DELIBERATE

SALDO AL 31.12.2008	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2009
17.701.248	8.087.975	25.789.223

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	31.12.2008	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2009
Erogazioni-Istruzione, arte e cultura	27			27
Erogazioni-Crescita e formazione giovanile	204.065	21.000	138.500	86.565
Erogazioni-Educazione, istruzione e formazione	183.444	123.965	143.933	163.476
Erogazioni-Volontariato, filantropia e beneficenza	200.746	94.200	130.338	164.608
Erogazioni-Assistenza agli anziani	95.856	118.500	32.000	182.356
Erogazioni-Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	103.000	500	98.188	5.312
Erogazioni-Attività sportiva	160.184	265.000	217.104	208.080
Erogazioni-Ricerca scientifica e tecnologica	10.000	18.077	10.330	17.747
Erogazioni-Arte, attività e beni culturali	1.507.313	1.011.290	1.178.731	1.339.872
Progetti-Istruzione, arte e cultura	320.888		130.767	190.121
Progetti-Ricerca scientifica e sanità	29.442		28.554	888
Progetti-Assistenza, turismo e attività terziarie	674.582			674.582

Progetti-Educazione, istruzione e formazione	4.980.921	793.900	912.987	4.861.834
Progetti-Volontariato filantropia e beneficenza	440.479	195.254	295.307	340.426
Progetti-Assistenza agli anziani	69.528	129.706	85.607	113.627
Progetti-Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	680.234	653.800	839.067	494.967
Progetti-Attività sportiva	241.159	37.000	230.404	47.755
Progetti-Ricerca scientifica e tecnologica	1.438.523	379.000	904.718	912.805
Progetti-Arte, attività e beni culturali	4.360.857	8.561.800	1.932.362	10.990.295
Progetti-Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	2.000.000	3.000.000	6.120	4.993.880
Totale	17.701.248	15.402.992	7.315.017	25.789.223

L'importo, piuttosto ingente, è giustificato prevalentemente 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 15.402.992 si discosta da quanto indicato nel Conto Economico al punto 15 "Erogazioni deliberate in corso d'esercizio" della presente nota integrativa (euro 12.970.141) in quanto è stato utilizzato l'importo disponibile nel fondo per le erogazioni nei settori rilevanti (euro 2.432.851).

6. FONDO PER IL VOLONTARIATO

SALDO AL 31.12.2008	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO AL 31.12.2009
1.186.013	686.570	311.332	1.561.251

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 del Friuli Venezia Giulia, il saldo della quota accantonata nell'esercizio 2006 (euro 291.762) e parzialmente di quella accantonata nel 2007 (euro 19.570), per un totale di euro 311.332.

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 2009 dell'importo di euro 686.570 derivante dal calcolo della quota destinata al volontariato in applicazione dei criteri stabiliti dallo stesso paragrafo 9.7 del provvedimento sopracitato.

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	VARIAZIONI	31.12.2009
Debiti verso l'Erario	119.368	2.450.859	2.570.227
Debiti per compensi ad Amministratori e Sindaci	142.277	-1.957	140.320
Debiti per costi del personale	420	22	442
Debiti per fornitori vari	171.858	-31.225	140.633
Debiti per fatture da ricevere	224.368	96.789	321.157

Debiti verso istituti previdenziali ed assistenziali	21.011	735	21.746
Debiti per operazioni finanziarie	19	8.131	8.150
Totale	679.321	2.523.354	3.202.675

La voce "Debiti verso l'Erario" 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 (Pioneer-Eurizon-BNP)	842.235
IRPEF su compensi a lavoratori autonomi	1.713
IRPEF su stipendi lavoratori dipendenti (TFR incluso)	11.642
Imposta sostitutiva su cessione azioni UniCredit S.p.A.	1.714.637
Totale	2.570.227

8. RATEI E RISCONTI PASSIVI

DESCRIZIONE	SALDO AL 31.12.2008	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2009
Ratei passivi	49.679	17.770	67.449

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	60.565
Ratei passivi – cedole maturate	6.799
Ratei passivi – competenze su deposito titoli	85
Totale	67.449

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 titoli di Stato per euro 690.692;
- conto corrente presso UniCredit Private Banking per euro 23.868;
- ratei attivi per euro 5.994.

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 65.494;
- Fondo per le erogazioni per euro 36.141;
- Fondo per imposte differite per euro 68;
- Erogazioni deliberate per euro 7.500;
- Debiti v/erario per euro 11.641;
- Ratei passivi per euro 802.

Si precisa che l'avanzo di esercizio, pari ad euro 12.137, è stato accantonato per euro 7.000 al fondo per le erogazioni e per euro 5.137 alla riserva per l'adeguamento del valore del patrimonio.

CONTI D'ORDINE

DESCRIZIONE	31.12.2008	VARIAZIONI	31.12.2009
Beni presso terzi	85.596.262	4.528.031	90.124.293
Impegni di erogazioni	1.410.800	5.626.100	7.036.900
Totale	87.007.062	10.154.131	97.161.193

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:

PROGETTI

DESCRIZIONE	IMPORTO
Az. Ospedali Riuniti/ICGEB - creazione C.T.C.	541.000
Università di Trieste - Progetto I.L.O.	70.000
Università di Trieste - dottorato in scienze ambientali	15.900
Azienda per i Servizi Sanitari - Progetto Trieste Abile	10.000
Riqualficazione ex Magazzino Vini	6.200.000
Autorità Portuale - Polo museale Porto Vecchio	200.000
Totale	7.036.900

CONTO ECONOMICO

1. RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI

Si tratta della voce relativa ai mandati Pioneer ed Eurizon Capital, pari ad euro 1.748.388, composta dal risultato netto positivo da realizzo e valutazione e dal risultato negativo da valutazione, rilevati, al netto delle imposte e al lordo delle commissioni, al 31.12.2009.

GESTIONE	RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE	RISULTATO AL NETTO DELLE IMPOSTE
Eurizon Capital	402.716	372.579
Pioneer n. 66579	1.652.196	1.375.809
TOTALE	2.054.912	1.748.388

2. DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI

Si tratta della voce relativa ai dividendi maturati, alla quota utili di Finanziaria Fondazioni S.p.A. in liquidazione ed al provento derivante dalla assegnazione *scrip dividend* UniCredit S.p.A. contabilizzati, al lordo delle imposte, in relazione all'esercizio chiuso al 31.12.2009. Il prospetto seguente rappresenta le voci in oggetto:

B) DA ALTRE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	IMPORTO
AcegasAps S.p.A	618.512
Banca Mediocredito del Friuli-Venezia Giulia S.p.A.	1.924.444
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	1.050.000
Quota utili Finanziaria Fondazioni in liquidazione	18.470
Provento da assegnazione <i>scrip dividend</i> UniCredit	4.929.642
Totale	8.541.068

I titoli Poligrafici Editoriale S.p.A. e Gruppo Editoriale l'Espresso S.p.A. non hanno 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 31.12.2009, pari ad euro 813.432 risultano essere:

A) DA IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	IMPORTO
cedole su obbligazioni CASHES	429.496
B) DA STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	IMPORTO
cedole su obbligazioni Banca Mediocredito del Friuli-Venezia Giulia	181.411
cedole su Certificato di Deposito UCB	8.943
C) DA CREDITI E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	IMPORTO
interessi attivi da istituzioni creditizie e finanziarie (c/c presso UniCredit Corporate Banking, UniCredit Private Banking, Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia e Mediobanca)	34.424
interessi da operazioni di pronti contro termine	159.158

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

Il risultato della suddetta voce, pari ad euro 92.831, accoglie la plusvalenza risultante dalla valutazione del fondo BNP Paribas InstiCash EUR.

5. RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Il risultato della suddetta voce, pari ad euro 20.159.834, accoglie la minusvalenza da realizzo del fondo hedge Integrated Multistrategy Fund Limited EUR class A (euro 18.698), la plusvalenza da realizzo, al netto delle imposte, del fondo BNP Paribas InstiCash EUR (euro 9.508), e la plusvalenza realizzata a seguito della vendita di azioni UniCredit S.p.A. (euro 20.169.024).

6. RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

La voce per euro 2.437.052 indica la svalutazione operata sul valore delle azioni Poligrafici Editoriale S.p.A. da euro 1,73522 a euro 1,36597 ciascuna.

9. ALTRI PROVENTI

La voce, per euro 919.556, evidenzia il risultato ottenuto dalla locazione della parte non strumentale dell'immobile sito in Trieste, via Cassa di Risparmio n. 10.

10. ONERI

SALDO AL 31.12.2008	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2009
1.861.091	541.450	2.402.541

La voce in oggetto risulta essere formata dalle seguenti componenti:

DESCRIZIONE	31.12.2009
Compensi e rimborsi spese organi statutari	684.143
Personale (comprensivo degli accantonamenti TFR)	469.349
Consulenti e collaboratori esterni	147.417
Servizi di gestione del patrimonio	252.731
Interessi passivi ed altri oneri finanziari	810
Commissioni di negoziazione	35.433
Ammortamenti	73.941
Altri oneri	171.930
Affitto locali	13.798
Contributi associativi	44.301
Spese di assicurazione	21.989
Manutenzione ordinaria e conduzione immobili	211.745
Amministrazione e manutenzione straordinaria immobili	274.954
Totale	2.402.541

La voce Ammortamenti è così formata:

DESCRIZIONE	31.12.2009
Mobili e arredi	54.760
Impianti e apparecchiature	7.817
Macchine d'ufficio elettroniche	7.250
Sistemi telefonici elettronici	2.234
Totale beni mobili strumentali	72.061
Immobilizzazioni immateriali (<i>software</i>)	1.880
Totale altri beni	1.880
Totale ammortamenti	73.941

La voce Altri oneri è così formata:

DESCRIZIONE	31.12.2009
Spese di gestione	1.979
Spese di pubblicità	31.894
Spese postali	6.445
Spese per la partecipazione a convegni e corsi	862
Sito internet	2.309
Giornali e pubblicazioni	2.560
Servizi fotografici	2.955
Cancelleria	7.578
Autonoleggio	2.743
Spese telefoniche	9.558
Spese viaggi	6.902
Trasporti e facchinaggi	1.583
Canone manutenzione software	28.529
Canoni concessioni aree	31.763
Spese gestione Sala Giubileo	13.621
Ristrutturazione sede	20.649
Totale	171.930

La voce "Manutenzione ordinaria e conduzione immobili" per l'importo di euro 211.745, si riferisce alle spese sostenute per la manutenzione e conduzione della sede della Fondazione (euro 210.331) non-

ché alle spese di amministrazione dell'immobile di via Udine n. 19 (euro 1.414).

La voce "Amministrazione e manutenzione straordinaria immobili" per l'importo di euro 274.954, riguarda le spese di amministrazione (euro 72.833) e le spese di manutenzione straordinaria (euro 196.293) dell'immobile di via Cassa di Risparmio n. 10 nonché le spese di manutenzione straordinaria dell'immobile di via Udine n. 19 (euro 5.828).

11. PROVENTI STRAORDINARI

Sono costituiti da sopravvenienze attive, relative all'esercizio 2008, pari ad euro 93.170, così ripartite:

DESCRIZIONE	31.12.2009
rimborsi vari (spedizioni, foto, viaggi)	1.484
adeguamento fondo imposte mandato Pioneer	75.870
forfait spese condominiali a carico ACI Servizi Srl	4.000
rilevazione a patrimonio "Lettere di Carmelich"	11.816
Totale	93.170

L'importo di euro 75.870 si riferisce alle minori imposte dovute, già accantonate negli esercizi precedenti, sul mandato Pioneer.

12. ONERI STRAORDINARI

Sono costituiti dal saldo del conto sopravvenienze passive di euro 5.438, per costi di competenza del 2008, così ripartiti:

DESCRIZIONE	31.12.2009
spese diverse di gestione (pubblicità, INAIL, assicurazione, foto)	1.694
saldo IRAP 2008 – quota parte borsisti e sanzioni	1.033
spese Magazzino Vini	653
quota associativa 2008 Associazione Servizi Avanzati	2.000
tributi erariali a carico Iniziative Culturali S.p.A.	58
Totale	5.438

13. IMPOSTE

SALDO AL 31.12.2008	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2009
85.134	1.691.758	1.776.892

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

DESCRIZIONE	IMPORTO
Imposta sostitutiva su cessione azioni UniCredit	1.714.637
Imposte indirette	10.635
IRAP	32.392
ICI	19.228
Totale	1.776.892

L'imposta sostitutiva (euro 1.714.637), derivante dalla cessione di n. 9.859.281 azioni UniCredit S.p.A., sarà oggetto di istanza di interpello presso l'Agenzia delle Entrate affinché venga acclarata, ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. n. 153/1999, l'intassabilità delle plusvalenze realizzate dalla cessione delle azioni ricevute a seguito dello *scrip dividend*.

14. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA

In data 13 aprile 2010 il Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze, con Decreto pubblicato nella Gazzetta Ufficiale il 22 aprile 2010, ha determinato, anche per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, l'accantonamento alla riserva obbligatoria nella misura corrispondente al 20% del valore risultante dalla differenza tra i proventi e i costi dell'esercizio:

DESCRIZIONE	IMPORTO
Proventi	29.931.227
Costi	4.184.871
	25.746.356
20% di euro 25.746.356 pari a	5.149.271

15. EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO

La voce, che rappresenta il totale deliberato nell'esercizio (euro 15.402.992) al netto del Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti (euro 2.432.851), risulta essere così composta:

Erogazioni-Crescita e formazione giovanile	21.000
Erogazioni-Educazione, istruzione e formazione	123.965
Erogazioni-Volontariato filantropia e beneficenza	94.200
Erogazioni-Assistenza agli anziani	118.500
Erogazioni-Salute pubblica e medicina preventiva	500
Erogazioni-Attività sportiva	265.000
Erogazioni-Ricerca scientifica e tecnologica	18.077
Erogazioni-Arte, attività e beni culturali	1.011.290
Progetti-Educazione, istruzione e formazione	793.900
Progetti-Volontariato filantropia e beneficenza	195.254
Progetti-Assistenza agli anziani	129.706
Progetti-Salute pubblica e medicina preventiva	653.800
Progetti-Attività sportiva	37.000
Progetti-Ricerca scientifica e tecnologica	379.000
Progetti-Arte, attività e beni culturali	8.561.800
Progetti-Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	3.000.000
Totale	15.402.992
Utilizzo Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti	- 2.432.851
Totale	12.970.141

16. ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO

L'ammontare accantonato, pari ad euro 686.570, 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 2009 corrisponde a 1/15 del valore risultante tra l'avanzo dell'esercizio 2009 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. 2009

a) PROVENTI	29.931.227
Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	1.748.388
Dividendi e proventi assimilati	8.541.068
Interessi e proventi assimilati	813.432
Rivalutazione netta di strumenti finanziari non immobilizzati	92.831
Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	20.159.834
Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie	-2.437.052
Altri proventi	919.556
Proventi straordinari	93.170
b) SPESE DI FUNZIONAMENTO	4.184.871
Oneri	2.402.541
Oneri straordinari	5.438
Imposte	1.776.892

c) ACCANTONAMENTO A RISERVA OBBLIGATORIA 5.149.271
(Decreto del Direttore Generale del Dipartimento Tesoro dd. 13.4.2010)

d) 50% DEL REDDITO RESIDUO = (a-b-c)/2 10.298.542
(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) 686.570
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 "al fondo stabilizzazione delle erogazioni" (euro 700.374) e quello accantonato nella voce "ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti" (euro 6.000.000) sono costituiti 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'importo accantonato risulta pari a euro 240.000, non superiore al 15% dell'avanzo di esercizio (euro 3.861.953).

ALTRE INFORMAZIONI

La Fondazione, al 31 dicembre 2009, ha un organico composto da tredici dipendenti; dodici impiegati di terzo livello (di cui due a tempo determinato) nell'ambito del CCNL del terziario e un dirigente. La separazione dell'attività di gestione del patrimo-

nio è stata attuata mediante conferimento, tramite specifici mandati di gestione, delle disponibilità liquide della Fondazione alle società Pioneer Investments ed Eurizon Capital.

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 31.12.2009 ed i compensi e rimborsi spese di loro competenza.

QUALIFICA	NUMERI COMPONENTI	COMPENSI E RIMBORSI SPESE DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO
Consiglio Generale	16	377.649
Consiglio di Amministrazione	4	151.978
Collegio Sindacale	3	108.498





