

BILANCIO
DI ESERCIZIO
2014

La Fondazione redige il bilancio secondo quanto previsto dall'art. 9 del Decreto Legislativo 17 maggio 1999, n. 153, coerentemente alle norme del Codice Civile, in quanto compatibili, e ai principi contabili nazionali definiti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

In particolare, è demandata all'Autorità di vigilanza, *pro tempore* il Ministero dell'Economia e delle Finanze, la regolamentazione delle modalità di redazione e valutazione degli schemi di bilancio e delle forme di pubblicità del bilancio stesso; attualmente tali indicazioni sono fornite dal Provvedimento del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001, pubblicato nella G.U. n. 96 del 26 aprile del medesimo anno.

Il bilancio è composto: dallo Stato patrimoniale, che evidenzia le attività e le passività che costituiscono il patrimonio della Fondazione; dal Conto economico, che riporta i proventi conseguiti e gli oneri sostenuti nell'anno, oltre ai risultati dell'attività valutativa svolta, con la successiva destinazione delle risorse nette prodotte; dalla Nota integrativa, che fornisce le informazioni inerenti ad ogni posta esplicitata negli schemi contabili.

Il bilancio è corredato dalla Relazione sulla gestione, che contiene la relazione economica e finanziaria sull'attività e il bilancio di missione.

La relazione economica e finanziaria sull'attività, oltre a offrire un quadro di insieme sulla situazione economica della Fondazione, fornisce informazioni circa l'andamento della gestione finanziaria e i risultati ottenuti nel periodo nonché sulla strategia di investimento adottata, in particolare sull'orizzonte temporale, gli obiettivi di rendimento, la composizione del portafoglio e l'esposizione al rischio.

Il bilancio di missione, invece, illustra l'attività istituzionale svolta dalla Fondazione e indica, tra le

altre informazioni, le delibere assunte nel corso dell'anno e i soggetti beneficiari degli interventi.

Il Conto economico è articolato tenendo conto delle peculiarità delle Fondazioni, quali soggetti che non svolgono attività commerciale e che perseguono finalità di utilità sociale.

Può essere idealmente suddiviso in due parti:

- la prima rendiconta, per competenza, la formazione delle risorse prodotte nell'anno, misurate dall'Avanzo dell'esercizio;
- la seconda evidenzia la destinazione dell'Avanzo conseguito alle riserve patrimoniali e alle finalità statutarie, in conformità alle disposizioni normative.

La voce Imposte e tasse del Conto economico non rileva la totalità delle imposte corrisposte dalla Fondazione e, conseguentemente, non accoglie l'intero carico fiscale, poiché secondo le disposizioni ministeriali i proventi finanziari soggetti a ritenute alla fonte e a imposte sostitutive (ad esempio gli interessi e i risultati delle gestioni patrimoniali) devono essere contabilizzati al netto dell'imposta subita. L'importo complessivo degli oneri tributari sostenuti dalla Fondazione è evidenziato in Nota integrativa.

Al fine di accrescere il grado di intelligibilità del bilancio, di seguito si illustrano i contenuti delle principali poste tipiche.

LEGENDA DELLE VOCI TIPICHE DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

Partecipazioni in società strumentali

Partecipazioni detenute in enti e società operanti direttamente nei settori istituzionali e di cui la Fondazione detiene il controllo. La finalità della partecipazione non è legata al perseguimento del reddito bensì al perseguimento delle finalità statutarie

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

Patrimonio netto

Fondo di dotazione

Rappresenta la dotazione patrimoniale della Fondazione. È costituito dal fondo patrimoniale derivato alla Fondazione a seguito dell'iniziale conferimento dell'azienda bancaria dell'originaria Cassa di Risparmio di Trieste e agli accantonamenti effettuati nei successivi anni.

Patrimonio netto

Riserva da rivalutazioni e plusvalenze

Accoglie le rivalutazioni e le plusvalenze derivanti dalla cessione delle azioni della banca conferitaria successivamente all'iniziale conferimento.

Patrimonio netto

Riserva obbligatoria

Viene alimentata annualmente con una quota dell'Avanzo dell'esercizio e ha la finalità di salvaguardare il valore del patrimonio. La quota obbligatoria di accantonamento dell'avanzo è stabilita dall'Autorità di vigilanza di anno in anno; sino ad oggi la quota è stata fissata al 20%.

Patrimonio netto

Riserva per l'integrità del patrimonio

Viene alimentata con una quota dell'Avanzo dell'esercizio e ha la finalità, al pari della Riserva obbligatoria, di salvaguardare il valore del patrimonio. La quota di accantonamento dell'avanzo è stabilita dall'Autorità di vigilanza annualmente; sino ad oggi la quota è stata fissata con un limite massimo del 15%. Tale accantonamento è facoltativo.

Fondi per l'attività di istituto

Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti e negli altri settori statutari

Sono fondi destinati allo svolgimento delle attività istituzionali. I fondi sono alimentati con gli accantonamenti dell'Avanzo dell'esercizio e vengono utilizzati per il finanziamento delle erogazioni.

Fondi per l'attività di istituto

Fondo di stabilizzazione delle erogazioni

Il "Fondo di stabilizzazione delle erogazioni" viene alimentato nell'ambito della destinazione dell'Avanzo di esercizio con l'intento di assicurare un flusso stabile di risorse per le finalità istituzionali in un orizzonte temporale pluriennale.

Fondi per l'attività di istituto

Altri fondi

Sono fondi che accolgono gli accantonamenti effettuati in relazione ad investimenti, mobiliari e immobiliari, direttamente destinati al perseguimento degli scopi istituzionali.

Erogazioni deliberate

Nel passivo dello stato patrimoniale la posta rappresenta l'ammontare delle erogazioni deliberate dagli Organi della Fondazione non ancora liquidate alla chiusura dell'esercizio.

Fondo per il volontariato

Il fondo è istituito in base all'art. 15 della legge n. 266 del 1991 per il finanziamento dei Centri di Servizio per il Volontariato. L'accantonamento annuale è pari a un quindicesimo dell'Avanzo al netto dell'accantonamento alla Riserva obbligatoria e della quota minima da destinare ai settori rilevanti (50% dell'Avanzo di esercizio al netto dell'accantonamento alla Riserva obbligatoria).

CONTI D'ORDINE

Impegni di erogazione

Indicano gli impegni già assunti connessi all'attività erogativa, per i quali verranno utilizzate risorse di periodi futuri.

CONTO ECONOMICO

Avanzo dell'esercizio

Esprime l'ammontare delle risorse da destinare all'attività istituzionale e alla salvaguardia del patrimonio. È determinato dalla differenza fra i proventi e i costi di gestione e le imposte. In base all'Avanzo vengono determinate le destinazioni stabilite dalla legge.

Erogazioni deliberate in corso d'esercizio

Rappresenta la somma delle delibere prese nel corso dell'anno sulla base dell'Avanzo di esercizio in corso di formazione nel medesimo periodo. La posta non rileva l'intera attività istituzionale svolta dalla Fondazione, in quanto non comprende le erogazioni deliberate a valere sulle risorse accantonate ai Fondi per l'attività di istituto. L'entità complessiva delle erogazioni deliberate nell'anno è esplicitata nel Bilancio di missione.

Accantonamenti ai Fondi per l'attività di istituto

Sono fondi destinati allo svolgimento delle attività istituzionali e sono alimentati con gli accantonamenti dell'Avanzo dell'esercizio.

Avanzo residuo

Avanzo non destinato e rinviato agli esercizi futuri.



STATO PATRIMONIALE ATTIVO

	ESERCIZIO 2014	ESERCIZIO 2013
1 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	36.632.129	36.444.885
a) beni immobili	35.072.142	34.951.543
di cui		
- beni immobili strumentali	4.186.261	19.063.991
b) beni mobili d'arte	1.543.144	1.446.438
c) beni mobili strumentali	13.867	40.951
d) altri beni	2.976	5.953
2 IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	279.886.801	283.916.019
b) altre partecipazioni	256.399.274	260.428.492
- partecipazione UniCredit S.p.A.	157.192.631	151.187.061
- partecipazione Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A.	67.905.407	61.155.407
- partecipazione Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	27.365.236	27.365.236
- partecipazione Poligrafici Editoriale S.p.A.		1.839.350
- partecipazione Gruppo Editoriale L'Espresso S.p.A.		14.881.448
- partecipazione Banca Popolare FriulAdria S.p.A.		999.990
- partecipazione Space S.p.A.	3.000.000	3.000.000
- partecipazione Fincantieri S.p.A.	936.000	
c) titoli di debito	20.312.500	20.312.500
- Obbligazioni convertibili "CASHES"	10.000.000	10.000.000
- Obbligazioni subordinate	10.312.500	10.312.500
d) altri titoli	3.175.027	3.175.027
- Fondo AlAdInn Ventures	1.127.446	1.127.446
- Fondo Copernico	2.047.581	2.047.581
3 STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	46.212.584	29.268.923
b) strumenti finanziari quotati	46.212.584	29.268.923
di cui		
- titoli di debito		2.529.015
- O.I.C.R.	31.621.565	188.623
- titoli di capitale:	14.591.019	26.551.285
- partecipazione UniCredit S.p.A.	1.666.700	
- partecipazione Poligrafici Editoriale S.p.A.	1.530.540	
- partecipazione Gruppo Editoriale L'Espresso S.p.A.	10.404.900	
- partecipazione Banca Popolare FriulAdria S.p.A.	988.879	
4 CREDITI	1.031.258	127.753
di cui		
- esigibili entro l'esercizio successivo	254.499	127.753
a) crediti vari	20.836	37.573
b) crediti verso l'Erario	223.466	83.463
c) altri crediti	10.197	6.717
5 DISPONIBILITÀ LIQUIDE	1.198.165	9.533.165
b) cassa contanti	444	1.717
c) c/c UniCredit	1.152.624	8.724.531
h) c/c Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia	45.097	806.917
7 RATEI E RISCONTI ATTIVI	213.220	315.634
a) ratei attivi	194.716	297.461
b) risconti attivi	18.504	18.173
TOTALE DELL'ATTIVO	365.174.157	359.606.379
Fondo Donazione de Castro	794.858	765.741
Titoli di Stato - Fondo de Castro	744.818	725.822
c/c UniCredit S.p.A. n. 60021631	45.563	33.966
Crediti diversi		527
Ratei attivi	4.477	5.426
CONTI D'ORDINE	48.854	1.160.708
Impegni di erogazione	48.854	1.160.708

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

	ESERCIZIO 2014	ESERCIZIO 2013
1 PATRIMONIO NETTO	323.164.656	315.114.086
a) fondo di dotazione	139.197.632	139.197.632
b) riserva da donazioni	113.970	22.720
c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	204.514.115	198.508.545
d) riserva obbligatoria	34.905.313	34.172.657
e) riserva per l'integrità del patrimonio	11.490.076	11.490.076
f) avanzo (disavanzo) portato a nuovo	-67.056.450	-249.161
g) avanzo (disavanzo) residuo		-68.028.383
2 FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO	20.510.083	15.036.660
a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	2.608.615	2.608.615
b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	14.606.510	
c) fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	2.123.523	
d) altri fondi	1.171.435	12.428.045
3 FONDI PER RISCHI E ONERI	390.312	6.946
a) fondo per imposte differite	390.312	6.946
4 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	126.542	126.703
5 EROGAZIONI DELIBERATE	11.822.953	18.311.007
a) nei settori rilevanti	9.899.372	15.384.276
b) negli altri settori statutari	1.923.581	2.926.731
6 FONDO PER IL VOLONTARIATO	336.860	327.303
7 DEBITI	8.665.666	10.388.431
di cui		
- esigibili entro l'esercizio successivo	3.746.141	3.009.144
a) debiti vari	569.924	531.442
b) debiti verso l'Erario	716.455	17.940
c) altri debiti	2.459.762	2.459.762
8 RATEI E RISCONTI PASSIVI	157.085	295.243
a) ratei passivi	157.085	295.243
TOTALE DEL PASSIVO	365.174.157	359.606.379
Fondo Donazione de Castro	794.858	765.741
Fondo de Castro	794.279	764.612
Debiti diversi		432
Ratei passivi	579	697
CONTI D'ORDINE	48.854	1.160.708
Impegni di erogazione	48.854	1.160.708

CONTO ECONOMICO

	ESERCIZIO 2014	ESERCIZIO 2013
2 DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI	2.580.297	6.306.256
b) da altre immobilizzazioni finanziarie	2.557.853	4.582.469
- Dividendi UniCredit SpA		1.569.962
- Dividendi Cassa Depositi e Prestiti SpA	2.557.853	2.995.841
- Dividendi Banca Popolare FriulAdria SpA		16.666
c) da strumenti finanziari non immobilizzati	22.444	1.723.787
- Dividendi UniCredit SpA		180.000
- Dividendi e proventi Hera SpA		1.543.787
- Dividendi Banca Popolare FriulAdria SpA	22.444	
3 INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI	768.201	1.260.623
a) da immobilizzazioni finanziarie	662.152	791.653
- Cedole da obbligazioni "CASHES"	57.896	319.343
- Cedole da titoli subordinati	604.256	429.766
- Proventi da O.I.C.R.		42.544
b) da strumenti finanziari non immobilizzati	33.159	234.418
- Cedole da obbligazioni governative	33.159	234.418
c) da crediti e disponibilità liquide	72.890	234.552
- Interessi attivi da istituzioni creditizie e finanziarie	72.890	234.552
4 RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	-3.746.064	47.547
d) Rivalutazioni	1.128.106	48.622
e) Svalutazioni	-4.874.170	-1.075
5 RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	4.526.097	1.134.972
e) Utile di strumenti finanziari quotati	4.526.097	1.297.062
f) Perdita di strumenti finanziari quotati		-162.090
6 RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		-71.592.325
9 ALTRI PROVENTI	3.692.696	1.047.162
- di cui provento derivante da assegnazione scrip dividend	1.744.406	
- di cui provento derivante dal credito d'imposta IRES	907.064	
10 ONERI	-2.027.126	-2.117.213
a) compensi e rimborsi spese organi statutari	-806.378	-810.315
b) per il personale	-516.920	-508.496
di cui		
- accantonamenti per trattamento di fine rapporto	-28.798	-28.430

c) per consulenti e collaboratori esterni	-111.514	-183.074	
e) interessi passivi e altri oneri finanziari	-84.724	-181.169	
f) commissioni di negoziazione	-33.701	-17.831	
g) ammortamenti	-32.008	-37.916	
i) altri oneri	-110.624	-103.458	
l) affitto locali	-37	-63	
m) contributi associativi	-46.798	-46.335	
n) spese di assicurazione	-28.820	-26.954	
o) manutenzione ordinaria e conduzione immobili	-151.392	-159.476	
- di cui strumentali	-149.680	-158.986	
p) amministrazione e manutenzione straordinaria immobili	-104.210	-42.126	
11 PROVENTI STRAORDINARI		10.212	170.740
12 ONERI STRAORDINARI		-9.607	-20.034
13 IMPOSTE		-910.332	-269.748
AVANZO (DISAVANZO) DELL'ESERCIZIO		4.884.374	-64.032.020
13 bis COPERTURA DISAVANZI PREGRESSI		-1.221.094	
AVANZO DELL'ESERCIZIO AL NETTO DELLA COPERTURA DISAVANZI PREGRESSI		3.663.280	
14 ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA		-732.656	
15 EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO		-700.622	-3.996.363
a) nei settori rilevanti		-2.579.587	
b) negli altri settori statutari	-700.622	-1.416.776	
16 ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO		-97.687	
17 ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO		-2.132.315	
a) al fondo stabilizzazione delle erogazioni			
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti			
c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	-2.123.523		
d) agli altri fondi (fondo nazionale iniziative comuni)	-8.792		
18 ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO			
AVANZO (DISAVANZO) RESIDUO			-68.028.383

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31.12.2014

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 del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica con l'Atto di indirizzo 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 e dagli "Orientamenti contabili in tema di Bilancio delle Fondazioni di origine bancaria" approvati dal Consiglio di Amministrazione dell'ACRI in data 16 luglio 2014.

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

- 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;
- 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 Bilancio e della Programmazione Economica del 19 aprile 2001 che regolamentano i criteri di redazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2000;
- con Decreto n. 22691 del Direttore Generale del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finan-

ze del 20 marzo 2015, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 27 marzo 2015 n. 72, è stata estesa l'applicazione dei criteri contenuti nell'Atto di indirizzo ministeriale di data 19.4.2001 anche alla redazione del bilancio d'esercizio 2014 ed è stata determinata la misura dell'accantonamento alla riserva obbligatoria (20% dell'avanzo di esercizio) e di quella facoltativa per l'integrità del patrimonio (non superiore al 15% dell'avanzo di esercizio).

La presente nota integrativa è redatta ai sensi dell'articolo 9 del D. Lgs. 17 maggio 1999 n. 153. 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 31.12.2014 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio dell'esercizio precedente.

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 numerari (incassi e pagamenti) ad eccezione dei dividendi azionari e proventi assimilati che sono contabilizzati nell'esercizio nel corso del quale viene deliberata la loro distribuzione.

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, ad eccezione degli immobili, sono 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, di regola, 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 applicate sono conformi a quanto previsto dalla normativa (Ministero delle Finanze – D.M. 31.12.1988 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 2.2.1989 n. 27).

Non sono da considerarsi ammortizzabili i terreni, gli immobili per investimento, gli immobili di interesse storico e/o artistico e i beni acquisiti con l'intento di perseguire finalità statutarie con l'utilizzo delle risorse destinate all'attività istituzionale.

Ove trattasi di beni pervenuti per donazione, destinati ad accrescimento del patrimonio, il valore della liberalità è iscritto, al netto degli oneri e costi accessori, nel Patrimonio netto alla voce 1.b) "riserva da donazioni".

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 negli esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, il valore originario è proporzionalmente ripristinato.

STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Si dividono in quotati e non quotati. Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono valutati separatamente. Gli strumenti finanziari quotati sono valutati al valore di mercato ad eccezione dei titoli di capitale valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore presumibile di realizzazione o di mercato. Le parti di organismi di investimento collettivo del risparmio (O.I.C.R.) aperti armonizzati si considerano strumenti finanziari quotati.

CREDITI

Sono rilevati al valore presumibile di realizzo.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Sono rilevati con il criterio della competenza economica.

PATRIMONIO NETTO

Le voci che lo compongono non sono soggette a valutazione e sono espresse al valore nominale, ad eccezione della "riserva da donazioni" che viene adeguata, ove necessario, in coerenza con la voce dell'attivo che rappresenta.

FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO

Le voci che compongono tale posta non sono soggette a valutazione e sono espresse al valore nominale, ad eccezione degli "altri fondi", la cui valutazione è coerente con l'elemento dell'attivo rappresentato.

Il “fondo di stabilizzazione delle erogazioni” è alimentato con gli accantonamenti disposti in sede di destinazione degli avanzi di gestione ed è utilizzato per integrare le risorse destinate all’attività istituzionale.

I “fondi per le erogazioni nei settori rilevanti” e i “fondi per le erogazioni negli altri settori statutari” sono di norma alimentati con gli accantonamenti disposti in sede di destinazione degli avanzi di gestione e sono utilizzati a copertura delle delibere di intervento nei settori corrispondenti.

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 preciso o la data di sopravvenienza. Sono rilevati con il criterio della competenza economica e della prudenza.

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e secondo le aliquote e le norme vigenti.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO E DI LAVORO SUBORDINATO

Il criterio di valutazione è determinato dalle disposizioni di legge e regolamentari.

EROGAZIONI DELIBERATE

Nella voce vi sono rilevate le erogazioni deliberate e non ancora liquidate. La voce non è soggetta a valutazione ed è espressa al valore nominale.

Le erogazioni revocate non costituiscono proventi dell’anno, danno origine ad una riallocazione dell’importo ai fondi per l’attività di istituto.

FONDO PER IL VOLONTARIATO

La voce accoglie gli accantonamenti e i pagamenti eseguiti su indicazione del Comitato di Gestione regionale. Non è soggetta a valutazione ed è espressa al valore nominale.

DEBITI

Sono rilevati al loro valore nominale.

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

Nel patrimonio della Fondazione sono presenti tre tipologie di immobilizzazioni:

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

1. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
36.444.885	187.244	36.632.129

Per ciascuna voce 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.

a) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI - BENI IMMOBILI

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
34.951.543	120.599	35.072.142

Il saldo della voce rappresenta i beni immobili rilevati al costo d’acquisto, aumentato dei costi accessori

all'acquisto e degli eventuali costi sostenuti per portare il cespite nel luogo e nelle condizioni necessarie perché costituisca bene duraturo per l'Ente.

Le movimentazioni della voce in oggetto sono rappresentate dai seguenti prospetti:

BENI IMMOBILI	VALORE AL 31.12.2013	VARIAZIONI	VALORE AL 31.12.2014
Via Cassa di Risparmio, 10 - Trieste	17.751.716		17.751.716
Riva T. Gulli , 1 - Trieste	14.877.730	120.599	14.998.329
Via Udine, 19 - Trieste	777.142		777.142
Via Rossetti, 22 - Trieste	1.544.955		1.544.955
Totale	34.951.543	120.599	35.072.142

di cui:

BENI IMMOBILI STRUMENTALI	VALORE AL 31.12.2013	VARIAZIONI	VALORE AL 31.12.2014
Via Cassa di Risparmio, 10 - Trieste	3.409.119		3.409.119
Riva T. Gulli , 1 - Trieste	14.877.730	-14.877.730	
Via Udine, 19 - Trieste	777.142		777.142
Totale	19.063.991	-14.877.730	4.186.261

Si evidenzia che:

- l'immobile sito in Trieste, riva Tommaso Gulli n. 1, denominato "Ex Magazzino Vini", nel corso dell'esercizio, a seguito della sottoscrizione del contratto preliminare di locazione, ha perso la qualifica strumentale in quanto, una volta completato, sarà destinato a produrre reddito; le variazioni (euro 120.599) si riferiscono alla capitalizzazione dei costi accessori della ristrutturazione in corso; l'immobile non è ammortizzato in quanto ancora in fase di costruzione;
- l'immobile sito in Trieste, via Udine n. 19, è qualificato strumentale in quanto destinato ad attività istituzionale; acquisito con fondi erogativi, non è suscettibile di ammortamento;
- l'immobile (autorimessa) sito in Trieste, via Rossetti n. 22 non è qualificato strumentale in quanto destinato a produrre reddito; non è ammortizzato in quanto si ritiene che al termine del periodo di vita utile il valore realizzabile risulterà uguale o superiore al costo originario.

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

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
1.446.438	96.706	1.543.144

Il saldo del conto rappresenta il valore di acquisto del patrimonio artistico di proprietà della Fondazione, costituito principalmente da opere d'arte (437), in prevalenza rinvenuti dal patrimonio artistico della Cassa di Risparmio di Trieste e dalla collezione "Arte e Industria Stock", oltre che dagli archivi fotografici De Rota e Borsatti; la variazione si riferisce alla rilevazione del lascito testamentario di 19 opere (euro 91.250) avvenuto nel corso dell'esercizio e all'acquisto di un'opera d'arte (euro 5.456). In quanto opere d'arte non sono soggette ad ammortamento poiché vi è la presunzione che non perdano di valore nel tempo.

**c) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI
- BENI MOBILI STRUMENTALI**

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
40.951	-27.084	13.867

Il saldo del conto rappresenta principalmente il valore residuo dell'arredamento necessario per l'allestimento della sede della Fondazione, degli ausili informatici, delle macchine per ufficio (fax e fotocopiatrice) e dei *software* di base che sono stati capitalizzati insieme all'*hardware* (D. Lgs. n. 518/1992). Le movimentazioni della voce sono rappresentate dal seguente prospetto:

DESCRIZIONE	IMPORTO
Saldo al 31.12.2013	40.951
Acquisizioni dell'esercizio	1.947
Ammortamenti dell'esercizio	-29.031
Saldo al 31.12.2014	13.867

Gli ammortamenti dei beni sono stati calcolati sulla base delle aliquote rappresentative della loro residua possibilità di utilizzo, conformi a quanto previsto dalla legge (Ministero delle Finanze – D.M. 31.12.1988 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 2.2.1989 n. 27).

**d) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI
- ALTRI BENI**

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
5.953	-2.977	2.976

Il saldo del conto rappresenta il residuo del valore d'acquisto di *software* applicativi.

2. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
283.916.019	-4.029.218	279.886.801

Per ciascuna voce sono stati predisposti dei prospetti, riportati nelle pagine seguenti, che indicano il valore di bilancio e di mercato all'inizio dell'esercizio, acquisti, sottoscrizioni, rivalutazioni, trasferimenti al portafoglio non immobilizzato, valori di bilancio e di mercato alla fine dell'esercizio.

b) ALTRE PARTECIPAZIONI

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
260.428.492	-4.029.218	256.399.274

Trattasi delle partecipazioni detenute:

- in UniCredit S.p.A., n. 17.444.018 azioni prive di valore nominale; la partecipazione, oggetto di svalutazione nel precedente esercizio con il criterio della frazione del patrimonio netto consolidato al 31.12.2013, viene parzialmente rivalutata con il medesimo criterio (esercizio 2014) in quanto sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata; la rivalutazione è imputata, nel passivo dello stato patrimoniale, alla voce "riserva da rivalutazioni e plusvalenze"(art. 12 del D. Lgs. 153/1999); il valore di mercato della partecipazione all'inizio dell'esercizio pari a euro 5,3881 per azione, mentre alla fine dell'esercizio è pari ad euro 5,3531 per azione; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2013	VALORE DI MERCATO 31.12.2013	RIVALUTAZIONI	VALORE DI MERCATO 31.12.2014	VALORE AL 31.12.2014
UniCredit S.p.A.	151.187.061	93.990.113	6.005.570	93.379.573	157.192.631

- in Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A., n. 34.440.610 azioni del valore nominale di euro 1,00 ciascuna; nel corso dell'esercizio è stato sottoscritto parzialmente l'aumento di capitale deliberato in due *tranche* dall'Assemblea straordinaria della Banca, acquisendo complessivamente n. 5.000.000 nuove azioni al prezzo unitario di euro 1,35; la partecipazione, oggetto di svalutazione nel precedente esercizio con il criterio della frazione del patrimonio netto al 31.12.2013, non viene sva-

lutata ulteriormente in quanto il piano industriale 2014-2016 della Banca, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 18.12.2014, prevede un graduale ritorno all'utile nell'esercizio 2016; sono attualmente in corso delle trattative per la cessione dell'intera partecipazione; il valore medio di carico per ciascuna azione all'inizio dell'esercizio era pari a euro 2,077, alla fine dell'esercizio è pari a euro 1,972; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2013	SOTTOSCRIZIONI	VALORE AL 31.12.2014
Banca Mediocredito FVG S.p.A.	61.155.407	6.750.000	67.905.407

- in Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., n. 875.977 azioni prive del valore nominale, valutate al costo di acquisto (euro 27.365.236), comprensivo degli oneri accessori; il valore medio di carico per ciascuna azione è pari a euro 31,24;

azione era pari ad euro 9,80, oltre ad euro 0,6115 per ciascuno dei 100.000 *market warrant*; il valore di mercato al 31.12.2014 di ciascuna azione è pari ad euro 9,60, oltre ad euro 0,75 per ciascuno dei 100.000 *market warrant*; la partecipazione non viene svalutata in quanto non si considera durevole la perdita di valore e nel corso del primo trimestre 2015 il titolo si è rivalutato; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

- in Space S.p.A. per n. 300.000 azioni prive di valore nominale, valutate al costo di acquisto a un valore medio di carico pari ad euro 10,00 ciascuna; il valore di mercato al 31.12.2013 di ciascuna

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2013	VALORE DI MERCATO 31.12.2013	VALORE DI MERCATO 31.12.2013 (comprensivo dei <i>warrant</i>)	VALORE DI MERCATO 31.12.2014	VALORE DI MERCATO 31.12.2014 (comprensivo dei <i>warrant</i>)	VALORE AL 31.12.2014
Space S.p.A.	3.000.000	2.940.000	3.001.150	2.880.000	2.955.000	3.000.000

- in Fincantieri S.p.A. per n. 1.200.000 azioni prive di valore nominale, acquisite nel corso dell'esercizio in occasione dell'Offerta Pubblica di Vendita e Sottoscrizione finalizzata all'ammissione a quotazione delle azioni ordinarie della Società; valutate al costo di acquisto pari a euro 0,78 cia-

scuna; il valore di mercato al 31.12.2014 è pari a euro 0,7731; la partecipazione non viene svalutata in quanto non si considera durevole la perdita di valore e nel corso del primo trimestre 2015 il titolo si è rivalutato; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	ACQUISTI	VALORE DI MERCATO 31.12.2014	VALORE DI MERCATO 31.12.2014	VALORE AL 31.12.2014
Fincantieri S.p.A.	936.000	936.000	927.720	936.000

A seguito della delibera del Consiglio Generale di data 17.6.2014, le partecipazioni in Poligrafici Editoriale, Gruppo Editoriale l'Espresso e Banca Popolare FriulAdria non rivestono più una funzione strategica e pertanto sono state trasferite tra gli strumen-

ti finanziari non immobilizzati e rese disponibili alla cessione al verificarsi di condizioni favorevoli di mercato.

Si forniscono di seguito i seguenti dettagli:

DESCRIZIONE	N. AZIONI	V.N.	VALORE AL 31.12.2013	VALORE UNITARIO AL 31.12.2013	VALORE DI MERCATO 31.12.2013	VALORE DI MERCATO AL 17.6.2014	VALORE UNITARIO AL 17.6.2014	TRASFERIMENTO
Poligrafici Editoriale S.p.A.	6.600.000	0,26	1.839.350	0,278	1.949.640	2.374.020	0,3597	1.839.350
Gruppo Ed. L'Espresso S.p.A.	10.858.798	0,15	14.881.448	1,371	14.917.817	16.369.638	1,5075	14.881.448
Banca Popolare FriulAdria S.p.A.	22.222	5,00	999.990	45,000	999.990	988.879	44,50	999.990

Si riporta di seguito uno schema riepilogativo di tutte le partecipate quotate e non quotate:

PARTECIPAZIONI QUOTATE

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2013	ACQUISTI/ RIVALUTAZIONI	TRASFERIMENTI	VALORE AL 31.12.2014
UniCredit S.p.A.	151.187.061	6.005.570		157.192.631
Poligrafici Editoriale S.p.A.	1.839.350		-1.839.350	
Gruppo Ed. L'Espresso S.p.A.	14.881.448		-14.881.448	
Space S.p.A.	3.000.000			3.000.000
Fincantieri S.p.A.		936.000		936.000
Totale	170.907.859	6.941.570	-16.720.798	161.128.631

PARTECIPAZIONI NON QUOTATE

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2013	SOTTOSCRIZIONI	TRASFERIMENTI	VALORE AL 31.12.2014
Banca Mediocredito FVG S.p.A.	61.155.407	6.750.000		67.905.407
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	27.365.236			27.365.236
Banca Popolare FriulAdria S.p.A.	999.990		-999.990	
Totale	89.520.633	6.750.000	-999.990	95.270.643

Si forniscono ora ulteriori dettagli sulle partecipazioni immobilizzate:

DENOMINAZIONE	SEDE	UTILE (PERDITA) NETTI ESERCIZIO 2013	DIVIDENDO PERCEPITO	% POSSEDUTA AL 31.12.2014
UniCredit S.p.A.	Roma	(11.601.110.636)	1.744.406*	0,298
Fincantieri S.p.A.	Trieste	56.717.000		0,071
Space S.p.A.	Milano	(670.050)		2,308
Banca Mediocredito FVG S.p.A.	Udine	(62.559.689)		30,502
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	Roma	2.348.764.274	2.557.853	0,295
Totale			4.302.259	

* Si precisa che l'importo di euro 1.744.406 si riferisce alla valorizzazione (0,10 euro per ciascuna azione posseduta, oltre a euro 4 quale monetizzazione della parte frazionaria) dello *scrip dividend* assegnato dalla partecipata UniCredit nel corso dell'esercizio.

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

Sono costituiti dalle obbligazioni convertibili denominate CASHES (*Convertible And Subordinated Hybrid Equity-linked Securities*) emesse da UniCredit S.p.A. (euro 10.000.000), da obbligazioni irredimibili di tipo *Tier 1* emesse da Intesa Sanpaolo (euro 5.145.000) e da obbligazioni subordinate di tipo *Lower Tier 2* emesse da Intesa Sanpaolo (euro 5.167.500).

d) ALTRI TITOLI

Sono costituiti da:

- n. 148,949 quote del fondo di investimento mobiliare di tipo chiuso riservato a investitori qualificati denominato "AlAdInn Ventures", promosso da Friulia S.G.R. S.p.A., oggetto di svalutazione nel precedente esercizio (euro 1.127.446); il valore di ciascuna quota, risultante dal Rendiconto della gestione al 31.12.2013 era pari a euro 7.569,34, men-

tre il valore risultante dal Rendiconto della gestione al 31.12.2014 è pari a euro 7.768,62; l'investimento non viene rivalutato in quanto non sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata;

- n. 5,238 quote del fondo di investimento immobiliare speculativo di tipo chiuso nel campo delle energie rinnovabili denominato "Copernico" (euro 2.047.581), promosso da Finanziaria Internazionale Alternative Investment S.G.R. S.p.A., iscritte a valore medio di costo di euro 390.908,93; la valorizzazione di ciascuna quota al 31.12.2014 è pari a euro 398.877,88, si è pertanto ritenuto di mantenere invariato il valore iscritto a bilancio.

3. STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
29.268.923	16.943.661	46.212.584

Per ciascuna voce sono stati predisposti dei prospetti, riportati nelle pagine seguenti, che indicano il valore di bilancio e di mercato all'inizio dell'esercizio, gli acquisti, le assegnazioni, le rivalutazioni, i trasferimenti dal portafoglio immobilizzato, le vendite, i rimborsi, le svalutazioni, i valori di bilancio e di mercato alla fine dell'esercizio.

DESCRIZIONE	CONFERIMENTI	RIVALUTAZIONI	VALORE DI MERCATO AL 31.12.2014	VALORE AL 31.12.2014
F.do Pioneer Institutional 37	30.000.000	1.501.200	31.501.200	31.501.200

- n. 3,59 quote del fondo Pioneer Momentum Stars-Side Pocket; il valore medio di carico per ciascuna quota all'inizio dell'esercizio coincideva con quello di mercato ed era pari ad euro 20.285,95; nel corso dell'esercizio è avvenuta

b) STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI

Sono costituiti, per un importo complessivo di euro 46.212.584, da:

TITOLI DI DEBITO

SALDO AL 31.12.2013	VENDITE	SALDO AL 31.12.2014
2.529.015	-2.529.015	

nel corso dell'esercizio è stato ceduto sul mercato un valore nominale di euro 2.500.000 di BTPi 15.9.2018 1,70%; il valore di carico e il valore di mercato all'inizio dell'esercizio coincidevano ed ammontavano a euro 2.529.015;

QUOTE DI ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO DEL RISPARMIO

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
188.623	31.432.942	31.621.565

- n. 30.000 quote del fondo comune di investimento, armonizzato, di tipo aperto e diritto estero denominato Pioneer Institutional Funds – Institutional 37, sottoscritte nel corso dell'esercizio e iscritte a bilancio al costo d'acquisto; il valore medio di carico della quota è pari a euro 1.000; la valorizzazione di ciascuna quota al 31.12.2014 è pari a euro 1.050,04; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

nuto un rimborso parziale del fondo per euro 32.623; al 31.12.2014 si è provveduto a rivalutare il fondo al valore di mercato della quota pari a euro 12.910,78; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2013	VALORE DI MERCATO AL 31.12.2013	RIVALUTAZIONI	RIMBORSI	VALORE DI MERCATO AL 31.12.2014	VALORE AL 31.12.2014
F.do Pioneer M. Stars SP	72.827	72.827	6.146	-32.623	46.350	46.350

- n. 6,836 quote del fondo Pioneer Momentum Masters-Side Pocket; il valore medio di carico per ciascuna quota all'inizio dell'esercizio coincideva con quello di mercato ed era pari ad euro 16.939,20; nel corso dell'esercizio è avvenuto un

rimborso parziale del fondo pari ad euro 52.853; al 31.12.2014 si è provveduto a rivalutare il fondo al valore di mercato della quota pari a euro 10.827,28; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2013	VALORE DI MERCATO AL 31.12.2013	RIVALUTAZIONI	RIMBORSI	VALORE DI MERCATO AL 31.12.2014	VALORE AL 31.12.2014
F.do Pioneer M. Masters SP	115.796	115.796	11.072	-52.853	74.015	74.015

TITOLI DI CAPITALE

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
26.551.285	-11.960.266	14.591.019

- nel corso dell'esercizio è stata ceduta integralmente la partecipazione in Hera S.p.A., per n. 17.153.175 azioni, al prezzo medio unitario di euro 1,8056, per complessivi euro 31.023.229; il valore medio di ca-

rico al 31.12.2013 era pari a euro 1,5478 per azione, a fronte di un valore unitario di mercato pari a euro 1,6469; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2013	VALORE DI MERCATO AL 31.12.2013	VENDITE	VALORE AL 31.12.2014
Hera S.p.A.	26.551.285	28.249.564	-26.551.285	

- in data 6.6.2014 sono state iscritte tra gli strumenti finanziari non immobilizzati, a euro 6 per azione per complessivi euro 1.744.402, n. 290.733 azioni gratuite UniCredit S.p.A., relative al dividendo distribuito nel corso dell'esercizio sotto forma di *scrip dividend*; le stesse sono state cedute sul mercato in data 20.2.2015; la valutazione a fine anno è stata effettuata al minore tra il co-

sto di acquisto e il valore di realizzo, inteso quale prezzo di vendita (OIC n. 21 punto 52); la conseguente svalutazione, pari a euro 77.702, ha portato il valore medio di carico per ciascuna azione da 6,00 a 5,73 euro; il valore di mercato della partecipazione alla fine dell'esercizio è di euro 5,3531 per azione; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	ASSEGNAZIONE	SVALUTAZIONE	VALORE DI MERCATO AL 31.12.2014	VALORE AL 31.12.2014
UniCredit S.p.A.	1.744.402	-77.702	1.556.323	1.666.700

- in data 17.6.2014 sono state trasferite dal comparto immobilizzato n. 6.600.000 azioni Poligrafici Editoriale S.p.A del valore nominale di euro 0,26 ciascuna; in questa circostanza la valorizzazione del titolo non ha portato variazioni al valore già iscritto a bilancio in quanto inferiore al va-

lore di mercato; alla chiusura dell'esercizio il titolo viene svalutato, per un importo di euro 308.810, in quanto il valore di mercato al 31.12.2014 (euro 0,2319), risulta inferiore rispetto al valore medio di carico (euro 0,278); si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	TRASFERIMENTO	SVALUTAZIONE	VALORE DI MERCATO AL 31.12.2014	VALORE AL 31.12.2014
Poligrafici Editoriale S.p.A.	1.839.350	-308.810	1.530.540	1.530.540

- in data 17.6.2014 sono state trasferite dal comparto immobilizzato n. 10.858.798 azioni Gruppo Editoriale l'Espresso S.p.A., del valore nominale di euro 0,15 ciascuna; in questa circostanza la valorizzazione del titolo non ha portato variazioni al valore già iscritto a bilancio in quanto inferiore al va-

lore di mercato; alla chiusura dell'esercizio il titolo viene svalutato, per un importo di euro 4.476.548, in quanto il valore di mercato al 31.12.2014 (euro 0,9582) risulta inferiore rispetto al valore medio di carico (euro 1,371); si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	TRASFERIMENTO	SVALUTAZIONE	VALORE DI MERCATO AL 31.12.2014	VALORE AL 31.12.2014
Gruppo Ed. L'Espresso S.p.A.	14.881.448	-4.476.548	10.404.900	10.404.900

- in data 17.6.2014 sono state trasferite dal comparto immobilizzato n. 22.222 azioni Banca Popolare FriulAdria S.p.A., del valore nominale di euro 5,00 ciascuna, per un valore di euro 988.879; il passaggio da un comparto all'altro ha determinato una svalutazione di euro 11.111 in quanto il valore presumibile di realizzo (euro 44,50) derivante dal meccanismo di negoziazione in conto proprio realizza-

to dalla Banca, risultava inferiore rispetto a quello d'acquisto (euro 45,00); alla chiusura dell'esercizio la valutazione del titolo non ha portato variazioni in quanto il prezzo di scambio dell'azione con il citato meccanismo di negoziazione non è mutato.

Si forniscono ora ulteriori dettagli sulle medesime partecipazioni:

DENOMINAZIONE	SEDE	UTILE (PERDITA) NETTI ESERCIZIO 2013	DIVIDENDO PERCEPITO	% POSSEDUTA
Hera S.p.A.	Bologna	181.708.000		1,270
UniCredit S.p.A.	Roma	(11.601.110.636)		0,005
Poligrafici Editoriale S.p.A.	Bologna	(8.131.000)		5,000
Gruppo Ed. L'Espresso S.p.A.	Roma	21.545.744		2,635
Banca Popolare FriulAdria S.p.A.	Pordenone	28.504.000	22.444	0,092
Totale			22.444	

4. CREDITI

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
127.753	903.505	1.031.258

I crediti sono contabilizzati per l'importo maturato e presentano un'esigibilità entro l'esercizio successivo ad esclusione di:

- credito d'imposta IRES sui dividendi (Legge di stabilità 2015) per un importo di euro 516.150, compensabile a partire dal 1.1.2016 nella misura del 33,33% annuo;

- credito d'imposta IRES (15% del reddito imponibile) per le erogazioni liberali effettuate a sostegno della cultura (art. 1, Legge 29.7.2014 n. 106 cd. *art-bonus*) per un importo di euro 260.609, compensabile in due rate di pari importo negli esercizi 2015 e 2016.

I crediti esigibili entro l'esercizio successivo sono suddivisi in crediti vari, crediti verso l'erario e altri crediti.

La voce "crediti vari" è composta da:

DESCRIZIONE	31.12.2013	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2014
Rimborsi – spese condominiali anticipate	9.257	8.058	-2.302	15.013
Rimborsi - spese anticipate per conto terzi	432	215	-432	215
Fornitori vari	143	160	-143	160
Canoni di locazione da incassare	3.450	300	-3.450	300
Depositi cauzionali versati	4.957			4.957
Operazioni finanziarie – cedole anticipate	19.058		-19.058	
Oneri previdenziali e assistenziali	276	191	-276	191
Totale crediti vari	37.573	8.924	-25.661	20.836

La voce “crediti verso l’Erario” accoglie solo le passività per imposte certe e determinate ed è composta da:

DESCRIZIONE	31.12.2013	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2014
IRAP	3.523		-3.523	
IRAP – acconti versati		39.259		39.259
IRPEF – anticipi dipendente		352		352
IRES – Sviluppo Trieste srl in liquidazione	508			508
IRES – acconti versati	79.432	53.043	-79.432	53.043
Credito d’imposta IRES da <i>Art-bonus</i>		130.304		130.304
Totale crediti verso l’Erario	83.463	222.958	-82.955	223.466

La voce “altri crediti” è così composta:

DESCRIZIONE	31.12.2013	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2014
Anticipi su progetti/erogazioni	6.717	10.197	-6.717	10.197
Totale altri crediti	6.717	10.197	-6.717	10.197

La voce accoglie l’anticipazione effettuata a favore dell’Università degli Studi di Trieste, ai sensi dell’art. 4 dell’Atto integrativo della Convenzione sottoscritta con l’Ente in data 2.2.2010, nell’ambito del Progetto di riconversione dell’ex Ospedale Militare.

DESCRIZIONE	SALDO AL 31.12.2013	SALDO AL 31.12.2014
Cassa contanti	1.717	444
c/c UniCredit	8.724.531	1.152.624
c/c Banca Mediocredito del FVG	806.917	45.097
Totale	9.533.165	1.198.165

5. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
9.533.165	-8.335.000	1.198.165

La posta rappresenta il saldo contabile al 31.12.2014 dei conti correnti accessi presso UniCredit e Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia e il saldo cassa contanti.

7. RATEI E RISCONTI ATTIVI

DESCRIZIONE	31.12.2013	VARIAZIONI	31.12.2014
Ratei attivi	297.461	-102.745	194.716
Risconti attivi	18.173	331	18.504
Totale	315.634	-102.414	213.220

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 obbligazionarie	194.646
Ratei attivi – malattia dipendenti	70
Totale ratei attivi	194.716
Risconti attivi – contratti manutenzione e assistenza	9.915
Risconti attivi – imposta di registro	5.183
Risconti attivi – abbonamenti e spazi pubblicitari	173
Risconti attivi – assicurazioni/garanzie	2.117
Risconti attivi – spese telefoniche	372
Risconti attivi – commissione su fidejussione	217
Risconti attivi – spese di corrispondenza e valori bollati	527
Totale risconti attivi	18.504
Totale	213.220

PASSIVITÀ**1. PATRIMONIO NETTO**

DESCRIZIONE	SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
Fondo di dotazione	139.197.632		139.197.632
Riserva da donazioni	22.720	91.250	113.970
Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	198.508.545	6.005.570	204.514.115
Riserva obbligatoria art. 8 D. Lgs. 153/1999	34.172.657	732.656	34.905.313
Riserva per l'integrità del patrimonio	11.490.076		11.490.076
Disavanzo portato a nuovo	-249.161	-66.807.289	-67.056.450
Disavanzo residuo	-68.028.383	68.028.383	
Totale	315.114.086	8.050.570	323.164.656

RISERVA OBBLIGATORIA E RISERVA FACOLTATIVA EX ART. 8 D. LGS. 153/1999

Il Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze in data 20 marzo 2015, con Decreto n. 22691, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 72 del 27 marzo 2015, ha definito per l'esercizio 2014 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 non superiore al quindici per cento dell'avanzo dell'esercizio.

Nel corso del presente esercizio non viene effettuato alcun accantonamento alla "Riserva per l'integri-

tà del patrimonio” in quanto non sono stati ancora integralmente coperti i disavanzi pregressi.

La posta “variazioni” (euro -66.807.289) della voce “disavanzo portato a nuovo” rappresenta i disavanzi pregressi portati a nuovo (euro -68.028.383) e la copertura disavanzi pregressi effettuata nell’esercizio (euro 1.221.094).

2. FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
15.036.660	5.473.423	20.510.083

Viene di seguito riepilogata la composizione dei fondi che lo compongono:

a) FONDO DI STABILIZZAZIONE DELLE EROGAZIONI

Il fondo, pari a euro 2.608.615, al 31.12.2014 risulta invariato.

b) FONDI PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI

SALDO AL 31.12.2013	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO AL 31.12.2014
	19.990.657	-5.384.147	14.606.510

Gli incrementi derivano dal riallocazione dei fondi precedentemente stanziati per la riqualificazione

dell'ex Magazzino Vini (euro 19.600.000) e dal reintroito di somme non rendicontate dai beneficiari delle iniziative deliberate negli anni passati (euro 390.657). I decrementi (euro 5.384.147) si riferiscono agli importi utilizzati a copertura delle iniziative, nei settori rilevanti, deliberate nell'anno.

c) FONDI PER LE EROGAZIONI NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI

SALDO AL 31.12.2013	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO AL 31.12.2014
	2.146.167	-22.644	2.123.523

Gli incrementi derivano dalle somme non rendicontate dai beneficiari delle iniziative deliberate nell'esercizio nel settore dell'attività sportiva (euro 3.130), della crescita e formazione giovanile (euro 3.000), dell'assistenza agli anziani (euro 4.947), dello sviluppo locale e della edilizia popolare locale (euro 11.567) e dall'accantonamento dell'avanzo di esercizio (euro 2.123.523).

I decrementi si riferiscono alla riutilizzazione delle somme reintroitate nel corso dell'esercizio nel settore dell'attività sportiva (euro 22.644).

d) ALTRI FONDI

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
12.428.045	-11.256.610	1.171.435

DESCRIZIONE	31.12.2013	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2014
Opere d'arte	380.045	5.456		385.501
Immobile Via Udine, 19 - Trieste	777.142			777.142
Immobile denominato "ex Magazzino Vini" - Trieste	11.270.858		-11.270.858	
Fondo nazionale iniziative comuni		8.792		8.792
Totale	12.428.045	14.248	-11.270.858	1.171.435

Gli incrementi si riferiscono all'acquisto di un'opera d'arte (euro 5.456) e all'accantonamento al Fondo nazionale iniziative comuni (euro 8.792).

Il decremento si riferisce allo storno del fondo destinato all'immobile denominato "ex Magazzino Vini" (euro 11.270.858) in quanto qualificato non più strumentale.

3. FONDI PER RISCHI E ONERI

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
6.946	383.366	390.312

DESCRIZIONE	31.12.2013	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2014
fondo per imposte differite	6.946	390.312	-6.946	390.312

Gli incrementi si riferiscono alle imposte accantonate a fronte della plusvalenza da valutazione del Fondo Pioneer Institutional 37. I decrementi si riferiscono allo storno, a seguito della vendita dei BTPi 15.9.2018, delle imposte accantonate in precedenza.

4. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
126.703	-161	126.542

DESCRIZIONE	31.12.2013	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2014
Trattamento di fine rapporto	124.231	18.664	-18.780	124.115
Fondo pensione dipendenti	2.472	8.275	-8.320	2.427
Totale	126.703	26.939	-27.100	126.542

La voce si riferisce all'accantonamento del trattamento di fine rapporto del personale dipendente dal 2004 al 2014. Gli incrementi della voce "Trattamento di fine rapporto" sono composti dalla quota maturata per i dipendenti nell'anno (euro 17.098) e dalla rivalutazione del fondo (euro 1.566); i decrementi derivano dalle quote liquidate (euro 18.780) nel corso dell'esercizio.

Il saldo della voce "Fondo pensione dipendenti" (euro 2.427) si riferisce alla quota di accantonamento del dirigente che verrà versata in un fondo previdenziale di categoria nel corso dell'esercizio 2014.

5. EROGAZIONI DELIBERATE

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
18.311.007	-6.488.054	11.822.953

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

DESCRIZIONE	31.12.2013	SOSTITUZIONI	VARIAZIONI	31.12.2014
Erogazioni deliberate nei settori rilevanti				
Erogazioni - Educazione, istruzione e formazione	428.986		-101.307	327.679
Progetti - Educazione, istruzione e formazione	2.510.465		-819.656	1.690.809
Erogazioni - Arte, attività e beni culturali	1.559.693		-423.423	1.136.270
Progetti - Arte, attività e beni culturali	9.876.251		-7.374.953	2.501.298
Progetti - Ricerca scientifica e tecnologica	832.112		-119.831	712.281
Erogazioni - Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa		45.003	-32.003	13.000
Progetti - Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa		842.181	18.886	861.067
Erogazioni - Volontariato, filantropia e beneficenza		126.797	-2.797	124.000
Progetti - Volontariato, filantropia e beneficenza		476.174	2.056.794	2.532.968
Erogazioni - Attività sportiva	173.689	-173.689		
Progetti - Attività sportiva	3.080	-3.080		
Totale erogazioni deliberate nei settori rilevanti	15.384.276	1.313.386	-6.798.290	9.899.372

DESCRIZIONE	31.12.2013	SOSTITUZIONI	VARIAZIONI	31.12.2014
Erogazioni deliberate negli altri settori statutari				
Erogazioni - Crescita e formazione giovanile	4.000		24.090	28.090
Progetti - Crescita e formazione giovanile	58.000		-53.000	5.000
Erogazioni - Assistenza agli anziani	20.000		20.000	40.000
Progetti - Assistenza agli anziani	292.929		97.293	390.222
Progetti - Assistenza, turismo e attività terziarie	248.645			248.645
Progetti - Istruzione, arte e cultura	5.599		-5.599	
Progetti - Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	807.403		77.782	885.185
Erogazioni - Attività sportiva		173.689	33.150	206.839
Progetti - Attività sportiva		3.080	116.520	119.600
Erogazioni - Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	45.003	-45.003		
Progetti - Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	842.181	-842.181		
Erogazioni - Volontariato, filantropia e beneficenza	126.797	-126.797		
Progetti - Volontariato, filantropia e beneficenza	476.174	-476.174		
Totale erogazioni deliberate negli altri settori statutari	2.926.731	-1.313.386	310.236	1.923.581
Totale erogazioni deliberate	18.311.007		-6.488.054	11.822.953

L'importo, piuttosto ingente, è giustificato anche 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.

Le "sostituzioni" si riferiscono al trasferimento, avvenuto nel corso dell'esercizio, dei settori "salute

pubblica, medicina preventiva e riabilitativa" e "volontariato, filantropia e beneficenza" tra i "settori rilevanti" e del settore "attività sportiva" tra gli "altri settori statutari".

Le "variazioni" (euro 6.488.054) sono composte dagli "incrementi" (euro 6.107.414) e dai "decrementi" (euro 12.595.468) effettuati nel corso dell'esercizio.

6. FONDO PER IL VOLONTARIATO

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
327.303	9.557	336.860

SALDO AL 31.12.2013	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO AL 31.12.2014
327.303	97.687	-88.130	336.860

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.

Gli incrementi si riferiscono all'accantonamento dell'importo complessivo di euro 97.687 effettuato nel corso dell'esercizio a favore del citato Comitato regionale.

I decrementi si riferiscono al versamento, a favore del Centro Interprovinciale Servizi di Volontariato del Friuli Venezia Giulia, dell'importo complessivo di euro 88.130, pari al saldo delle quote accantonate nell'esercizio 2010.

7. DEBITI

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
10.388.431	-1.722.765	8.665.666

I debiti sono valutati al loro valore nominale, presentano un'esigibilità entro l'esercizio successivo ad eccezione di 2 delle 4 rate dovute al Ministero dell'Economia e delle Finanze, per complessivi eu-

ro 4.919.525, per la dilazione di pagamento inerente alla conversione delle azioni privilegiate in azioni ordinarie e all'acquisto di nuove azioni ordinarie della partecipata Cassa Depositi e Presiti S.p.A.. I debiti esigibili entro l'esercizio successivo sono suddivisi in debiti vari, debiti verso l'erario e altri debiti.

La voce "debiti vari" è composta da:

DESCRIZIONE	31.12.2013	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2014
Compensi ad Amministratori e Sindaci	188.843	184.888	-188.843	184.888
Fornitori vari	93.181	63.718	-15.918	140.981
Costi del personale	1.668	447	-1.668	447
Fatture da ricevere	201.567	36.217	-54.382	183.402
Anticipi su canoni di locazione	300	150	-300	150
Anticipi su spese condominiali	4.777	19.972	-4.777	19.972
Depositi cauzionali	8.400	600	-1.200	7.800
Operazioni finanziarie	3.884	210	-3.834	260
Oneri previdenziali	28.822	32.024	-28.822	32.024
Totale debiti vari	531.442	338.226	-299.744	569.924

La voce “debiti verso l’Erario” accoglie solo le passività per imposte certe e determinate ed è così composta:

DESCRIZIONE	31.12.2013	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2014
IRES		660.725		660.725
IRAP		39.886		39.886
IRPEF lavoratori autonomi	4.103		-4.103	
IRPEF lavoratori dipendenti	13.837	15.844	-13.837	15.844
Totale debiti verso l’Erario	17.940	716.455	-17.940	716.455

La voce “altri debiti” accoglie la seconda delle quattro rate (euro 2.459.762) della dilazione di pagamento inerente alle operazioni di conversione e acquisto di azioni di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., da versare al Ministero dell’Economia e delle Finanze nel corso del prossimo esercizio.

8. RATEI E RISCONTI PASSIVI

DESCRIZIONE	SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
Ratei passivi	295.243	-138.158	157.085

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 personale dipendente	45.602
Ratei passivi – imposta sostitutiva su cedole e proventi	50.608
Ratei passivi – imposte di bollo su deposito titoli	12.529
Ratei passivi – interessi passivi su dilazione pagamenti	42.060
Ratei passivi – TARI	6.031
Ratei passivi – passi carrai	214
Ratei passivi – spese amministrazione e custodia deposito titoli	41
Totale	157.085

Si segnala in particolare che la voce “Ratei passivi-interessi passivi su dilazione pagamenti” (euro 42.060) accoglie parte degli interessi sulla seconda rata, da versare al Ministero dell’Economia e delle Finanze nel corso del prossimo esercizio, in merito alle operazioni di conversione e acquisto di azioni di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A..

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:

Titoli di Stato - Fondo de Castro	euro 744.818
c/c UniCredit n. 60021631	euro 45.563
ratei attivi	euro 4.477

Il Fondo presenta nel passivo le seguenti voci:

Fondo de Castro	euro 794.279
ratei passivi	euro 579

Si precisa che la voce “Fondo de Castro” del passivo è composta dal “Fondo di dotazione” per euro 743.789 (comprensivo dell’avanzo 2014 di euro 30.537) , dal “Fondo per l’attività d’istituto” per euro 32.470, dal “Fondo per rischi e oneri” per euro 13.670 e da “erogazioni deliberate” per euro 4.350.

CONTI D’ORDINE

DESCRIZIONE	31.12.2013	VARIAZIONI	31.12.2014
Impegni di erogazioni	1.160.708	-1.111.854	48.854

IMPEGNI DI EROGAZIONE

La Fondazione ha avviato progetti e programmi d’intervento di natura pluriennale che impegneranno risorse anche negli esercizi futuri; per tale motivo si è ritenuto opportuno evidenziarne il relativo impegno di spesa, che attualmente si riferisce esclusivamente a un intervento a favore della Clinica dermatologica dell’Università degli Studi di Trieste per un residuo di euro 48.854.

CONTO ECONOMICO

2. DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
6.306.256	-3.725.959	2.580.297

Si tratta della voce relativa ai dividendi percepiti, al lordo delle imposte, nel corso dell'esercizio. Il prospetto seguente ne descrive la composizione:

b) DA ALTRE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE:

- dividendi Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.
euro 2.557.853

c) DA STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI:

- dividendi Banca Popolare FriulAdria S.p.A.
euro 22.444

Le partecipazioni in Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A., Poligrafici Editoriale S.p.A., Gruppo Editoriale l'Espresso S.p.A., Space S.p.A. e Fincantieri S.p.A. non hanno distribuito dividendi. Relativamente alla partecipazione in UniCredit S.p.A. si rimanda alla voce 9 "Altri proventi".

3. INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
1.260.623	-492.422	768.201

Gli interessi e gli altri proventi assimilati maturati, al netto delle imposte, pari ad euro 768.201, risultano così composti:

a) DA IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE:

- cedole da obbligazioni CASHES euro 57.896
- cedole da titoli subordinati euro 604.256

b) DA STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI:

- cedole da obbligazioni governative euro 33.159

c) DA CREDITI E DISPONIBILITÀ LIQUIDE:

- interessi attivi da istituzioni creditizie e finanziarie
euro 72.890

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

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
47.547	-3.698.517	-3.746.064

Il saldo accoglie la rivalutazione di O.I.C.R. per euro 1.128.106 e la svalutazione di partecipazioni per euro 4.874.170, come di seguito specificato:

d) Rivalutazioni	euro	1.128.106
Fondo Pioneer Momentum Masters Side Pocket	euro	11.072
Fondo Pioneer Momentum Stars Side Pocket	euro	6.146
Fondo Pioneer Institutional 37	euro	1.110.888

e) Svalutazioni	euro	-4.874.170
azioni UniCredit S.p.A.	euro	-77.701
azioni Poligrafici Editoriale S.p.A.	euro	-308.810
azioni Gruppo Editoriale L'Espresso S.p.A.	euro	-4.476.548
azioni Banca Popolare FriulAdria S.p.A.	euro	-11.111

5. RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
1.134.972	3.391.125	4.526.097

Il saldo della suddetta voce accoglie:

e) UTILE DI STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI:

- plusvalenza (euro 107.733), al netto delle imposte, realizzata dalla vendita di obbligazioni governative;
- plusvalenza sulla vendita di azioni Hera S.p.A. (euro 4.418.364).

La plusvalenza sulla vendita di azioni Hera S.p.A. è valorizzata al lordo delle imposte in quanto la plusvalenza fiscale è stata integralmente compensata.

9. ALTRI PROVENTI

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
1.047.162	2.645.534	3.692.696

Il saldo accoglie:

- il provento da *scrip dividend* per euro 1.744.406, così composto:
 - euro 1.744.402 derivanti dall'assegnazione gratuita di n. 290.733 azioni ordinarie;
 - euro 4 derivanti dalla monetizzazione della parte frazionaria delle azioni assegnate;
- il credito d'imposta IRES per euro 907.064, così composto:
 - credito d'imposta sui dividendi (Legge di stabilità 2015) per euro 516.151;
 - credito d'imposta (15% del reddito imponibile) per le erogazioni liberali effettuate a sostegno della cultura (art. 1, Legge 29.7.2014 n. 106 cd. *art-bonus*) per euro 390.913;
- il provento da locazioni per euro 1.035.768 così composto:

- locazione della parte non strumentale dell'immobile sito in Trieste, via Cassa di Risparmio n. 10 (euro 988.193);
- locazione dell'autorimessa sita in Trieste, Via Rossetti n. 22 (euro 47.575);
- il provento di euro 5.458 relativo all'ultima somma restituita, a titolo di sconto (retrocessione di commissioni), da Finanziaria Internazionale S.p.A. in relazione alla quota di partecipazione al Fondo Copernico.

10. ONERI

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
2.117.213	-90.087	2.027.126

La voce in oggetto risulta essere formata dalle seguenti componenti:

DESCRIZIONE	31.12.2014
Compensi e rimborsi spese organi statutari	806.378
Personale (comprensivo degli accantonamenti TFR)	516.920
Consulenti e collaboratori esterni	111.514
Interessi passivi e altri oneri finanziari	84.724
Commissioni di negoziazione	33.701
Ammortamenti	32.008
Altri oneri	110.624
Affitto locali	37
Contributi associativi (ACRI e Associazione Servizi Avanzati)	46.798
Spese di assicurazione	28.820
Manutenzione ordinaria e conduzione immobili	151.392
Amministrazione e manutenzione straordinaria immobili	104.210
Totale	2.027.126

La voce Ammortamenti è così formata:

DESCRIZIONE	31.12.2014
Mobili e arredi	25.503
Macchine d'ufficio elettroniche	3.528
Totale beni mobili strumentali	29.031
Immobilizzazioni immateriali (<i>software</i>)	2.977
Totale altri beni	2.977
Totale ammortamenti	32.008

La voce Altri oneri è così formata:

DESCRIZIONE	31.12.2014
Spese di pubblicità	22.355
Canone manutenzione <i>software</i>	28.932
Canoni concessioni aree	17.772
Manutenzioni varie	8.272
Spese telefoniche	9.154
Cancelleria e beni di modico valore	3.050
Spese viaggi	3.602
Spese postali, trasporti e facchinaggi	5.709
Giornali e pubblicazioni	3.165
Sito internet	2.040
Spese e oneri di gestione	2.542
Servizi fotografici	1.812
Autonoleggio	2.219
Totale	110.624

La voce "Manutenzione ordinaria e conduzione immobili", per l'importo di euro 151.392, si riferisce alle spese (euro 149.680 strumentali) sostenute per la manutenzione e conduzione degli immobili di proprietà della Fondazione.

La voce "Amministrazione e manutenzione straordinaria immobili", per l'importo di euro 104.210, si riferisce alle spese di amministrazione (euro 20.693) e di manutenzione straordinaria (euro 83.517) dell'immobile di via Cassa di Risparmio n. 10.

11. PROVENTI STRAORDINARI

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
170.740	-160.528	10.212

Sono costituiti da sopravvenienze attive relative a:

DESCRIZIONE	31.12.2014
Risarcimento contenzioso	10.000
Recupero contributi previdenziali	205
Recupero spese telefoniche	7
Totale	10.212

12. ONERI STRAORDINARI

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
20.034	-10.427	9.607

Sono costituiti da sopravvenienze passive relative a:

DESCRIZIONE	31.12.2014
IRES 2013	3.680
Spese su immobili	5.049
Quota TFR 2013	640
Addizionale provinciale soppressa	2
Spese viaggi 2013	236
Totale	9.607

Si evidenzia che l'importo di euro 5.049 si riferisce alle spese sostenute per la ristrutturazione dell'"ex Magazzino Vini" e non imputabili ad aumento del valore del bene.

13. IMPOSTE

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
269.748	640.584	910.332

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

- IRES	euro 671.255
- IMU	euro 160.736
- Imposte indirette	euro 31.810
- IRAP	euro 39.886
- Imposte dirette su locazioni	euro 432
- Imposta erariale di consumo	euro 182
- TARI	euro 6.031

Nel calcolo dell'IRES si è tenuto conto delle deduzioni ex art. 1 della Legge 23.12.2005 n. 266 (contributi alla ricerca) e delle detrazioni di imposta di cui all'art. 147 della Legge 22.12.1986 n. 917 (contributi a favore dello sport, di istituti scolastici, Università, di attività di rilevante interesse culturale e di enti che svolgono esclusivamente attività nello spettacolo) derivanti da alcuni interventi di natura progettuale ed erogativa liquidati nel periodo di riferimento.

13 BIS. COPERTURA DISAVANZI PREGRESSI

In data 20 marzo 2015 il Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze, con Decreto n. 22691, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 72 del 27 marzo 2015, ha definito per l'esercizio 2014 l'accantonamento a copertura dei disavanzi pregressi (euro 1.221.094) nella misura minima obbligatoria del venticinque per cento dell'avanzo residuo (euro 4.884.374).

14. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA

In data 20 marzo 2015 il Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze, con Decreto n. 22691, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 72 del 27 marzo 2015, ha definito per l'esercizio 2014 l'accantonamento alla riserva obbligatoria (euro 732.656), nella misura corrispondente al venti per cento del valore risultante dalla differenza tra i proventi (euro 12.705.609) e gli oneri (euro 7.821.235), al netto di quanto accantonato a copertura dei disavanzi pregressi (euro 1.221.094).

15. EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
3.996.363	-3.295.741	700.622

Il totale dell'attività erogativa deliberata nell'esercizio (euro 6.107.414), riassunto nello schema seguente, è composto dalla suddetta voce (euro 700.622), che rappresenta il deliberato a carico dell'esercizio, più l'utilizzo del Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti (euro 5.384.148) e del Fondo per le erogazioni negli altri settori statutari (euro 22.644).

Erogazioni-Crescita e formazione giovanile	5.000
Erogazioni-Educazione, istruzione e formazione	151.237
Erogazioni-Volontariato, filantropia e beneficenza	52.000
Erogazioni-Assistenza agli anziani	33.000
Erogazioni-Salute pubblica e medicina preventiva	8.000
Erogazioni-Attività sportiva	214.146
Erogazioni-Arte, attività e beni culturali	593.282
Progetti-Crescita e formazione giovanile	54.372
Progetti-Educazione, istruzione e formazione	357.854
Progetti-Volontariato, filantropia e beneficenza	2.278.000
Progetti-Assistenza agli anziani	202.196
Progetti-Salute pubblica e medicina preventiva	398.965
Progetti-Attività sportiva	121.552
Progetti-Ricerca scientifica e tecnologica	79.010
Progetti-Arte, attività e beni culturali	1.465.800
Progetti-Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	93.000

Totale attività erogativa deliberata nell'esercizio	6.107.414
Utilizzo Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti	-5.384.148
Utilizzo Fondo per le erogazioni negli altri settori statutari	-22.644
Totale a carico dell'esercizio	700.622

Si riporta di seguito un'evidenza della suddivisione dell'attività erogativa a carico dell'esercizio:

Erogazioni-Crescita e formazione giovanile	5.000
Erogazioni-Assistenza agli anziani	33.000
Erogazioni-Attività sportiva	211.666
Progetti-Crescita e formazione giovanile	54.372
Progetti-Assistenza agli anziani	202.196
Progetti-Attività sportiva	101.388
Progetti-Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	93.000
Totale	700.622

16. ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO

L'ammontare accantonato per l'esercizio 2014 (euro 97.687) corrisponde a 1/15 del valore risultante tra l'avanzo dell'esercizio 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'ESERCIZIO 2014**

a) PROVENTI	12.705.609
dividendi e proventi assimilati	2.580.297
interessi e proventi assimilati	768.201
rivalutazione netta di strumenti finanziari non immobilizzati	1.128.106
risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	4.526.097
altri proventi	3.692.696
proventi straordinari	10.212
b) ONERI	7.821.235
svalutazione netta di strumenti finanziari non immobilizzati	4.874.170
oneri	2.027.126
oneri straordinari	9.607
imposte	910.332
c) COPERTURA DISAVANZI PREGRESSI (25% di a-b)	
Decreto n. 22691 del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro dd. 20.3.2015 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 72 del 27 marzo 2015	1.221.094
d) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA (20% di a-b-c)	
Decreto n. 22691 del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro dd. 20.3.2015 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 72 del 27 marzo 2015	732.656
e) 50% DEL REDDITO RESIDUO (a-b-c-d)/2	
importo minimo da destinare ai settori rilevanti ex art. 8, comma 1, lett. d) del D. Lgs. 17.5.1999 n. 153	1.465.312
QUOTA DA ACCANTONARE ALLA VOCE 6 DEL PASSIVO DELLO STATO PATRIMONIALE	
in applicazione del paragrafo 9.7 dell'Atto di indirizzo del Ministro del Tesoro dd.19.4.2001 (a-b-c-d-e)/15	97.687

17. ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO

SALDO AL 31.12.2013	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2014
	2.132.315	2.132.315

La voce è così composta:

- da euro 8.792 destinato al Fondo nazionale per le iniziative comuni delle Fondazioni, è stato accantonato nella voce d) "altri fondi", ed è pari allo 0,3% dell'avanzo dell'esercizio (euro 4.884.374) al netto della copertura disavanzi pregressi (euro 1.221.094) e degli eventuali accantonamenti a riserve patrimoniali (riserva obbligatoria euro 732.656) ed è finalizzato alla realizzazione di interventi di sistema da parte delle fondazioni di origine bancaria, coordinati dall'ACRI, in relazione a situazioni sia di carattere emergenziale che istituzionale;
- da euro 2.123.523 accantonato ai "fondi per le erogazioni negli altri settori statutari" costituito dall'avanzo dell'esercizio (euro 4.884.374) al netto della copertura disavanzi pregressi (euro 1.221.094), decurtato dell'accantonamento alla riserva obbligatoria (euro 732.656), delle erogazioni deliberate nel corso dell'esercizio (euro 700.622), dell'accantonamento al fondo per il volontariato (euro 97.687) e di quello al Fondo nazionale per le iniziative comuni (euro 8.792).

18. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO

Nel corso del presente esercizio non viene effettuato alcun accantonamento alla "Riserva per l'integrità del patrimonio" in quanto non sono stati ancora integralmente coperti i disavanzi pregressi (art. 2 comma 3 del Decreto n. 22691 del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro dd. 20.3.2015 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 72 del 27 marzo 2015).

ALTRE INFORMAZIONI**PERSONALE E ORGANI**

La Fondazione, al 31 dicembre 2014, ha un organico composto da dodici dipendenti (5 *part time*): undici impiegati di terzo livello nell'ambito del CCNL del terziario e un dirigente.

Si evidenziano di seguito i compensi e i rimborsi spese di competenza dei componenti degli Organi statutari per l'esercizio 2014.

QUALIFICA	NUMERO COMPONENTI	COMPENSI E RIMBORSI SPESE DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO
Consiglio Generale	16	493.789
Consiglio di Amministrazione	4	192.548
Collegio Sindacale	3	120.041
Totali	23	806.378

CARICO FISCALE COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO

Viene indicato di seguito il carico fiscale complessivo sostenuto nel corso dell'esercizio dalla Fondazione. Tale dettaglio si rende necessario poiché alcune di queste voci, in ossequio alla normativa di settore, non risultano evidenziate tra gli oneri.

IVA	euro	297.079
Imposte sostitutive su strumenti finanziari	euro	605.241
IMU	euro	160.736
Imposte dirette (su interessi bancari e locazioni)	euro	19.591
IRES	euro	671.255
IRAP	euro	39.886
Altre imposte indirette (registro, accise e bolli)	euro	31.992
TARI	euro	6.031
Totale	euro	1.831.811

