

BILANCIO
DI ESERCIZIO
2015

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 2015	ESERCIZIO 2014
1 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	37.737.159	36.632.129
a) beni immobili	35.489.775	35.072.142
di cui:		
- beni immobili strumentali	4.359.299	4.186.261
b) beni mobili d'arte	1.551.576	1.543.144
c) beni mobili strumentali	9.975	13.867
d) altri beni		2.976
e) immobilizzazioni in corso e acconti	685.833	
2 IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	235.144.287	279.886.801
b) altre partecipazioni	229.061.911	256.399.274
- partecipazione UniCredit S.p.A.	156.357.122	157.192.631
- partecipazione Banca Mediocredito del F.V.G. S.p.A.	44.403.553	67.905.407
- partecipazione Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	27.365.236	27.365.236
- partecipazione Space S.p.A.		3.000.000
- partecipazione Fincantieri S.p.A.	936.000	936.000
c) titoli di debito	2.907.349	20.312.500
- obbligazioni convertibili "CASHES"	2.907.349	10.000.000
- obbligazioni subordinate		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	46.674.153	46.212.584
b) strumenti finanziari quotati	46.674.153	46.212.584
di cui:		
- O.I.C.R.	31.224.623	31.621.565
- titoli di capitale:	15.449.530	14.591.019
partecipazione UniCredit S.p.A.	1.800.151	1.666.700
partecipazione Poligrafici Editoriale S.p.A.	1.675.740	1.530.540
partecipazione Gruppo Editoriale L'Espresso S.p.A.	10.984.760	10.404.900
partecipazione Banca Popolare FriulAdria S.p.A.	988.879	988.879
4 CREDITI	1.487.870	1.031.258
di cui:		
- esigibili entro l'esercizio successivo	911.669	254.499
a) crediti vari	20.511	20.836
b) crediti verso l'Erario	891.158	223.466
c) altri crediti		10.197
5 DISPONIBILITÀ LIQUIDE	15.143.630	1.198.165
b) cassa contanti	27	444
c) c/c UniCredit	15.097.751	1.152.624
h) c/c Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia	45.852	45.097
7 RATEI E RISCONTI ATTIVI	119.655	213.220
a) ratei attivi	43.336	194.716
b) risconti attivi	76.319	18.504
TOTALE DELL' ATTIVO	336.306.754	365.174.157
Fondo Donazione de Castro	793.693	794.858
Titoli di Stato - Fondo de Castro	387.958	744.818
c/c UniCredit n. 60021631	401.771	45.563
Ratei attivi	3.964	4.477
CONTI D'ORDINE	7.030.580	48.854
Impegni di erogazione	7.030.580	48.854

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

	ESERCIZIO 2015		ESERCIZIO 2014
1 PATRIMONIO NETTO		299.677.162	323.164.656
a) fondo di dotazione	139.197.632		139.197.632
b) riserva da donazioni	113.970		113.970
c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	203.678.606		204.514.115
d) riserva obbligatoria	34.905.313		34.905.313
e) riserva per l'integrità del patrimonio	11.490.076		11.490.076
f) avanzo (disavanzo) portato a nuovo	-67.056.450		-67.056.450
g) avanzo (disavanzo) residuo	-22.651.985		
2 FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO		14.640.323	20.510.083
a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	2.608.615		2.608.615
b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	9.082.580		14.606.510
c) fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	1.596.223		2.123.523
d) altri fondi	1.352.905		1.171.435
3 FONDI PER RISCHI E ONERI		672.405	390.312
a) fondo per imposte differite	672.405		390.312
4 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		132.471	126.542
5 EROGAZIONI DELIBERATE		14.185.319	11.822.953
a) nei settori rilevanti	12.634.497		9.899.372
b) negli altri settori statutari	1.550.822		1.923.581
6 FONDO PER IL VOLONTARIATO		57.399	336.860
7 DEBITI		6.856.891	8.665.666
di cui:			
- esigibili entro l'esercizio successivo	4.397.129		3.746.141
a) debiti vari	1.175.665		569.924
b) debiti verso l'Erario	761.702		716.455
c) altri debiti	2.459.762		2.459.762
8 RATEI E RISCONTI PASSIVI		84.784	157.085
a) ratei passivi	84.784		157.085
TOTALE DEL PASSIVO		336.306.754	365.174.157
Fondo Donazione de Castro		793.693	794.858
Fondo de Castro	793.178		794.279
Ratei passivi	515		579
CONTI D'ORDINE		7.030.580	48.854
Impegni di erogazione	7.030.580		48.854

CONTO ECONOMICO

	ESERCIZIO 2015	ESERCIZIO 2014
2 DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI		2.584.075
		2.580.297
b) da altre immobilizzazioni finanziarie	2.557.853	2.557.853
- Dividendi Cassa Depositi e Prestiti SpA	2.557.853	2.557.853
c) da strumenti finanziari non immobilizzati	26.222	22.444
- Dividendi Banca Popolare FriulAdria SpA	26.222	22.444
3 INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI		1.031.481
		768.201
a) da immobilizzazioni finanziarie	312.941	662.152
- Cedole da obbligazioni "CASHES"	281.156	57.896
- Cedole da titoli subordinati		604.256
- Proventi da O.I.C.R.	31.785	
b) da strumenti finanziari non immobilizzati	716.777	33.159
- Cedole da obbligazioni governative		33.159
- Cedole da O.I.C.R.	372.973	
- Cedole da titoli subordinati	343.804	
c) da crediti e disponibilità liquide	1.763	72.890
- Interessi attivi da istituzioni creditizie e finanziarie	1.763	72.890
4 RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI		857.859
		-3.746.064
d) Rivalutazioni	1.150.988	1.128.106
e) Svalutazioni	-293.129	-4.874.170
5 RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI		2.902.121
		4.526.097
e) Utile di strumenti finanziari quotati	2.902.121	4.526.097
6 RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		-30.594.505
- svalutazione	-30.594.505	
9 ALTRI PROVENTI		3.190.251
		3.692.696
- di cui provento derivante da assegnazione scrip dividend	2.093.282	1.744.406
- di cui provento derivante da indennizzo warrant	38.000	
- di cui provento derivante dal credito d'imposta IRES	22.898	907.064
10 ONERI		-1.697.305
		-2.027.126
a) compensi e rimborsi spese organi statutari	-524.818	-806.378
b) per il personale	-496.188	-516.920
di cui:		
- accantonamenti per trattamento di fine rapporto	-27.427	-28.798

c) per consulenti e collaboratori esterni	-257.222	-111.514
e) interessi passivi e altri oneri finanziari	-30.297	-84.724
f) commissioni di negoziazione	-18.592	-33.701
g) ammortamenti	-10.817	-32.008
h) accantonamenti	-20.155	
i) altri oneri	-103.282	-110.624
l) affitto locali	-6	-37
m) contributi associativi	-37.039	-46.798
n) spese di assicurazione	-27.776	-28.820
o) manutenzione ordinaria e conduzione immobili	-144.397	-151.392
- di cui strumentali	-143.286	-149.680
p) amministrazione e manutenzione straordinaria immobili	-26.716	-104.210
11 PROVENTI STRAORDINARI	1.942	10.212
12 ONERI STRAORDINARI	-2.161	-9.607
13 IMPOSTE	-925.743	-910.332
AVANZO (DISAVANZO) DELL'ESERCIZIO	-22.651.985	4.884.374
13 bis COPERTURA DISAVANZI PREGRESSI		-1.221.094
AVANZO (DISAVANZO) DELL'ESERCIZIO AL NETTO DELLA COPERTURA DISAVANZI PREGRESSI	-22.651.985	3.663.280
14 ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA		-732.656
15 EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO		-700.622
a) nei settori rilevanti		
b) negli altri settori statutari		-700.622
16 ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO		-97.687
17 ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITA' 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'INTEGRITA' DEL PATRIMONIO		
AVANZO (DISAVANZO) RESIDUO	-22.651.985	

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31.12.2015

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. 23812 del Direttore Generale del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finan-

ze dell'8 marzo 2016, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 21 marzo 2016 n. 67, 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 2015 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 31.12.2015 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 e delle opere d'arte, 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 delle 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, rettificato dall'eventuale fondo di svalutazione.

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" e "riserva da rivalutazioni e plusvalenze" che vengono adeguate, ove necessario, in coerenza con la voce corrispondente 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 RISCONTI

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 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
36.632.129	1.105.030	37.737.159

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, ove presenti, nonché i saldi finali alla data di chiusura dello stesso.

a) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI - BENI IMMOBILI

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
35.072.142	417.633	35.489.775

Il saldo della voce rappresenta i beni immobili rilevati al costo d'acquisto, aumentato degli eventuali costi accessori.

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

BENI IMMOBILI	VALORE AL 31.12.2014	VARIAZIONI	VALORE AL 31.12.2015
Via Cassa di Risparmio, 10 - Trieste	17.751.716		17.751.716
Riva T. Gulli , 1 - Trieste	14.998.329	244.595	15.242.924
Via Udine, 19 - Trieste	777.142		777.142
Via Rossetti, 22 - Trieste	1.544.955		1.544.955
Via G. Gozzi, 7 - Trieste		173.038	173.038
Totale	35.072.142	417.633	35.489.775

di cui:

BENI IMMOBILI STRUMENTALI	VALORE AL 31.12.2014	VARIAZIONI	VALORE AL 31.12.2015
Via Cassa di Risparmio, 10 - Trieste	3.409.119		3.409.119
Via Udine, 19 - Trieste	777.142		777.142
Via Gozzi, 7 - Trieste		173.038	173.038
Totale	4.186.261	173.038	4.359.299

Si evidenzia che:

- l'immobile sito in Trieste, via Cassa di Risparmio n. 10 è un immobile destinato a produrre reddito; non è ammortizzato in quanto si presume che il valore realizzabile al termine del periodo di vita utile risulterà uguale o superiore al costo originario; la quota corrispondente al II piano catastale e alle relative parti comuni è qualificata strumentale in quanto adibita a sede della Fondazione;
- l'immobile sito in Trieste, riva Tommaso Gulli n. 1, denominato "Ex Magazzino Vini", nel corso

dell'esercizio 2014 ha perso la qualifica di "immobile strumentale" poiché una volta completato, sarà destinato a produrre reddito; le variazioni (euro 244.595) 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 (Centro diurno per persone senza fissa dimora); 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.
- l'immobile sito in Trieste, via Gaspare Gozzi n. 7 in fase di ristrutturazione, è qualificato strumentale in quanto destinato ad attività istituzionale (Dormitorio per persone senza fissa dimora); acquisito con fondi erogativi, non è suscettibile di ammortamento;

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

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
1.543.144	8.432	1.551.576

Il saldo del conto rappresenta il valore di acquisto del patrimonio artistico di proprietà della Fondazione, costituito principalmente da opere d'arte (438), in prevalenza rinvenienti 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 all'acquisto di un'opera d'arte (euro 8.432). In quanto opere d'arte non sono soggetti ad ammortamento poiché vi è la presunzione che non perdano valore nel tempo.

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

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
13.867	-3.892	9.975

Il saldo del conto rappresenta principalmente il valore residuo dell'arredamento della sede della Fondazione, degli ausili informatici e telefonici, 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 31.12.2014	13.867
Acquisizioni dell'esercizio	3.949
Ammortamenti dell'esercizio	-7.841
Saldo al 31.12.2015	9.975

Nel corso dell'esercizio sono stati acquistati ausili informatici e telefonici (euro 1.734) e arredi (euro 2.215). Gli ammortamenti, relativi ad ausili informatici e telefonici (euro 1.617) e arredi (euro 6.224), sono calcolati sulla base delle aliquote rappresentative della loro residua possibilità di utilizzo (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 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
2.976	-2.976	

La voce rappresenta i *software* applicativi, totalmente ammortizzati nell'esercizio.

**e) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI
- IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI**

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
	685.833	685.833

Il saldo del conto rappresenta la quota parte dei costi sostenuti per l'intervento di riqualificazione dell'immobile denominato "Ex Magazzino Vini", non iscrivibili con il criterio della percentuale di completamento (stato di avanzamento lavori), che verranno capitalizzati successivamente all'esito del collaudo tecnico-amministrativo dell'intervento.

2. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
279.886.801	-44.742.514	235.144.287

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

b) ALTRE PARTECIPAZIONI

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
256.399.274	-27.337.363	229.061.911

Trattasi delle partecipazioni detenute:

- in UniCredit S.p.A., n. 17.444.018 azioni prive di valore nominale; la partecipazione, oggetto di rivalutazione nel precedente esercizio con il crite-

rio della frazione del patrimonio netto consolidato al 31.12.2014, viene parzialmente svalutata con il medesimo criterio (esercizio 2015); la svalutazione è imputata, nel passivo dello stato patrimoniale, alla voce "riserva da rivalutazioni e plusvalenze"(art.

12 del D. Lgs. 153/1999); il valore unitario di mercato della partecipazione all'inizio dell'esercizio era pari a euro 5,3531, mentre alla fine dell'esercizio è pari ad euro 5,1598; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2014	VALORE DI MERCATO 31.12.2014	SVALUTAZIONI	VALORE DI MERCATO 31.12.2015	VALORE AL 31.12.2015
UniCredit S.p.A.	157.192.631	93.379.573	-835.509	90.007.644	156.357.122

- in Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A., n. 34.440.610 azioni del valore nominale di euro 1,00 ciascuna; la partecipazione, oggetto di svalutazione nell'esercizio 2013, viene svalutata ulteriormente con il criterio della frazione del patrimonio netto al 31.12.2015, in quanto non si sono verificate le condizioni di graduale ritorno

all'utile previste dal piano industriale 2014-2016 della Banca; il valore medio di carico per ciascuna azione all'inizio dell'esercizio era pari a euro 1,9716, alla fine dell'esercizio è pari a euro 1,2892; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2014	SVALUTAZIONI	VALORE AL 31.12.2015
Banca Mediocredito FVG S.p.A.	67.905.407	-23.501.854	44.403.553

- 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 31,2397;

pari a euro 0,78 ciascuna; il valore unitario di mercato della partecipazione all'inizio dell'esercizio era pari a euro 0,7731, mentre alla fine dell'esercizio è pari ad euro 0,4079; la partecipazione non viene svalutata in quanto, non si considera durevole la perdita di valore; si riporta di seguito uno schema riassuntivo della partecipata:

- in Fincantieri S.p.A., n. 1.200.000 azioni prive di valore nominale, valutate al costo di acquisto

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2014	VALORE DI MERCATO 31.12.2014	VALORE DI MERCATO 31.12.2015	VALORE AL 31.12.2015
Fincantieri S.p.A.	936.000	927.720	489.480	936.000

Si segnala che il 3.6.2015 è avvenuta una distribuzione di riserve di capitale di Fila S.p.A. (già Space S.p.A.), pari a 2 euro per azione, per un totale di 600.000 euro, che ha portato il valore unitario delle azioni da 10 a 8 euro; successivamente, nel corso del secondo semestre 2015 n. 300.000 azioni della partecipazione sono state trasferite tra gli strumenti finanziari non immobilizzati; le azioni, prive di

valore nominale, avevano al 31.12.2014 un valore unitario di mercato pari ad euro 9,60 (oltre ad euro 0,75 per ciascuno dei 100.000 *market warrant*); nel corso del 2015 è avvenuta la fusione di Fila S.p.A (società *target* della S.P.A.C.) in Space S.p.A e sono stati assegnati ulteriori 100.000 *market warrant*.

Si forniscono di seguito i seguenti dettagli:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2014	VALORE DI MERCATO 31.12.2014	VALORE DI MERCATO 31.12.2014 (COMPRESIVO DI 100.000 WARRANT)	VALORE ASSOLUTO POST DISTRIBUZIONE RISERVE	TRASFERIMENTO
Fila S.p.A. (già Space S.p.A.)	3.000.000	2.880.000	2.955.000	2.400.000	2.400.000

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

PARTECIPAZIONI QUOTATE

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2014	TRASFERIMENTI/ SVALUTAZIONI/ RIMBORSI	VALORE AL 31.12.2015
UniCredit S.p.A.	157.192.631	-835.509	156.357.122
Fila S.p.A. (già Space S.p.A.)	3.000.000	-3.000.000	
Fincantieri S.p.A.	936.000		936.000
Totale	161.128.631	-3.835.509	157.293.122

PARTECIPAZIONI NON QUOTATE

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2015	SVALUTAZIONI	VALORE AL 31.12.2015
Banca Mediocredito FVG S.p.A.	67.905.407	-23.501.854	44.403.553
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	27.365.236		27.365.236
Totale	95.270.643	-23.501.854	71.768.789

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

Si forniscono ora ulteriori dettagli sulle partecipazioni immobilizzate:

DENOMINAZIONE	SEDE	UTILE (PERDITA) NETTI ESERCIZIO 2014	DIVIDENDO PERCEPITO	% POSSEDUTA AL 31.12.2015
UniCredit S.p.A.	Roma	79.774.103	2.093.282*	0,292
Fincantieri S.p.A.	Trieste	66.935.000		0,071
Banca Mediocredito FVG S.p.A.	Udine	(28.513.482)		30,502
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	Roma	2.170.110.926	2.557.853	0,295
Totale			4.651.135	

* Si precisa che l'importo di euro 2.093.282 si riferisce alla valorizzazione (0,12 euro per ciascuna azione posseduta, oltre a euro 2 quale monetizzazione della parte frazionaria) dello *script dividend* assegnato dalla partecipata UniCredit nel corso dell'esercizio.

c) TITOLI DI DEBITO

Sono costituiti dalle obbligazioni convertibili denominate CASHES (*Convertible And Subordinated Hybrid Equity-linked Securities*) emesse da UniCredit S.p.A.. Si ritiene prudenzialmente in questa sede di svalutare l'investimento (euro 7.092.651) utilizzando il criterio della frazione del patrimonio netto consolidato al 31.12.2015 di UniCredit sulla base del rapporto di conversione previsto dal regolamento del titolo.

Le 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), sono state cedute nel corso dell'esercizio.

Si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle movimentazioni:

DESCRIZIONE	31.12.2014	CESSIONI/ SVALUTAZIONI	31.12.2015
Obbligazioni convertibili CASHES	10.000.000	-7.092.651	2.907.349
Obbligazioni irredimibili <i>Tier 1</i>	5.145.000	-5.145.000	
Obbligazioni <i>Lower Tier 2</i>	5.167.500	-5.167.500	
Totale	20.312.500	-17.405.151	2.907.349

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" (euro 1.127.446), promosso da Friulia S.G.R. S.p.A.; il valore di ciascuna quota, risultante dal Rendiconto della gestione al 31.12.2014 era pari a euro 7.768,62, mentre quello risultante dal Rendiconto della gestione al 31.12.2015 è pari a euro 5.908,01; l'investimento, già oggetto di svalutazione nell'esercizio 2013, non viene svalutato ulteriormente in quanto non si ritiene che la perdita sia durevole;

- 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 Investments S.G.R. S.p.A., iscritte al valore medio di costo di euro 390.908,93; la valorizzazione di ciascuna quota al 31.12.2015 è pari a euro 388.715,34.

3. STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
46.212.584	461.569	46.674.153

Per ciascuna voce sono dettagliati di seguito il valore di bilancio e di mercato all'inizio e alla fine dell'esercizio, eventuali acquisti, assegnazioni, rivalutazioni, trasferimenti dal portafoglio immobilizzato, vendite, rimborsi e svalutazioni.

b) STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI

Sono costituiti, per un importo complessivo di euro 46.674.153, da:

QUOTE DI ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO DEL RISPARMIO

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
31.621.565	-396.942	31.224.623

- n. 29.093 quote del fondo comune di investimento, armonizzato, di tipo aperto e diritto estero denominato Pioneer Institutional Funds – Institutional 37; il valore di mercato di ciascuna quota al 31.12.2014 era pari a euro 1.050,04 ed è al 31.12.2015 pari a euro 1.068,88; nel corso dell'esercizio sono state cedute n. 907 quote delle originarie 30.000; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2014	RIVALUTAZIONE	CESSIONE	VALORE AL 31.12.2014
Fondo Pioneer Institutional 37	31.501.200	548.112	-952.386	31.096.926

- n. 3,59 quote del fondo Pioneer Momentum Stars-Side Pocket; il valore di mercato di ciascuna quota all'inizio dell'esercizio era pari ad euro 12.910,78 ed è pari a euro 12.149,07 al 31.12.2015; nel corso dell'esercizio è avvenuto un rimborso parziale del fondo per euro 10.756; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2014	RIVALUTAZIONE	RIMBORSI	VALORE AL 31.12.2015
Fondo Pioneer M. Stars SP	46.350	8.021	-10.756	43.615

- n. 6,836 quote del fondo Pioneer Momentum Masters-Side Pocket; il valore di mercato di ciascuna quota all'inizio dell'esercizio era pari ad euro 10.827,28 ed è pari a euro 12.299,92 al 31.12.2015; nel corso dell'esercizio è avvenuto un rimborso parziale del fondo pari ad euro 2.237; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2014	RIVALUTAZIONE	RIMBORSI	VALORE AL 31.12.2015
Fondo Pioneer M. Masters SP	74.015	12.304	-2.237	84.082

TITOLI DI CAPITALE

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
14.591.019	858.511	15.449.530

Trattasi delle partecipazioni detenute:

- in UniCredit S.p.A., n. 348.880 azioni gratuite prive di valore nominale; iscritte in data 5.6.2015 tra gli strumenti finanziari non immobilizzati, a euro 6,00 per azione, per complessivi euro 2.093.280, relative al dividendo in azioni distribuito nel corso dell'esercizio 2015 sotto forma di *scrip dividend*; il loro valore unitario di mercato al 31.12.2015 è pari a euro 5,1598 si è pertanto provveduto alla svalutazione (euro 293.129); si segnala inoltre che in data 20.2.2015 sono state cedute sul mercato le n. 290.733 azioni gratuite (euro 1.666.700), relative al dividendo distribuito nel corso del 2014 sotto forma di *scrip dividend*, al prezzo di euro 5,7323; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	VALORE DI MERCATO AL 31.12.2014	VALORE AL 31.12.2014	ASSEGNAZIONE	CESSIONE/ SVALUTAZIONE	VALORE DI MERCATO AL 31.12.2015	VALORE AL 31.12.2015
UniCredit S.p.A.	1.556.323	1.666.700	2.093.280	-1.959.829	1.800.151	1.800.151

- in Poligrafici Editoriale S.p.A, n. 6.600.000 azioni del valore nominale di euro 0,26 ciascuna; il valore unitario di mercato della partecipazione all'inizio dell'esercizio era pari a euro 0,2319, mentre alla fine dell'esercizio è pari ad euro 0,2539; la

partecipazione, già oggetto di svalutazione negli esercizi 2009 e 2013, viene rivalutata, per un importo di euro 145.200, per ristabilirne parzialmente il valore; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	VALORE DI MERCATO AL 31.12.2014	VALORE AL 31.12.2014	RIVALUTAZIONE	VALORE DI MERCATO AL 31.12.2015	VALORE AL 31.12.2015
Poligrafici Editoriale S.p.A.	1.530.540	1.530.540	145.200	1.675.740	1.675.740

- in Gruppo Editoriale l'Espresso S.p.A., n. 10.858.798 azioni del valore nominale di euro 0,15 ciascuna; il valore unitario di mercato della partecipazione all'inizio dell'esercizio era pari a euro 0,9582, mentre alla fine dell'esercizio è pari ad euro 1,0116 per

azione; la partecipazione già oggetto di svalutazione nell'esercizio 2013 viene parzialmente rivalutata, per un importo di euro 579.860, per ristabilirne parzialmente il valore; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	VALORE DI MERCATO AL 31.12.2014	VALORE AL 31.12.2014	RIVALUTAZIONE	VALORE DI MERCATO AL 31.12.2015	VALORE AL 31.12.2015
Gruppo Ed. L'Espresso S.p.A.	10.404.900	10.404.900	579.860	10.984.760	10.984.760

- in Banca Popolare FriulAdria S.p.A., n. 22.222 azioni del valore nominale di euro 5,00 ciascuna, per un valore di euro 988.879; la valutazione del titolo al 31.12.15 non ha portato variazioni in quanto il

prezzo di scambio dell'azione con il meccanismo di negoziazione in conto proprio realizzato dalla Banca non è mutato; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2014	VALORE DI NEGOZIAZIONE AL 31.12.2015	VALORE AL 31.12.2015
Banca Pop. FriulAdria S.p.A.	988.879	988.879	988.879

Si segnala che nel corso dell'esercizio è stata ceduta integralmente la partecipazione in Fila S.p.A. (già Space S.p.A.), al prezzo medio unitario di

euro 10,5583, per complessivi euro 3.167.507; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	N. AZIONI	VALORE UNITARIO AZIONI AL TRASFERIMENTO	VALORE AL TRASFERIMENTO	PREZZO MEDIO UNITARIO DI VENDITA	VALORE MEDIO ASSOLUTO DI VENDITA
Fila S.p.A.	300.000	8	2.400.000	10,5583	3.167.507

Si forniscono ora ulteriori dettagli sulle medesime partecipazioni non immobilizzate:

DENOMINAZIONE	SEDE	UTILE (PERDITA) NETTI ESERCIZIO 2014	DIVIDENDO PERCEPITO	% POSSEDUTA
UniCredit S.p.A.	Roma	79.774.103		0,005
Poligrafici Editoriale S.p.A.	Bologna	(9.926.000)		5,000
Gruppo Ed. L'Espresso S.p.A.	Roma	(5.200.397)		2,635
Banca Popolare FriulAdria S.p.A.	Pordenone	32.380.000	26.222	0,092
Totale			26.222	

4. CREDITI

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
1.031.258	456.612	1.487.870

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

- credito d'imposta IRES sui dividendi (Legge di stabilità 2015) per un importo di euro 344.117, compensabile a partire dall' 1.1.2017 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 145.570, compensabile in due rate negli esercizi 2016 (euro 137.937) e 2017 (euro 7.633);

- credito relativo a 1/3 delle imposte, sanzioni e interessi (euro 86.514) pagati nel corso dell'esercizio a seguito della proposizione del ricorso relativo al contenzioso in essere con l'Agenzia delle Entrate in merito alla tassazione delle cedole CASHES percepite negli anni 2009, 2010, 2011 e 2012.

I crediti esigibili entro l'esercizio successivo (euro 911.669) sono suddivisi in crediti vari, crediti verso l'erario e altri crediti.

La voce "crediti vari" rappresenta il valore residuo, ed è composta da:

DESCRIZIONE	31.12.2014	INCREMENTI	DECREMENTI/ SVALUTAZIONI	31.12.2015
Rimborsi – spese condominiali anticipate	15.013	14.555	- 20.155	9.413
Rimborsi - spese anticipate per conto terzi	215		- 71	144
Fornitori vari	160	206	- 160	206
Note di credito da ricevere		2.588		2.588
Canoni di locazione da incassare	300	2.970	- 300	2.970
Depositi cauzionali versati	4.957	34		4.991
Oneri previdenziali e assistenziali	191	199	- 191	199
Totale crediti vari	20.836	20.552	- 20.877	20.511

Si segnala che la voce “crediti vari” al 31.12.2015 include anche l'importo – totalmente svalutato – di euro 20.155 relativo a rimborsi spese condominiali non ancora incassati e di difficile esigibilità.

La voce “crediti verso l'Erario” accoglie gli acconti sulle imposte versati e i crediti d'imposta certi e determinati; si riporta di seguito uno schema riassuntivo delle citate movimentazioni:

DESCRIZIONE	31.12.2014	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2015
IRAP – acconti versati	39.259	39.886	- 39.259	39.886
IRPEF – anticipi dipendente	352			352
IRES – Sviluppo Trieste srl in liquidazione	508		- 508	
IRES – acconti versati	53.043	540.950	- 53.043	540.950
Credito d'imposta IRES sui dividendi		172.033		172.033
Credito d'imposta IRES da <i>art-bonus</i>	130.304	137.937	- 130.304	137.937
Totale crediti verso l'Erario	223.466	890.806	- 223.114	891.158

La voce “altri crediti” riporta un saldo a zero.

DESCRIZIONE	31.12.2014	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2015
Anticipi su progetti/erogazioni	10.197		-10.197	
Totale altri crediti	10.197		-10.197	

5. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
1.198.165	13.945.465	15.143.630

DESCRIZIONE	SALDO AL 31.12.2014	SALDO AL 31.12.2015
Cassa contanti	444	27
c/c UniCredit	1.152.624	15.097.751
c/c Banca Mediocredito del FVG	45.097	45.852
Totale	1.198.165	15.143.630

La posta rappresenta il saldo contabile al 31.12.2015 dei conti correnti accesi presso UniCredit e Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia e il saldo cassa contanti.

7. RATEI E RISCONTI ATTIVI

DESCRIZIONE	31.12.2014	VARIAZIONI	31.12.2015
Ratei attivi	194.716	-151.380	43.336
Risconti attivi	18.504	57.815	76.319
Totale	213.220	-93.565	119.655

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	43.336
Totale ratei attivi	43.336
Risconti attivi – contratti manutenzione e assistenza	9.787
Risconti attivi – imposta di registro	4.734
Risconti attivi – abbonamenti e spazi pubblicitari	174
Risconti attivi – assicurazioni/garanzie	2.213
Risconti attivi – spese telefoniche	1
Risconti attivi – commissione su fidejussione	217
Risconti attivi – spese di corrispondenza e valori bollati	3.584
Risconti attivi – contributo associativo	37.543
Risconti attivi – licenze	17.342
Risconti attivi – spese viaggi	724
Totale risconti attivi	76.319
Totale	119.655

PASSIVITÀ

1. PATRIMONIO NETTO

DESCRIZIONE	SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
Fondo di dotazione	139.197.632		139.197.632
Riserva da donazioni	113.970		113.970
Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	204.514.115	-835.509	203.678.606
Riserva obbligatoria art. 8 D. Lgs. 153/1999	34.905.313		34.905.313
Riserva per l'integrità del patrimonio	11.490.076		11.490.076
Disavanzo portato a nuovo	-67.056.450		-67.056.450
Disavanzo residuo		-22.651.985	-22.651.985
Totale	323.164.656	-23.487.494	299.677.162

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 8 marzo 2016, con Decreto n. 23812, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 67 del 21 marzo 2016, ha definito per l'esercizio 2015 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.

Il decremento della voce "Riserva da rivalutazioni e plusvalenze" (euro 835.509) si riferisce alla svalutazione della partecipazione in UniCredit S.p.A. (società bancaria conferitaria) imputata direttamente al patrimonio netto come previsto all'articolo 9, comma 4, del D. Lgs 153/1999.

2. FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
20.510.083	-5.869.760	14.640.323

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 31.12.2015 risulta invariato.

b) FONDI PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI

SALDO AL 31.12.2014	DECREMENTI	SALDO AL 31.12.2015
14.606.510	-5.523.930	9.082.580

I decrementi (euro 5.523.930) 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 31.12.2014	DECREMENTI	SALDO AL 31.12.2015
2.123.523	-527.300	1.596.223

I decrementi (527.300) si riferiscono agli importi utilizzati a copertura delle iniziative, negli altri settori statutari, deliberate nell'anno.

d) ALTRI FONDI

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
1.171.435	-181.470	1.352.905

DESCRIZIONE	31.12.2014	INCREMENTI	31.12.2015
Opere d'arte	385.501	8.432	393.933
Immobile Via Udine, 19 - Trieste	777.142		777.142
Immobile Via G. Gozzi, 7 - Trieste		173.038	173.038
Fondo nazionale iniziative comuni	8.792		8.792
Totale	1.171.435	181.470	1.352.905

Gli incrementi si riferiscono all'acquisto di un'opera d'arte (euro 8.432) e dell'immobile di via G. Gozzi, 7 (euro 173.038) che, al termine della ristrutturazione verrà adibito a Dormitorio per persone senza fissa dimora.

3. FONDI PER RISCHI E ONERI

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
390.312	282.093	672.405

a) FONDO PER IMPOSTE DIFFERITE

SALDO 31.12.2014	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO 31.12.2015
390.312	598.052	-315.959	672.405

Le variazioni si riferiscono alle imposte accantonate a seguito di:

- cessione n. 300.000 azioni Fila S.p.A. (199.552);
- cessione n. 200.000 *market warrant* Fila S.p.A. (106.527);

4. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
126.542	5.929	132.471

DESCRIZIONE	31.12.2014	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2015
Trattamento di fine rapporto	124.115	17.182	- 13.040	128.257
Fondo pensione dipendenti	2.427	8.304	- 6.517	4.214
Totale	126.542	25.486	- 19.557	132.471

La voce si riferisce all'accantonamento del trattamento di fine rapporto del personale dipendente dal 2004 al 2015. Gli incrementi della voce "Trattamento di fine rapporto" sono composti dalla quota maturata per i dipendenti nell'anno (euro 15.800) e

- assegnazione *warrant indemnity* (9.880);
- cedole del Fondo Pioneer Institutional 37, pari a 16,801 euro per n. 30.000 quote, rappresentativo del 3% di rendimento concordato su base annua (131.045);
- plusvalenze dal realizzo della cessione di n. 907 quote del Fondo Pioneer Institutional 37 (euro 8.539);
- plusvalenze da valutazione del Fondo Pioneer Institutional 37 (euro 142.509).

I decrementi si riferiscono allo storno delle imposte accantonate nel corso dell'esercizio, a seguito della compensazione delle minusvalenze con le plusvalenze fiscali generate dall'assegnazione dei *warrant indemnity*, dalla cessione delle azioni e dei *market warrant* Fila S.p.A..

dalla rivalutazione del fondo (euro 1.382); i decrementi derivano dalle quote liquidate (euro 13.040) nel corso dell'esercizio.

Il saldo della voce "Fondo pensione dipendenti" (euro 4.214) si riferisce alla quota di accantonamento del dirigente che verrà versata in un fondo previdenziale di categoria nel corso dell'esercizio 2016.

5. EROGAZIONI DELIBERATE

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
11.822.953	2.362.366	14.185.319

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

EROGAZIONI DELIBERATE NEI SETTORI RILEVANTI	31.12.2014	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2015
Erogazioni - Educazione, istruzione e formazione	327.679	158.132	-212.043	273.768
Progetti - Educazione, istruzione e formazione	1.690.809	410.854	-513.794	1.587.869
Erogazioni - Arte, attività e beni culturali	1.136.270	706.000	-523.989	1.318.281
Progetti - Arte, attività e beni culturali	2.501.298	2.364.614	-532.121	4.333.791
Progetti - Ricerca scientifica e tecnologica	712.281	48.800	-157.549	603.532
Erogazioni - Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	13.000	13.000		26.000
Progetti - Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	861.067	420.530	-357.188	924.409
Erogazioni - Volontariato filantropia e beneficenza	124.000	43.500	-44.000	123.500
Progetti - Volontariato filantropia e beneficenza	2.532.968	1.358.500	-448.121	3.443.347
Totale erogazioni deliberate nei settori rilevanti	9.899.372	5.523.930	-2.788.805	12.634.497
EROGAZIONI DELIBERATE NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI	31.12.2014	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2015
Erogazioni - Crescita e formazione giovanile	5.000	19.500		24.500
Progetti - Crescita e formazione giovanile	28.090		-28.040	50
Erogazioni - Assistenza agli anziani	40.000		-33.377	6.623
Progetti - Assistenza agli anziani	390.222	48.800	-377.292	61.730
Progetti - Assistenza, turismo e attività terziarie	248.645			248.645
Progetti - Protezione e qualità ambientale		30.000	-29.666	334
Progetti - Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	885.185	30.000	-60.661	854.524
Erogazioni - Attività sportiva	206.839	244.000	-229.423	221.416
Progetti - Attività sportiva	119.600	155.000	-141.600	133.000
Totale erogazioni deliberate negli altri settori statutari	1.923.581	527.300	-900.059	1.550.822
Totale erogazioni deliberate	11.822.953	6.051.230	-3.688.864	14.185.319

6. FONDO PER IL VOLONTARIATO

SALDO AL 31.12.2014	DECREMENTI	SALDO AL 31.12.2015
336.860	-279.461	57.399

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.

I decrementi si riferiscono a versamenti a favore del Centro Interprovinciale Servizi di Volontariato del Friuli Venezia Giulia (euro 209.461) e dell'Associazione CSV FVG (euro 70.000), pari al saldo delle quote accantonate nell'esercizio 2011 e 2014.

7. DEBITI

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
8.665.666	-1.808.775	6.856.891

I debiti sono valutati al loro valore nominale, presentano un'esigibilità entro l'esercizio successivo, ad eccezione di 1 delle 4 rate dovute al Ministero

dell'Economia e delle Finanze, per complessivi euro 2.459.762, 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 Prestiti S.p.A..

I debiti esigibili entro l'esercizio successivo (euro 4.397.129) sono suddivisi in debiti vari, debiti verso l'erario e altri debiti.

La voce "debiti vari" è composta da:

DESCRIZIONE	31.12.2014	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2015
Compensi ad Amministratori e Sindaci	184.888	99.431	- 184.888	99.431
Fornitori vari	140.981	274.278	- 63.718	351.541
Costi del personale	447	445	- 447	445
Fatture da ricevere	183.402	520.158	- 36.217	667.343
Anticipi su canoni di locazione	150	850	- 150	850
Anticipi su spese condominiali	19.972	14.292	- 19.972	14.292
Depositi cauzionali	7.800		- 1.200	6.600
Operazioni finanziarie	260		- 260	
Oneri previdenziali	32.024	35.163	- 32.024	35.163
Totale debiti vari	569.924	944.617	- 338.876	1.175.665

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

DESCRIZIONE	31.12.2014	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2015
IRES	660.725	697.200	- 660.725	697.200
IRAP	39.886	29.939	- 39.886	29.939
IRPEF lavoratori autonomi		468		468
IRPEF lavoratori dipendenti	15.844	13.546	- 15.844	13.546
IRPEF lavoratori assimilati		20.549		20.549
Totale debiti verso l'Erario	716.455	761.702	- 716.455	761.702

La voce "altri debiti" accoglie la terza 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 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
Ratei passivi	157.085	-72.301	84.784

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	46.466
Ratei passivi – imposta sostitutiva su cedole e proventi	11.267
Ratei passivi – imposte di bollo su deposito titoli	12.025
Ratei passivi – interessi passivi su dilazione pagamenti	14.020
Ratei passivi – TARI	750
Ratei passivi – passi carrai	215
Ratei passivi – spese amministrazione e custodia deposito titoli	41
Totale	84.784

Si segnala in particolare che la voce “Ratei passivi-interessi passivi su dilazione pagamenti” (euro 14.020) accoglie parte degli interessi sulla terza 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	387.958
c/c UniCredit n. 60021631	euro	401.771
ratei attivi	euro	3.964

Il Fondo presenta nel passivo le seguenti voci:

Fondo de Castro	euro	793.178
ratei passivi	euro	515

Si precisa che la voce “Fondo de Castro” del passivo è composta dal “Fondo di dotazione” per euro 743.252, dal “Fondo per l’attività d’istituto” per euro 30.879, dal “Fondo per rischi e oneri” per euro 7.346 e da “Erogazioni deliberate” per euro 11.701.

CONTI D'ORDINE

DESCRIZIONE	31.12.2014	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2015
Impegni di erogazioni	48.854	7.030.580	- 48.854	7.030.580

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 a un intervento a favore del Dipartimento di Ingegneria dell’Università degli Studi di Trieste per euro 30.580 e al progetto “Parco del Mare” per euro 7.000.000.

CONTO ECONOMICO**2. DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI**

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
2.580.297	3.778	2.584.075

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

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

c) DA STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

- dividendo Banca Popolare FriulAdria S.p.A.	euro	26.222
--	------	--------

Le partecipazioni in Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A., Poligrafici Editoriale S.p.A., Gruppo Editoriale l'Espresso S.p.A., Fila S.p.A. (già 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 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
768.201	263.280	1.031.481

Gli interessi e gli altri proventi assimilati maturati, al netto delle imposte, pari ad euro 1.031.481, risultano così composti:

a) DA IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

- cedole da obbligazioni CASHES	euro	281.156
- proventi da O.I.C.R.	euro	31.785

b) DA STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

- cedole da O.I.C.R.	euro	372.973
- cedole da titoli subordinati	euro	343.804

c) DA CREDITI E DISPONIBILITÀ LIQUIDE:

- interessi attivi da istituzioni creditizie e finanziarie	euro	1.763
--	------	-------

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

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
-3.746.064	4.603.923	857.859

Il saldo accoglie la rivalutazione di O.I.C.R. e di partecipazioni per euro 1.150.988 e la svalutazione di partecipazioni per euro 293.129, come di seguito specificato:

d) RIVALUTAZIONI	euro	1.150.988
Fondo Pioneer Momentum Masters Side Pocket	euro	12.304
Fondo Pioneer Momentum Stars Side Pocket	euro	8.021
Fondo Pioneer Institutional 37	euro	405.603
azioni Poligrafici Editoriale S.p.A.	euro	145.200
azioni Gruppo Editoriale L'Espresso S.p.A.	euro	579.860

e) SVALUTAZIONI	euro	-293.129
azioni UniCredit S.p.A.	euro	-293.129

Le rivalutazioni del Fondo Pioneer Institutional 37 sono indicate al netto delle imposte.

5. RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
4.526.097	- 1.623.976	2.902.121

Il saldo accoglie:

e) UTILE DI STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI:

- plusvalenza (euro 948.449), al netto delle imposte, realizzata dalla vendita delle obbligazioni irredimibili di tipo *Tier 1* emesse da Intesa San Paolo;
- plusvalenza (euro 752.144), al netto delle imposte, realizzata dalla vendita delle obbligazioni irredimibili di tipo *Lower Tier 2* emesse da Intesa San Paolo;
- plusvalenza (euro 24.303), al netto delle imposte, sulla vendita di 907 quote del Fondo Pioneer Institutional 37;
- plusvalenza (euro 409.718) sulla vendita di *warrant* Fila S.p.A.;
- plusvalenza (euro 767.507) sulla vendita di azioni Fila S.p.A.;

6. RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
	30.594.505	30.594.505

Il saldo accoglie le svalutazioni effettuate sulle partecipazioni e sui titoli di debito immobilizzati e più precisamente:

- svalutazione (euro 23.501.854), della partecipazione in Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A. con il criterio del patrimonio netto al 31.12.2015;
- svalutazione (euro 7.092.651), delle obbligazioni convertibili denominate CASHES con il criterio del patrimonio netto consolidato al 31.12.2015.

9. ALTRI PROVENTI

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
3.692.696	- 502.445	3.190.251

Il saldo accoglie:

- il provento da *scrip dividend* per euro 2.093.282, così composto:
 - euro 2.093.280 derivanti dall'assegnazione gratuita di n. 348.880 azioni ordinarie;
 - euro 2 derivanti dalla monetizzazione della parte frazionaria delle azioni assegnate;
- il provento di euro 38.000 relativo all'indennizzo *warrant* Fila S.p.A., contabilizzato al lordo delle imposte in quanto la plusvalenza fiscale è stata integralmente compensata;
- il credito d'imposta IRES per euro 22.898, (15% del reddito imponibile) per le erogazioni liberali effettuate a sostegno della cultura (art. 1, Legge 29.7.2014 n. 106 cd. *art-bonus*);
- il provento da locazioni per euro 1.036.054, così composto:
 - euro 989.609 derivante dalla locazione della parte non strumentale dell'immobile sito in Trieste, via Cassa di Risparmio n. 10;
 - euro 46.445 derivante dalla locazione dell'autorimessa sita in Trieste, Via Rossetti n. 22;
- il provento di euro 17 relativo agli interessi attivi sul rimborso IRES della società strumentale Sviluppo Trieste s.r.l. in liquidazione.

10. ONERI

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
2.027.126	-329.821	1.697.305

La voce in oggetto risulta essere formata dalle seguenti componenti:

DESCRIZIONE	31.12.2015
Compensi e rimborsi spese organi statutari	524.818
Personale (comprensivo degli accantonamenti TFR)	496.188
Consulenti e collaboratori esterni	257.222
Interessi passivi e altri oneri finanziari	30.297
Commissioni di negoziazione	18.592
Ammortamenti	10.817
Accantonamenti	20.155
Altri oneri	103.282
Affitto locali	6
Contributi associativi (ACRI e Associazione Servizi Avanzati)	37.039
Spese di assicurazione	27.776
Manutenzione ordinaria e conduzione immobili	144.397
Amministrazione e manutenzione straordinaria immobili	26.716
Totale	1.697.305

La voce Ammortamenti è così formata:

DESCRIZIONE	31.12.2015
Mobili e arredi	6.224
Ausili informatici e telefonici	1.617
Totale beni mobili strumentali	7.841
Immobilizzazioni immateriali (<i>software</i>)	2.976
Totale altri beni	2.976
Totale ammortamenti	10.817

La voce Accantonamenti accoglie prudenzialmente crediti di difficile esigibilità (euro 20.155) per i quali è stato istituito un Fondo svalutazione crediti.

La voce Altri oneri è così formata:

DESCRIZIONE	31.12.2015
Spese di pubblicità	12.226
Canone manutenzione <i>software/hardware</i>	21.499

Canone concessione aree	17.622
Manutenzioni varie	13.010
Spese telefoniche	9.380
Cancelleria	5.770
Spese viaggi	3.496
Spese postali, trasporti e facchinaggi	3.338
Giornali e pubblicazioni	9.099
Manutenzione sito internet	2.076
Spese e oneri di gestione	2.282
Servizi fotografici	1.909
Autonoleggio	1.575
Totale	103.282

La voce “Manutenzione ordinaria e conduzione immobili”, per l’importo di euro 144.397, si riferisce alle spese sostenute per la manutenzione e conduzione degli immobili di proprietà della Fondazione di cui strumentali euro 143.286.

La voce “Amministrazione e manutenzione straordinaria immobili”, per l’importo di euro 26.716, si riferisce alle spese di amministrazione (euro 20.813) e di manutenzione straordinaria (euro 5.903) dell’immobile di via Cassa di Risparmio n. 10.

11. PROVENTI STRAORDINARI

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
10.212	- 8.270	1.942

Sono costituiti principalmente dalle seguenti sopravvenienze attive:

- euro 1.815 relativi alla cedola su obbligazioni di tipo *Lower Tier 2* di competenza del 2014;
- euro 117 relativi all’imposta di bollo su Fondo AlAdInn.

12. ONERI STRAORDINARI

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
9.607	-7.446	2.161

Sono costituiti da sopravvenienze passive costituite da:

- euro 1.698 relativi alle imposte su cedole da obbligazioni di tipo *Lower Tier 2* di competenza del 2014;
- euro 463 relativi a spese sugli immobili di proprietà.

13. IMPOSTE

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
910.332	15.411	925.743

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

Imposte dirette:

DESCRIZIONE	31.12.2015
IRES	697.200
IMU	161.458
IRAP	29.939
Totale	888.597

Imposte indirette:

DESCRIZIONE	31.12.2015
Imposte di bollo e marche da bollo	20.840
Imposte di registro	10.269
Imposte erariali di consumo	205
COSAP	432
TARI	5.400
Totale	37.146

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.

14. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
732.656	-732.656	

In data 8 marzo 2016 il Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze, con Decreto n. 23812, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 67 del 21 marzo 2016, ha definito per l'esercizio 2015 l'accantonamento alla riserva obbligatoria, nella misura corrispondente al venti per cento del valore risultante dalla differenza tra i proventi e gli oneri, al netto di quanto accantonato a copertura dei disavanzi pregressi. In ogni caso il citato Decreto stabilisce che l'accantonamento alla riserva obbligatoria avvenga solo in caso di avanzo d'esercizio.

15. EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
700.622	-700.622	

Il totale dell'attività erogativa deliberata nell'esercizio (euro 6.051.230), riassunto nello schema seguente, è composto dal deliberato a carico dell'esercizio, erogato totalmente mediante l'utilizzo del

Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti (euro 5.523.930) e del Fondo per le erogazioni negli altri settori statutari (euro 527.300).

Erogazioni-Crescita e formazione giovanile	19.500
Erogazioni-Educazione, istruzione e formazione	158.132
Erogazioni-Volontariato filantropia e beneficenza	43.500
Erogazioni-Salute pubblica e medicina preventiva	13.000
Erogazioni-Attività sportiva	244.000
Erogazioni-Arte, attività e beni culturali	706.000
Progetti-Educazione, istruzione e formazione	410.854
Progetti-Volontariato filantropia e beneficenza	1.358.500
Progetti-Assistenza agli anziani	48.800
Progetti-Salute pubblica e medicina preventiva	420.530
Progetti-Attività sportiva	155.000
Progetti-Ricerca scientifica e tecnologica	48.800
Progetti-Protezione e qualità ambientale	30.000
Progetti-Arte, attività e beni culturali	2.364.614
Progetti-Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	30.000
Totale attività erogativa deliberata nell'esercizio	6.051.230
Utilizzo Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti	5.523.930
Utilizzo Fondo per le erogazioni negli altri settori statutari	527.300

16. ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
97.687	-97.687	

Non è stato effettuato alcun accantonamento per l'esercizio 2015.

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

SALDO AL 31.12.2014	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2015
2.132.315	-2.132.315	

Non è stato effettuato alcun accantonamento per l'esercizio 2015.

18. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO

Nel corso del presente esercizio, a fronte del disavanzo, non viene effettuato alcun accantonamento alla "Riserva per l'integrità del patrimonio" (art. 2 comma 3 del Decreto n. 23812 del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro dd. 8.3.2016 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 67 del 21 marzo 2016).

ALTRE INFORMAZIONI

PERSONALE E ORGANI

La Fondazione, al 31 dicembre 2015, ha un organico composto da undici dipendenti (4 *part time*): dieci 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 2015.

QUALIFICA	NUMERI COMPONENTI	COMPENSI E RIMBORSI SPESE DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO
Consiglio Generale	16	317.557
Consiglio di Amministrazione	4	130.803
Collegio sindacale	3	76.458
Totali	23	524.818

Si evidenziano inoltre le indennità, i compensi e le medaglie dei componenti degli Organi statutari, nelle misure nominali suddivise per tipologia di carica, deliberati per l'esercizio 2015.

QUALIFICA	NUMERI COMPONENTI	INDENNITÀ E COMPENSI DEGLI ORGANI STATUTARI
Indennità del Consiglio Generale:	16	
Presidente	1	60.000
Vicepresidente	1	20.000
Componenti	14	12.000
Medaglia di presenza		400
Compensi del Consiglio di Amministrazione:	4	
Vicepresidente	1	35.000
Componenti	3	24.000
Medaglia di presenza		300
Compensi del Collegio Sindacale:	3	
Presidente	1	20.000
Componenti	2	15.000
Medaglia di presenza		300
Totali	23	

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.

Imposte dirette:

DESCRIZIONE	31.12.2015
IRES	697.200
IMU	161.458
IRAP	29.939
Imposte su interessi bancari	619
Imposte su cedole da strumenti finanziari non immobilizzati	120.796
Imposte su cedole da strumenti finanziari immobilizzati	98.785
Imposte su cessione di obbligazioni irredimibili	588.478
Imposte su cessione di strumenti finanziari non immobilizzati	139.584
Imposte su provento da strumenti finanziari immobilizzati	11.168
Imposte su valutazione di strumenti finanziari non immobilizzati	142.509
Totale	1.990.536

Imposte indirette:

DESCRIZIONE	31.12.2015
Imposte di bollo e marche da bollo	20.840
Imposte di registro	10.269
Imposte erariali di consumo	205
COSAP	432
IVA	420.270
TARI	5.400
Totale	457.416
Totale carico fiscale	2.447.952

