

BILANCIO
DI ESERCIZIO
2011

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

	ESERCIZIO 2011	ESERCIZIO 2010
1 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	32.342.751	25.254.332
a) beni immobili	25.650.836	23.680.685
di cui :		
- beni immobili strumentali	9.763.283	8.208.959
b) beni mobili d'arte	1.426.478	1.415.478
c) beni mobili strumentali	109.437	154.030
d) altri beni	1.914	4.139
e) immobilizzazioni in corso e acconti	5.154.086	
2 IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	398.345.187	396.396.021
b) altre partecipazioni	377.747.757	377.747.769
- partecipazione UniCredit S.p.A.	202.053.567	202.053.579
- partecipazione Banca Mediocredito del FVG S.p.A.	78.438.808	78.438.808
- partecipazione Acegas-Aps S.p.A.	27.929.341	27.929.341
- partecipazione Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	15.021.000	15.021.000
- partecipazione Poligrafici Editoriale S.p.A.	9.015.402	9.015.402
- partecipazione Gruppo Editoriale L'Espresso S.p.A.	44.289.649	44.289.649
- partecipazione Banca Popolare FriulAdria S.p.A.	999.990	999.990
c) titoli di debito	15.145.000	15.145.000
- Obbligazioni convertibili "CASHES"	10.000.000	10.000.000
- Obbligazioni irredimibili	5.145.000	5.145.000
d) altri titoli	5.452.430	3.503.252
- Fondo AIAdInn Ventures	3.452.430	1.503.252
- Fondo Copernico	2.000.000	2.000.000
3 STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	28.078.016	52.282.673
a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	390.026	35.088.053
b) strumenti finanziari quotati	27.687.990	16.194.620
di cui:		
- titoli di debito	27.687.990	5.397.963
- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio		10.796.657
c) strumenti finanziari non quotati		1.000.000
di cui:		
- titoli di debito		1.000.000
4 CREDITI	561.386	11.121.276
di cui:		
- esigibili entro l'esercizio successivo	561.386	11.121.276
a) crediti vari	504.439	10.262
b) crediti verso l'Erario	56.947	111.795
d) crediti da pronti contro termine		10.999.219
5 DISPONIBILITÀ LIQUIDE	29.925.959	221.661
a) c/c UniCredit n. 46050502		72.490
b) cassa contanti	1.117	652
c) c/c UniCredit n. 60016776	21.248.438	76.200
f) c/c Banca Popolare FriulAdria		35.473
g) c/c Intesa Sanpaolo Private Banking		36.846
h) c/c Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia	8.676.404	
7 RATEI E RISCONTI ATTIVI	265.777	198.209
a) ratei attivi	248.671	163.941
b) risconti attivi	17.106	34.268
TOTALE DELL'ATTIVO	489.519.076	485.474.172
Fondo Donazione de Castro	669.766	706.940
Titoli di Stato - Fondo de Castro	633.417	679.402
c/c UniCredit S.p.A. n. 60021631	30.494	22.373
Ratei attivi	5.855	5.165
TOTALE DELL'ATTIVO GENERALE		
CONTI D'ORDINE	167.640.212	149.669.777
Beni presso terzi	153.610.177	132.167.313
Impegni di erogazione	7.289.000	7.860.000
Titoli di debito - de Castro	705.000	705.000
Impegni d'investimento	5.597.850	8.499.779
Fidejussioni da terzi	438.185	437.685

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

	ESERCIZIO 2011		ESERCIZIO 2010	
1 PATRIMONIO NETTO:		445.489.804		442.918.846
a) fondo di dotazione	139.197.632		139.197.632	
b) riserva da donazioni	18.720		18.720	
c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	266.385.053		266.385.053	
d) riserva obbligatoria	33.949.822		32.378.864	
e) riserva per l'integrità del patrimonio	5.938.576		4.938.576	
h) riserva per arrotondamenti	1		1	
2 FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO		12.533.168		5.950.794
a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	4.108.615		3.024.430	
b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	151.506		1.787.516	
d) altri fondi	8.273.047		1.138.848	
3 FONDI PER RISCHI E ONERI:		5.610.299		6.066.424
a) fondo per imposte differite	58.799		514.924	
b) altri fondi	5.551.500		5.551.500	
4 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		115.137		95.978
5 EROGAZIONI DELIBERATE (non ancora liquidate)		23.774.104		28.370.467
a) nei settori rilevanti	21.932.350		26.402.574	
b) negli altri settori statutari	1.841.754		1.967.893	
6 FONDO PER IL VOLONTARIATO		1.255.687		1.242.928
7 DEBITI		654.241		763.931
di cui:				
- esigibili entro l'esercizio successivo	654.241		763.931	
a) debiti vari	574.310		609.703	
b) debiti verso l'Erario	79.931		154.228	
8 RATEI E RISCONTI PASSIVI		86.636		64.804
a) ratei passivi	86.636		64.804	
TOTALE DEL PASSIVO		489.519.076		485.474.172
Fondo Donazione de Castro		669.766		706.940
Fondo de Castro	660.938		698.012	
Debiti diversi	7.726		8.341	
Ratei passivi	1.102		587	
TOTALE DEL PASSIVO GENERALE				
CONTI D'ORDINE		167.640.212		149.669.777
Beni presso terzi	153.610.177		132.167.313	
Impegni di erogazione	7.289.000		7.860.000	
Titoli di debito - de Castro	705.000		705.000	
Impegni d'investimento	5.597.850		8.499.779	
Fidejussioni da terzi	438.185		437.685	

CONTO ECONOMICO

	ESERCIZIO 2011		ESERCIZIO 2010
1 RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI		796.322	401.520
2 DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI:		6.465.295	3.571.908
b) da altre immobilizzazioni finanziarie	6.465.295		3.571.908
- Dividendi UniCredit SpA	1.879.530		1.879.532
- Dividendi Acegas-Aps SpA	742.214		371.107
- Dividendi Cassa Depositi e Prestiti SpA	3.000.000		1.285.714
- Dividendi Banca Popolare FriulAdria SpA	40.000		35.555
- Dividendi Gruppo Editoriale l'Espresso SpA	803.551		
3 INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI:		1.297.256	844.906
a) da immobilizzazioni finanziarie	882.868		710.128
- Cedole da obbligazioni "CASHES"	509.788		460.468
- Cedole da titoli irredimibili	373.080		205.900
- Proventi da obbligazioni irredimibili			43.760
b) da strumenti finanziari non immobilizzati	189.370		94.523
- Cedole da obbligazioni	183.219		81.889
- Cedole da certificati di deposito	6.151		12.634
c) da crediti e disponibilità liquide	225.018		40.255
- Interessi attivi da istituzioni creditizie e finanziarie	212.516		5.256
- Interessi da operazioni pronti contro termine	12.379		34.999
- Interessi da crediti	123		
4 RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI		633.086	-70.616
d) Rivalutazioni	633.086		2.582
e) Svalutazioni			-73.198
5 RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI		149.633	26.166
d) Perdita di strumenti finanziari non quotati	-3.483		-9.855
e) Utile di strumenti finanziari quotati	158.640		36.021
f) Perdita di strumenti finanziari quotati	-5.524		
9 ALTRI PROVENTI		1.003.909	957.302
10 ONERI		-2.522.381	-2.371.150
a) compensi e rimborsi spese organi statutari	-901.986		-901.429
b) per il personale	-523.002		-509.326
di cui:			
- accantonamenti per trattamento di fine rapporto	-30.479		-28.932

c) per consulenti e collaboratori esterni	-129.711	-113.462	
d) per servizi di gestione del patrimonio	-61.404	-108.080	
e) interessi passivi e altri oneri finanziari	-821	-3.251	
f) commissioni di negoziazione		-6	
g) ammortamenti	-46.819	-50.721	
i) altri oneri	-121.108	-151.160	
l) affitto locali	-123	-366	
m) contributi associativi	-44.346	-43.933	
n) spese di assicurazione	-19.263	-20.740	
o) manutenzione ordinaria e conduzione immobili	-144.452	-183.462	
- di cui strumentali	-140.933	-118.204	
p) amministrazione e manutenzione straordinaria immobili	-529.346	-285.214	
11 PROVENTI STRAORDINARI		162.981	87.549
12 ONERI STRAORDINARI		-51.009	-69.072
di cui:			
- minusvalenze da alienazione di immobilizzazioni finanziarie	-7	-1.651	
13 IMPOSTE		-80.302	-73.599
AVANZO DELL'ESERCIZIO		7.854.790	3.304.914
14 ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA		-1.570.958	-660.983
15 EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO		-3.990.186	-877.517
a) nei settori rilevanti	-3.184.595		
b) negli altri settori statutari	-805.591	-877.517	
16 ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO		-209.461	-88.131
		2.084.185	1.678.283
17 ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITA D'ISTITUTO			
a) al fondo stabilizzazione delle erogazioni		-1.084.185	
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti			-1.678.283
c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori statutari			
d) agli altri fondi			
18 ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITA DEL PATRIMONIO		-1.000.000	

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31.12.2011

Gli importi presenti sono espressi in euro arrotondati all'unità

CRITERI DI FORMAZIONE

Il seguente bilancio è stato predisposto sulla base delle disposizioni emanate dal Ministero dell'Economia e delle Finanze che confermano l'applicazione dei criteri già definiti con 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.

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 19 aprile 2001 che regolamentano i criteri di redazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2000;

con Decreto n. 24703 del Direttore Generale del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 26 marzo 2012, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 31.3.2012, è stata estesa l'applicazione dei

criteri contenuti nell'Atto di indirizzo ministeriale di data 19 aprile 2001 anche alla redazione del Bilancio dell'esercizio 2011 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 31.12.2011 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio dell'esercizio precedente, in particolare per quanto riguarda le valutazioni e la continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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

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

I criteri di valutazione adottati nella formazione del presente bilancio vengono descritti di seguito.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

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

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

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

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni e le altre immobilizzazioni finanziarie sono valutate con il metodo del costo determinato sulla base del prezzo di conferimento o di acquisto.

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

I dividendi e proventi assimilati sono contabilizzati nell'esercizio di competenza rilevato con riferimento alla data di delibera di distribuzione adottata dalla partecipata.

STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

A) STRUMENTI FINANZIARI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE INDIVIDUALE

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

B) STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI

Sono costituiti da:

- obbligazioni la cui valutazione è stata effettuata al valore di mercato;
- parti di O.I.C.R. (organismi di investimento collettivo del risparmio) armonizzati, la cui valutazione è stata effettuata al valore di mercato.

CREDITI

Sono rilevati al valore presumibile di realizzo.

FONDI PER RISCHI E ONERI

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

IMPOSTE SUL REDDITO

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

DEBITI

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

RATEI E RISCONTI

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

Vengono di seguito riportati i dettagli delle singole voci di bilancio 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 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
25.254.332	7.088.419	32.342.751

Per ciascuna voce delle suddette immobilizzazioni sono stati predisposti dei prospetti, riportati nelle pagine seguenti, che indicano 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 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
23.680.685	1.970.151	25.650.836

Il saldo del conto rappresenta i beni immobili rilevati al costo d'acquisto aumentato dei costi accessori:

- immobile sito in Trieste, via Cassa di Risparmio n. 10, acquistato in data 7.7.2005 ed iscritto per euro 17.751.716, una quota del quale, corrispondente al II piano catastale e alle relative parti comuni, del valore di euro 3.409.119, è qualificata strumentale in quanto adibita a sede della Fondazione; tale quota si discosta da quella indicata negli esercizi precedenti (euro 3.824.945) a seguito delle risultanze di una recente perizia che ha ripartito in maniera più puntuale gli spazi;

- immobile sito in Trieste, riva Tommaso Gulli n. 1, denominato "Ex Magazzino Vini", acquistato in data 29.11.2005 e iscritto per euro 5.577.022, qualificato strumentale in quanto verrà destinato ad attività istituzionale; rispetto all'esercizio precedente tale voce accoglie, oltre al costo di acquisto (euro 3.606.872), anche la capitalizzazione di quota parte dei costi sostenuti, in parte anche negli esercizi precedenti, per l'intervento di ristrutturazione edilizia attualmente in corso e dei relativi costi accessori; la scelta di capitalizzare costi incrementativi sostenuti anche in esercizi precedenti (non transitati in conto economico in quanto realizzati con fondi erogativi e non patrimoniali), erroneamente non effettuata in passato, è strettamente funzionale rispetto ad una migliore rappresentazione in bilancio della situazione patrimoniale; tale voce, trattandosi di bene strumentale, trova una contropartita nell'apposito fondo "d) altri fondi" tra i "Fondi per l'attività d'istituto";
- immobile sito in Trieste, via Udine n. 19, acquistato in data 3.4.2008 e iscritto per euro 777.142, qualificato strumentale in quanto destinato ad attività istituzionale;
- immobile (autorimessa) sito in Trieste, via Rossetti n. 22, acquistato in data 17.6.2010 e iscritto per euro 1.544.955.

Gli immobili descritti non vengono ammortizzati: l'immobile denominato "Ex Magazzino Vini" in quanto non in uso, gli altri immobili in quanto il valore iscritto è inferiore alla loro residua possibilità di utilizzazione.

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

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
1.415.478	11.000	1.426.478

Il saldo del conto rappresenta il valore di acquisto del patrimonio artistico di proprietà della Fondazione, co-

stituito principalmente da opere d'arte (408), in prevalenza rinvenienti dal patrimonio artistico della Cassa di Risparmio di Trieste, dalla collezione "Arte e Industria Stock" (12 opere) e dagli archivi fotografici De Rota e Borsatti; le variazioni si riferiscono all'acquisto della scultura "L'erotica" di Marcello Mascherini effettuata nell'esercizio.

In quanto opere d'arte i beni non sono soggetti ad ammortamento.

C) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI - BENI MOBILI STRUMENTALI

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
154.030	- 44.593	109.437

Il saldo del conto rappresenta principalmente il valore d'acquisto dell'arredo e del mobilio necessario per l'allestimento della sede della Fondazione, degli ausili informatici, di macchine per ufficio (fax e fotocopiatrice), di un impianto telefonico, di un server, di un televisore, di un impianto audio/regolazione, di un impianto di videosorveglianza.

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

DESCRIZIONE	IMPORTO
Saldo al 31.12.2010	154.030
Ammortamenti dell'esercizio	-44.593
Saldo al 31.12.2011	109.437

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

Le aliquote applicate sono le seguenti:

- mobili 12%
- impianti di comunicazione e sistemi telefonici 10%

- impianti di climatizzazione e arredi	15%
- macchinari, apparecchi e attrezzature varie	15%
- impianti di videosorveglianza	25%
- macchine d'ufficio	20%

D) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI - ALTRI BENI

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
4.139	-2.225	1.914

Il saldo del conto rappresenta il residuo del valore d'acquisto di *software* utilizzati per il sistema informativo della Fondazione.

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

DESCRIZIONE	IMPORTO
Saldo al 31.12.2010	4.139
Ammortamenti dell'esercizio	-2.225
Saldo al 31.12.2011	1.914

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

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
0	5.154.086	5.154.086

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. Anche in questo caso tale voce, trattandosi di bene strumentale, trova una contropartita nell'apposito fondo "d) altri fondi" tra i "Fondi per l'attività d'istituto".

2. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
396.396.021	1.949.166	398.345.187

Per ciascuna voce delle suddette immobilizzazioni sono stati predisposti dei prospetti, riportati nelle pagine seguenti, che indicano il valore di bilancio all'inizio dell'esercizio, acquisti, sottoscrizioni, vendite, cessioni, valori di bilancio e/o valore di mercato alla chiusura dell'esercizio.

B) ALTRE PARTECIPAZIONI

Trattasi delle partecipazioni detenute:

- in UniCredit S.p.A., n. 6.265.100 azioni prive di valore nominale, valutate al valore di conferimento, ad esclusione delle azioni acquisite negli esercizi 2005, 2007, 2008, 2009, che sono valorizzate al costo di acquisto; l'assemblea straordinaria del 15.12.2011 ha deliberato il raggruppamento delle azioni (1 nuova azione ogni 10 azioni esistenti) e l'eliminazione dell'indicazione del valore nominale unitario; il valore medio di carico della partecipazione è ora pari ad euro 32,25, a fronte di un valore di mercato al 31.12.2011 pari a 6,42 euro.

- in Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A., n. 23.468.824 azioni del valore nominale di euro 1,00 ciascuna, valutate al costo di acquisto;

- in Acegas-Aps S.p.A., n. 4.123.412 azioni del valore nominale di euro 5,16 ciascuna, valutate al costo di acquisto; il valore medio di carico della partecipazione è pari ad euro 6,77, a fronte di un valore di mercato al 31.12.2011 pari a 3,278 euro;

- in Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., n. 1.500.000 azioni del valore nominale di euro 10,00 ciascuna, valutate al costo di acquisto, comprensivo di euro 21.000,00 relativi al bollo corrisposto per la girata azionaria;

- in Poligrafici Editoriale S.p.A., n. 6.600.000 azioni del valore nominale di euro 0,26 ciascuna, valutate ad euro 1,37, a fronte di un valore di mercato al 31.12.2011 pari a 0,305 euro;

- in Gruppo Editoriale l'Espresso S.p.A., n. 10.858.798 azioni, del valore nominale di euro 0,15 ciascuna, valutate al costo d'acquisto; il valore medio di carico della partecipazione è pari ad euro 4,079, a fronte di un valore di mercato al 31.12.2011 pari a 1,089 euro;

- in Banca Popolare FriulAdria S.p.A., n. 22.222 azioni, del valore nominale di euro 5,00 ciascuna, valutate al costo di acquisto.

Si forniscono i seguenti dettagli:

PARTECIPAZIONI QUOTATE

DESCRIZIONE	31.12.2010	ACQUISTI	VENDITE	31.12.2011
UniCredit S.p.A.	202.053.579		12	202.053.567
Acegas Aps S.p.A.	27.929.341			27.929.341
Poligrafici Editoriale S.p.A.	9.015.402			9.015.402
Gruppo Ed. l'Espresso S.p.A.	44.289.649			44.289.649
Totale	283.287.971		12	283.287.959

Il decremento della partecipazione in UniCredit è la conseguenza dell'annullamento delle 8 azioni residuali a seguito del raggruppamento (10 azio-

ni ordinarie esistenti in 1 nuova azione) deliberato dall'assemblea straordinaria di UniCredit S.p.A. in data 15.12.2011.

DENOMINAZIONE	SEDE	UTILE (PERDITA) NETTI ESERCIZIO 2010	ULTIMO DIVIDENDO	% POSSEDUTA
UniCredit S.p.A.	Roma	783.000.000	1.879.530	0,33
Acegas-Aps S.p.A.	Trieste	15.390.507	742.214	7,50
Poligrafici Editoriale S.p.A.	Bologna	(2.025.000)		5,00
Gruppo Ed. l'Espresso S.p.A.	Roma	58.265.692	803.551	2,65
Totale			3.425.295	

La permanenza dell'attuale situazione di volatilità dei corsi dei titoli e di turbolenza dei mercati finanziari limita il grado di significatività dei prezzi di borsa quali indicatori attendibili del valore delle partecipazioni che, per la Fondazione, è ancora correttamente rappresentato dal loro costo storico,

non sussistendo ragioni economico-patrimoniali gravi che abbiano carattere di permanenza temporale.

Tale criterio valutativo rispecchia l'orientamento espresso sul tema da parte dell'ACRI, associazione di categoria delle Fondazioni di origine bancaria.

PARTECIPAZIONI NON QUOTATE

DESCRIZIONE	31.12.2010	ACQUISTI/VENDITE	PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2010	31.12.2011
Banca Mediocredito FVG S.p.A.	78.438.808		196.938.054	78.438.808
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	15.021.000		13.726.000.000	15.021.000
Banca Popolare FriulAdria S.p.A.	999.990		638.346.836	999.990
Totale	94.459.798			94.459.798

DENOMINAZIONE	SEDE	UTILE (PERDITA) NETTI ESERCIZIO 2010	ULTIMO DIVIDENDO	% POSSEDUTA
Banca Mediocredito FVG S.p.A.	Udine	1.418.000		34,01
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	Roma	2.743.000.000	3.000.000	0,43
Banca Popolare FriulAdria S.p.A.	Pordenone	48.179.993	40.000	0,10
Totale			3.040.000	

Il valore delle partecipazioni non quotate è correttamente rappresentato dal loro costo storico, sostanzialmente allineato alla frazione del patrimo-

nio netto di pertinenza della Fondazione, non sussistendo ragioni economico-patrimoniali gravi che abbiano carattere di permanenza temporale.

Tale criterio valutativo rispecchia l'orientamento espresso sul tema da parte dell'ACRI, associazione di categoria delle Fondazioni di origine bancaria. Si precisa che la Fondazione non esercita forme di controllo ai sensi dell'art. 6, commi 2 e 3 del D. Lgs. n. 153/1999.

C) TITOLI DI DEBITO

Sono costituiti dalle obbligazioni convertibili denominate CASHES (*Convertible And Subordinated Hybrid Equity-linked Securities*) emesse da UniCredit S.p.A. nell'ambito delle attività volte al proprio rafforzamento patrimoniale e da obbligazioni irredimibili di tipo Tier 1, sottoscritte nel corso del presente esercizio, emesse da Intesa Sanpaolo.

DESCRIZIONE	31.12.2010	ACQUISTI	VENDITE	31.12.2011
Obbligazioni convertibili CASHES	10.000.000			10.000.000
Obbligazioni irredimibili	5.145.000			5.145.000
Totale	15.145.000			15.145.000

D) ALTRI TITOLI

Sono costituiti da:

- 111,957 quote del fondo di investimento mobiliare di tipo chiuso riservato a investitori qualificati denominato "AlAdInn Ventures" promosso da Friulia S.p.A. per un controvalore di euro 3.452.430, comprensivi degli oneri sostenuti per la sottoscrizione; si segnala che nel corso dell'esercizio sono stati effettuati ulteriori richiami per un controvalore complessivo di euro 1.949.178;
- 3,938 quote del fondo di investimento immobiliare speculativo di tipo chiuso nel campo delle energie rinnovabili denominato "Copernico" promosso da Finanziaria Internazionale Alternative Investment SGR S.p.A. per un controvalore di euro 2.000.000.

DESCRIZIONE	31.12.2010	SOTTOSCRIZIONI	CESSIONI	31.12.2011
Fondo "AlAdInn Ventures"	1.503.252	1.949.178		3.452.430
Fondo "Copernico"	2.000.000			2.000.000
Totale	3.503.252	1.949.178		5.452.430

3. STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
52.282.673	-24.204.657	28.078.016

a) STRUMENTI FINANZIARI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE INDIVIDUALE

Sono costituiti dalla gestione patrimoniale Pioneer n. 66579 per euro 390.026. Si forniscono i seguenti dettagli:

DESCRIZIONE	31.12.2010	RIV./SVAL.	COMMISSIONI DI GESTIONE	PRELIEVI	31.12.2011
Mandato Pioneer n. 66579	35.088.053	796.769	61.404	35.433.392	390.026

RISULTATO LORDO DI GESTIONE	COMMISSIONI DI GESTIONE	ONERI FISCALI	RISULTATO NETTO DI GESTIONE	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	COMPOSIZIONE
796.769	61.404	447	734.918	MTS BOT +120 BPS	O.I.C.R.

La differenza tra il risultato lordo di gestione (euro 796.769) e quello netto (euro 734.918) è data, oltre che dalle commissioni di gestione (euro 61.404), dalle ritenute sugli interessi attivi maturati nel conto corrente (euro 426) e dalle imposte di bollo (euro 21).

I prelievi dell'esercizio sono composti dal disinvestimento di euro 35.000.000 ed euro 433.392 addebitati direttamente dall'intermediario per il pagamento delle imposte.

b) STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI

Sono costituiti da obbligazioni per un importo di euro 27.687.990.

Si forniscono di seguito i dettagli della movimentazione della voce nel corso dell'esercizio:

DESCRIZIONE	31.12.2010	CONFERIMENTI	RIVALUTAZ./ SVALUTAZ.	CESSIONI/ RIMBORSI	31.12.2011
Fondo BNP Paribas Insticash	800.123	7.500.000	15.975	8.316.098	
Fondo Pioneer Euro Cash Plus	9.996.534		9.494	10.006.028	
Totale O.I.C.R.	10.796.657	7.500.000	25.469	18.322.126	
Société Générale FRN 15.3.2016	372.400		7.600	380.000	
Barclays FRN 20.4.2016	383.000		17.000	400.000	
Banca intesa FRN sub 8.2.2016	394.400		5.600	400.000	
Santander FRN 3.3.2016	380.000		20.000	400.000	
Capitalia FRN 7.4.2016	362.900		17.100	380.000	
Mediobanca FRN 11.10.2016	361.000		19.000	380.000	
BBVA Sub Cap FRN 24.10.2016	368.000		32.000	400.000	
CTZ 30.6.2011 24m	2.480.700		19.300	2.500.000	
CTZ 30.9.2011 24m	295.563		4.437	300.000	
BTPi 15.9.2014 2,15%		2.052.115	159.933		2.212.048
BTPi 15.9.2012 1,85%		7.467.189	185.013		7.652.202
BTP 1.8.2013 4,25%		8.728.408	229.562		8.957.970
BTP 1.11.2013 2,25%		2.789.700	81.270		2.870.970
CCT 1.3.2012 T.V.		4.947.081	51.169		4.998.250
CCT 1.11.2012 T.V.		979.970	16.580		996.550
TOTALE OBBLIGAZIONI	5.397.963	26.964.463	865.564	5.540.000	27.687.990
TOTALE STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	16.194.620	34.464.463	891.033	23.862.126	27.687.990

4. CREDITI

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
11.121.276	-10.559.890	561.386

I crediti sono contabilizzati per l'importo maturato e sono così suddivisi:

DESCRIZIONE	31.12.2010	VARIAZIONI	31.12.2011
Crediti vari	10.262	494.177	504.439
Crediti verso l'Erario	111.795	-54.848	56.947
Crediti da pronti contro termine	10.999.219	-10.999.219	
Totale	11.121.276	-10.559.890	561.386

Il saldo, pari ad euro 561.386, è rappresentato da:

- euro 504.439 per crediti vari da rimborsi spese condominiali per l'immobile di Via Udine n. 19 dato in comodato d'uso al Comune di Trieste (euro 576), rimborsi spese condominiali verso UniCredit Building Integrated Solutions s.c.p.a. e ACI Servizi s.r.l. per gli spazi locati dell'immobile di Via Cassa di Risparmio n. 10 (euro 313.665), crediti nei confronti di alcuni Consiglieri per contributi INPS non trattenuti (1.595), cedole maturate su titoli obbligazionari (181.920), depositi cauzionali versati (3.812), canoni di locazione da ricevere per il parcheggio di via Rossetti (euro 300), canone anticipato per il servizio di corrispondenza (euro 585), netto ricavo dell'estinzione del conto corrente Intesa Sanpaolo Private Banking (euro 1.936), nota di accredito da ricevere da un fornitore (euro 39), contributi INAIL (euro 11);

- euro 56.947 per crediti verso l'erario composti da crediti IRES (euro 38.845), crediti IRES relati-

vi alla chiusura delle società strumentali Sviluppo Trieste s.r.l. (euro 508) e Iniziative Culturali S.p.A. (euro 5.769), da crediti INAIL (euro 151) e da crediti INPS per contributi versati in eccesso (euro 11.674).

5. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

31.12.2010	VARIAZIONI	31.12.2011
221.661	29.704.298	29.925.959

DESCRIZIONE	SALDO AL 31.12.2010	SALDO AL 31.12.2011
c/c UniCredit n. 46050502	72.490	
c/c UniCredit n. 60016776	76.200	21.248.438
c/c Banca Popolare FriulAdria	35.473	
c/c Intesa Sanpaolo Private Banking	36.846	
c/c Banca Mediocredito del FVG		8.676.404
cassa contanti	652	1.117
Totale	221.661	29.925.959

La posta rappresenta il saldo contabile al 31.12.2011 dei conti correnti accesi presso UniCredit, Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia e della cassa contanti; nel corso dell'esercizio 2011 sono stati estinti i conti Banca Popolare FriulAdria, Intesa Sanpaolo Private Banking e il conto n. 46050502 presso UniCredit, mentre è stato acceso quello presso Banca Mediocredito.

I saldi al 31.12.2011, piuttosto cospicui, presenti nei conti correnti Banca Mediocredito e UniCredit erano finalizzati alla sottoscrizione dell'aumento del capitale sociale delle partecipate, perfezionato nei primi mesi dell'esercizio successivo.

7. RATEI E RISCONTI ATTIVI

DESCRIZIONE	31.12.2010	VARIAZIONI	31.12.2011
Ratei attivi	163.941	84.730	248.671
Risconti attivi	34.268	-17.162	17.106
Totale	198.209	67.568	265.777

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	248.580
Ratei attivi – rimborso canone home banking	91
Risconti attivi – assicurazioni / garanzie	2.089
Risconti attivi – contratti manutenzione e assistenza	9.062
Risconti attivi – abbonamenti e spazi pubblicitari	998
Risconti attivi – spese telefoniche	420
Risconti attivi – imposta di registro	4.537
Totale	265.777

PASSIVITÀ**1. PATRIMONIO NETTO**

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
442.918.846	2.570.958	445.489.904

DESCRIZIONE	31.12.2010	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2011
Fondo di dotazione	139.197.632			139.197.632
Riserva da donazioni	18.720			18.720
Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	266.385.053			266.385.053
Riserva obbligatoria art. 8 D.Lgs. 153/99	32.378.864	1.570.958		33.949.822
Riserva per l'integrità del patrimonio	4.938.576	1.000.000		5.938.576
Riserva per arrotondamenti	1	1	-1	1
Totale	442.918.846	2.570.959	-1	445.489.804

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

Il Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze in data 26 marzo 2012, con Decreto n. 24703 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 31 marzo 2012, ha definito per l'esercizio 2011 l'accantonamento alla riserva obbligatoria, nella misura del venti per cento dell'avanzo dell'esercizio, oltre alla possibilità di effettuare un ulteriore accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio fino al quindici per cento dell'avanzo dell'esercizio.

2. FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
5.950.794	6.582.374	12.533.168

A) FONDO DI STABILIZZAZIONE DELLE EROGAZIONI

La posta è incrementata rispetto al 2010 dell'importo di euro 1.084.185, quota parte dell'avanzo conseguito nell'esercizio 2011.

B) FONDO PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI

Gli incrementi si riferiscono ai reintroiti delle somme residue riferite a interventi deliberati negli esercizi compresi tra il 2000 e il 2011, già conclusi o che non hanno trovato esecuzione, deliberati in data 18.10.2011 (euro 376.264) e all'incasso dei crediti INPS della società strumentale Iniziative Culturali S.p.A. in liquidazione (euro 972).

I decrementi si riferiscono all'utilizzo di euro 2.013.246 per la copertura di progetti deliberati nei settori rilevanti nel 2011.

DESCRIZIONE	31.12.2010	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2011
Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti	1.787.516	377.236	2.013.246	151.506

D) ALTRI FONDI

DESCRIZIONE	31.12.2010	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2011
altri fondi	1.138.848	7.135.236	1.037	8.273.047

La voce al 31.12.2011 è composta dai seguenti accantonamenti effettuati negli esercizi precedenti:

- controvalore dell'acquisto della collezione "Arte e Industria Stock" (euro 300.000);
- controvalore dell'acquisto e ristrutturazione dell'immobile sito in Trieste, via Udine n. 19 (euro 777.142);

- controvalore di crediti da ricevere dall'Erario e dall'INPS a seguito della liquidazione delle società strumentali Iniziative Culturali S.p.A. e Sviluppo Trieste s.r.l. (euro 6.806);

- controvalore dell'acquisto di due opere d'arte dei pittori Sambo e Spacal (euro 54.900).

Gli incrementi si riferiscono all'acquisto della scultura "L'erotica" di Marcello Mascherini (euro 11.000) e all'imputazione dei costi sostenuti per l'intervento di riqualificazione dell'immobile denominato "Ex Magazzini Vini", qualificato come strumentale, per complessivi euro 7.124.236; tale importo trova una contropartita, rispettivamente, nella voce "a) beni immobili strumentali" relativamente alle spese sostenute per opere, spese tecniche e consulenze sostenute anche in esercizi precedenti (euro 1.970.150) e nella voce "e) immobilizzazioni in corso e acconti" per costi non iscrivibili con il criterio della percentuale di completamento (euro 5.154.086).

I decrementi si riferiscono all'incasso di parte dei crediti relativi alla società strumentale Iniziative Culturali S.p.A. in liquidazione (euro 972) e ad uno storno per un maggior credito IVA della società Sviluppo Trieste s.r.l. non riconosciuto dall'Agenzia delle Entrate (euro 65).

3. FONDI PER RISCHI E ONERI

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
6.066.424	-456.125	5.610.299

DESCRIZIONE	31.12.2010	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2011
Fondo per imposte differite	514.924	58.799	-514.924	58.799
Altri fondi	5.551.500			5.551.500
Totale	6.066.424	58.799	-514.924	5.610.299

La voce “altri fondi” si riferisce ad un accantonamento, effettuato in via prudenziale e senza che ciò possa in alcun modo costituire acquiescenza, a fronte di un’interpretazione, che non si condivide, che prevede di computare i maggiori dividendi distribuiti, fino all’esercizio 2008, ai possessori di azioni privilegiate di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. rispetto al “dividendo preferenziale” in diminuzione del valore nominale delle stesse nel momento in cui verranno convertite in azioni ordinarie. Per l’esercizio in corso non è stato accantonato alcun importo secondo quanto previsto dall’art. 9 del nuovo statuto della Società, approvato in data 11 gennaio 2010.

Il “fondo per imposte differite” è stato decurtato dell’importo di euro 514.909 quale imposte accantonate negli esercizi precedenti sulle valutazioni del mandato Pioneer n. 66579 ed euro 15 quali imposte in precedenza accantonate per il fondo BNP Paribas InstiCash EUR. Lo stesso ha subito un incremento per le imposte rilevate sulla valorizzazione delle obbligazioni governative.

4. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
95.978	19.159	115.137

La voce si riferisce all’accantonamento del trattamento di fine rapporto del personale dipendente dal 2004 al 2011: la quota maturata per i dipendenti nell’anno (euro 17.148), la rivalutazione del fondo (euro 3.192), dedotte le quote liquidate (euro 1.162), e la quota di accantonamento del dirigente che verrà versata in un fondo previdenziale di categoria nel corso dell’esercizio 2012 (euro 2.376).

DESCRIZIONE	31.12.2010	INCREMENTI	DECREMENTI	31.12.2011
Trattamento di fine rapporto	93.583	20.340	-1.162	112.761
Fondo pensione dipendenti	2.395	7.970	-7.989	2.376
Totale	95.978	28.310	-9.151	115.137

5. EROGAZIONI DELIBERATE

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
28.370.467	4.596.363	23.774.104

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

Si evidenzia in questa sede che, con delibera del 26.10.2010, il Consiglio Generale ha individuato quali “rilevanti” per il triennio 2011-2013 i seguenti settori:

- arte, attività e beni culturali
- educazione, istruzione e formazione
- ricerca scientifica e tecnologica
- sviluppo locale ed edilizia popolare locale
- attività sportiva

Quest’ultimo nell’esercizio 2011 ha sostituito tra i settori rilevanti “salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa”, qualificato come “rilevante” nel triennio precedente.

Per tale ragione, al fine di rappresentare in maniera analitica la movimentazione che ha portato ai saldi delle due voci (settori rilevanti e altri settori statuari), nella tabella sottostante vengono evidenziati nella colonna “Sostituzione” i settori, e i relativi importi, interessati da tale operazione.

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

SETTORI RILEVANTI	SALDO 31.12.2010	SOSTITUZIONE	VARIAZIONI	31.12.2011
Progetti - Educazione, istruzione e formazione	4.242.133		-484.794	3.757.339
Erogazioni - Educazione, istruzione e formazione	349.674		46.487	396.161
Progetti - Arte, attività e beni culturali	13.107.065		-4.569.869	8.537.196
Erogazioni - Arte, attività e beni culturali	1.712.898		-57.599	1.655.299
Progetti - Ricerca scientifica e tecnologica	1.284.278		-34.531	1.249.747
Progetti - Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	5.193.860		999.971	6.193.831
Progetti - Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	470.368	-470.368		
Erogazioni - Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	42.298	-42.298		
Progetti - Attività sportiva		755	38.442	39.197
Erogazioni - Attività sportiva		293.346	-189.766	103.580
Totale erogazioni deliberate nei settori rilevanti	26.402.574	-218.565	-4.251.659	21.932.350
ALTRI SETTORI STATUTARI	SALDO 31.12.2010	SOSTITUZIONE	VARIAZIONI	31.12.2011
Progetti - Istruzione, arte e cultura	157.401		-126.802	30.599
Progetti - Assistenza, turismo e attività terziarie	674.582			674.582
Progetti - Volontariato filantropia e beneficenza	309.689		8.780	318.469
Erogazioni - Volontariato filantropia e beneficenza	149.000		26.851	175.851
Erogazioni - Crescita e formazione giovanile	85.565		-81.565	4.000
Progetti - Assistenza agli anziani	179.945		-73.271	106.674
Erogazioni - Assistenza agli anziani	116.732		23.268	140.000
Progetti - Ricerca scientifica e sanità	878		-878	
Erogazioni - Attività sportiva	293.346	-293.346		
Progetti - Attività sportiva	755	-755		
Erogazioni - Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa		42.298	-18.095	24.203
Progetti - Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa		470.368	-102.992	367.376
Totale erogazioni deliberate negli altri settori statutari	1.967.893	218.565	-344.704	1.841.754
Totale erogazioni deliberate (non ancora liquidate)	28.370.467		-4.596.363	23.774.104

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.

6. FONDO PER IL VOLONTARIATO

SALDO AL 31.12.2010	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO AL 31.12.2011
1.242.928	209.461	-196.702	1.255.687

In questa voce trovano sede gli accantonamenti al Fondo speciale per il volontariato, costituito in ossequio al disposto dell'art. 15 della Legge 11.8.1991 n. 266, legge quadro sul volontariato, e successive

modificazioni. L'importo rimane disponibile per le iniziative deliberate dal Comitato regionale per la Gestione di tale fondo speciale.

Questa voce è stata incrementata per l'esercizio 2011 dell'importo di euro 209.461, in applicazione dei criteri stabiliti dal paragrafo 9.7 dell'Atto di indirizzo ministeriale di data 19.4.2001.

Nel corso dell'esercizio si è provveduto a versare, a favore del Centro Interprovinciale Servizi di Volontariato del Friuli Venezia Giulia, l'importo complessivo di euro 196.702, pari al saldo delle quote accantonate nell'esercizio 2007-2008 e a parte della quota accantonata nell'esercizio 2009.

7. DEBITI

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
763.931	-109.690	654.241

I debiti sono valutati al loro valore nominale, presentano tutti una scadenza entro 12 mesi.

La voce "debiti vari" è così composta:

DESCRIZIONE	31.12.2010	VARIAZIONI	31.12.2011
Debiti per compensi ad Amministratori e Sindaci	211.522	-15.026	196.496
Debiti per costi del personale	444	3	447
Debiti per fornitori vari	50.374	95.053	145.427
Debiti per fatture da ricevere	340.013	-142.987	197.026
Anticipi su affitti	750	416	1.166
Depositi cauzionali	6.600	2.400	9.000
Debiti per operazioni finanziarie		24.748	24.748
Totale debiti vari	609.703	-35.393	574.310

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

DESCRIZIONE	31.12.2010	VARIAZIONI	31.12.2011
Imposta del 12,50% su cedole obbligazionarie	17.971	13.624	31.595
Imposta sostitutiva del 12,50% su plusvalenze	79.932	-77.796	2.136
IRPEF su compensi a lavoratori autonomi	1.050	688	1.738
IRPEF su stipendi a lavoratori dipendenti (TFR incluso)	16.367	-499	15.868
IRAP	8.686	-8.443	243
INPS e altri contributi obbligatori	30.222	-1.871	28.351
Totale	154.228	-74.297	79.931

8. RATEI E RISCONTI PASSIVI

DESCRIZIONE	SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
Ratei passivi	64.804	21.832	86.636

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 – su stipendi personale dipendente	54.991
Ratei passivi – su proventi finanziari	31.073
Ratei passivi – su c/c e deposito titoli	572
Totale	86.636

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 per euro 633.417;
- c/c UniCredit n. 60021631 per euro 30.494;
- Ratei attivi per euro 5.855.

Il Fondo presenta nel passivo le seguenti voci:

- Fondo de Castro per euro 660.938;
- Debiti diversi per euro 7.726;
- Ratei passivi per euro 1.102.

Si precisa che la voce "Fondo de Castro" del passivo è composta dal "Fondo di dotazione" per euro 636.202, (compreso il disavanzo di esercizio 2011 per euro 31.283), dal "fondo per l'attività d'istituto" per euro 18.341 e da "erogazioni deliberate" per euro 6.395.

CONTI D'ORDINE

DESCRIZIONE	31.12.2010	VARIAZIONI	31.12.2011
Beni presso terzi	132.167.313	21.442.864	153.610.177
Impegni di erogazioni	7.860.000	-571.000	7.289.000
Titoli di debito - de Castro	705.000		705.000
Impegni d'investimento	8.499.779	-2.901.929	5.597.850
Fidejussioni da terzi	437.685	500	438.185
Totale	149.669.777	17.970.435	167.640.212

BENI PRESSO TERZI

Tale voce si riferisce agli strumenti finanziari presenti nei depositi titoli intestati alla Fondazione.

IMPEGNI DI EROGAZIONI

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

Tali impegni sono così formati:

PROGETTI

DESCRIZIONE	IMPORTO
Riqualficazione ex Magazzino Vini	6.800.000
Fondazione Italiana Fegato ONLUS	30.000
Azienda Ospedali Riuniti TS – progetto Collirio da siero autologo	50.000
IRCCS Burlo Garofolo – progetto Sterilità e malattie autoimmuni pediatriche	309.000
Comune di Muggia – progetto residenziale sulla disabilità	100.000
Totale	7.289.000

CONTO ECONOMICO

1. RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
401.520	394.802	796.322

Tale voce evidenzia il risultato del mandato di gestione conferito a Pioneer Investments ed è composta dalla plusvalenza da realizzo a seguito del rimborso del fondo Institutional 18, dalla valorizzazione delle quote Side Pocket presenti nel fondo al 31.12.11 e dagli interessi attivi netti del conto corrente, al lordo delle commissioni. La gestione è assoggettata all'imposta di cui all'art. 6 del D. Lgs. 461/97 (regime amministrato), pertanto le imposte relative ai risultati positivi raggiunti dalla gestione sono state calcolate e trattenute direttamente dal gestore.

2. DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
3.571.908	2.893.387	6.465.295

Si tratta della voce relativa ai dividendi percepiti, al lordo delle imposte, nel corso dell'esercizio. Il prospetto seguente rappresenta le voci in oggetto:

B) DA ALTRE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	IMPORTO
UniCredit S.p.A	1.879.530
Acegas-Aps S.p.A	742.214
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	3.000.000
Banca Popolare FriulAdria S.p.A.	40.000
Gruppo Editoriale l'Espresso S.p.A.	803.551
Totale	6.465.295

Le partecipazioni in Poligrafici Editoriale S.p.A. e Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A. non hanno distribuito dividendi nel corso dell'esercizio.

3. INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
844.906	452.350	1.297.256

Gli interessi e gli altri proventi assimilati maturati, al netto delle imposte, in relazione all'esercizio chiuso al 31.12.2011, pari ad euro 1.297.256, risultano così composti:

a) DA IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

- cedole da obbligazioni CASHES	509.788
- cedole da titoli irredimibili	373.080

b) DA STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

- cedole da obbligazioni (governative e corporate)	183.219
- cedole da certificati di deposito	6.151

c) DA CREDITI E DISPONIBILITÀ LIQUIDE

- interessi attivi da istituzioni creditizie e finanziarie (c/c presso UniCredit, Banca Popolare FriulAdria, Intesa Sanpaolo Private Banking e Banca Mediocredito del FVG S.p.A.)	212.516
- interessi da operazioni pronti contro termine	12.379
- interessi da crediti vari	123

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

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
-70.616	703.702	633.086

La voce accoglie la rivalutazione di nominali euro 27.000.000 di titoli di Stato (CCT, BTP, BTPi) al 31.12.2011 rispetto al valore di acquisto.

5. RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
26.166	123.467	149.633

Il risultato della suddetta voce, pari ad euro 149.633, accoglie:

d) PERDITA DI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI

- minusvalenza realizzata da vendita di titoli nell'ambito di un'operazione di pronti contro termine	3.483
--	-------

e) UTILE DI STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI

- plusvalenza da realizzo, al netto delle imposte, del fondo BNP Paribas InstiCash EUR	13.845
- plusvalenza da realizzo, al netto delle imposte, del fondo Euro Cash Plus	8.640
- capital gain netto realizzato al momento dell'acquisto di obbligazioni governative e <i>corporate</i>	133.000
- provento sullo scarto di emissione di un'obbligazione Banco Popolare, al netto delle imposte, realizzato contestualmente al rimborso del titolo stesso	3.155

f) PERDITA DI STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI

- minusvalenza realizzata a seguito del rimborso dell'obbligazione Banco Popolare	5.524
---	-------

9. ALTRI PROVENTI

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
957.302	46.607	1.003.909

La voce evidenzia principalmente il risultato ottenuto dalla locazione della parte non strumentale dell'immobile sito in Trieste, via Cassa di Risparmio n. 10 (euro 948.066), dell'autorimessa sita in Trieste, via Rossetti n. 22 (euro 50.050) e della parziale restituzione, a titolo di sconto, della commissione di gestione (retrocessione di commissioni) percepita da Finanziaria Internazionale S.p.A. in relazione alla quota di partecipazione al Fondo Copernico (euro 5.793).

10. ONERI

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
2.371.150	151.231	2.522.381

La voce in oggetto risulta essere formata dalle seguenti componenti:

DESCRIZIONE	31.12.2011
Compensi e rimborsi spese organi statutari	901.986
Personale (comprensivo degli accantonamenti TFR)	523.002
Consulenti e collaboratori esterni	129.711
Servizi di gestione del patrimonio	61.404
Interessi passivi ed altri oneri finanziari	821
Ammortamenti	46.819
Altri oneri	121.108
Affitto locali	123
Contributi associativi (ACRI e Associazione Servizi Avanzati)	44.346
Spese di assicurazione	19.263
Manutenzione ordinaria e conduzione immobili	144.452
Amministrazione e manutenzione straordinaria immobili	529.346
Totale	2.522.381

La voce Ammortamenti è così formata:

DESCRIZIONE	31.12.2011
Mobili e arredi	32.020
Impianti e apparecchiature	6.507
Macchine d'ufficio elettroniche	4.949
Sistemi telefonici elettronici	1.117
Totale beni mobili strumentali	44.593
Immobilizzazioni immateriali (<i>software</i>)	2.226
Totale altri beni	2.226
Totale ammortamenti	46.819

La voce Altri oneri è così formata:

DESCRIZIONE	31.12.2011
Spese di gestione	2.703
Spese di pubblicità	28.547
Spese postali	3.170
Spese per la partecipazione a convegni e corsi	1.746
Sito internet	2.151
Giornali e pubblicazioni	3.192
Servizi fotografici	2.550
Cancelleria e beni di modico valore	9.975
Autonoleggio	2.610
Spese telefoniche	9.326
Spese viaggi	5.266
Trasporti e facchinaggi	434
Canone manutenzione software	22.504
Canoni concessioni aree	16.745
Manutenzioni varie	10.189
Totale	121.108

La voce “Manutenzione ordinaria e conduzione immobili”, per l’importo di euro 144.452, si riferisce alle spese sostenute per la manutenzione e conduzione degli immobili di proprietà della Fondazione. La voce “Amministrazione e manutenzione straordinaria immobili”, per l’importo di euro 529.346, riguarda le spese di amministrazione (euro 28.050) e di manutenzione straordinaria (euro 501.296) dell’immobile di via Cassa di Risparmio n. 10 realizzati nel corso dell’esercizio

11. PROVENTI STRAORDINARI

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
87.549	75.432	162.981

Sono costituiti da sopravvenienze attive, relative all’esercizio 2011, pari ad euro 162.981, così ripartite:

DESCRIZIONE	31.12.2011
Rettifiche varie di imputazioni dell’esercizio precedente	479
Storno Tarsu 2010 autorimessa di via Rossetti	768
Adeguamento imposte sostitutive (BNP Paribas - obbligazioni)	2.743
Adeguamento imposte sostitutive (Gestione Pioneer 66579)	141.918
Rimborso contributi e interessi INPS anni 2002-2006	17.073
Totale	162.981

Gli importi più rilevanti, euro 141.918 ed euro 17.073, si riferiscono, rispettivamente, alla rettifica delle imposte calcolate sulla gestione patrimoniale Pioneer 66579 e ai rimborsi dei contributi, e dei relativi interessi, versati in eccesso negli anni 2002-2006 per i Consiglieri in carica all’epoca.

Più precisamente, per quanto riguarda l’adeguamento delle imposte Pioneer, nel corso dell’esercizio 2011 si è optato per il regime ordinario di tassazione, con la conseguente rideterminazione dell’imposta dovuta per l’anno 2010 e lo storno dell’imposta sostitutiva (euro 59.954) calcolata precedentemente. Successivamente, in occasione del disinvestimento totale dell’Institutional Fund 18, avvenuto dopo il passaggio dal regime dichiarativo a quello amministrato, è stata calcolata e trattenuta direttamente dal gestore l’imposta dovuta, che ha determinato una sopravvenienza attiva rispetto all’imposta precedentemente calcolata dalla Fondazione (euro 81.964).

12. ONERI STRAORDINARI

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
69.072	-18.063	51.009

Sono costituiti dal saldo del conto sopravvenienze passive di euro 51.009, così ripartito:

DESCRIZIONE	31.12.2011
Spese precedentemente imputate ad attività erogativa	622
Imputazione a costo utenze garage via Genova	7.500
Oneri finanziari	8.794
Rettifica IRAP per l'anno 2010	733
Rettifica IRES per l'anno 2010	29.569
Rilevazione contributi INPS dovuti per anni precedenti (2004-2006)	3.192
Minusvalenze da cessione azioni UniCredit	7
Rettifiche varie su imputazioni esercizio precedente	589
Arrotondamenti quadratura conto economico in unità di euro	3
Totale	51.009

Nel corso dell'esercizio la Fondazione ha optato per l'imposizione a tassazione ordinaria del risultato della gestione Pioneer 66579. Tale scelta ha determinato un'imponibile e quindi un'imposta IRES d'importo maggiore rispetto a quello precedentemente calcolato in sede di Bilancio 2010.

La minusvalenza da cessione azioni UniCredit è la conseguenza della monetizzazione delle 8 azioni residuali a seguito del raggruppamento (10 azioni ordinarie esistenti in 1 nuova azione) deliberato dall'assemblea straordinaria di UniCredit S.p.A. in data 15.12.2011.

13. IMPOSTE

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
73.599	6.703	80.302

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

DESCRIZIONE	IMPORTO
Imposte indirette	15.063
IRAP	42.621
ICI	22.618

Nel corso dell'esercizio la Fondazione non è stata assoggettata ad IRES potendo beneficiare 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 per attività di rilevante interesse culturale e a favore di istituti scolastici) derivanti da alcuni interventi di natura progettuale ed erogativa liquidati nel periodo di riferimento.

14. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
660.983	909.975	1.570.958

In data 26 marzo 2011 il Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze, con Decreto n. 24703 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 31.3.2012, ha determinato, anche per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, l'accantonamento alla riserva obbligatoria nella misura corrispondente al 20% del valore risultante dalla differenza tra i proventi e i costi dell'esercizio:

DESCRIZIONE	IMPORTO
Proventi	10.508.482
Oneri	2.653.692
	7.854.790
20% di euro 7.854.790 pari a	1.570.958

15. EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
877.517	3.112.669	3.990.186

Il totale deliberato nell'esercizio (euro 6.003.432), riassunto nello schema seguente, è composto dalla voce suddetta (euro 3.990.186), che rappresenta il deliberato di competenza dell'esercizio, e dall'utilizzo del Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti (euro 2.013.246).

Erogazioni-Crescita e formazione giovanile	8.000
Erogazioni-Educazione, istruzione e formazione	337.500
Erogazioni-Volontariato filantropia e beneficenza	93.500
Erogazioni-Assistenza agli anziani	40.000
Erogazioni-Salute pubblica e medicina preventiva	14.000
Erogazioni-Attività sportiva	114.660
Erogazioni-Arte, attività e beni culturali	929.000
Progetti-Educazione, istruzione e formazione	265.684
Progetti-Volontariato filantropia e beneficenza	323.091
Progetti-Assistenza agli anziani	90.000
Progetti-Salute pubblica e medicina preventiva	245.000
Progetti-Attività sportiva	135.000
Progetti-Ricerca scientifica e tecnologica	215.000
Progetti-Arte, attività e beni culturali	825.867
Progetti-Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	353.884

Totale deliberato di competenza dell'esercizio	3.990.186
Utilizzo Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti	2.013.246
Totale	6.003.432

16. ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO

SALDO AL 31.12.2010	VARIAZIONI	SALDO AL 31.12.2011
88.131	121.330	209.461

L'ammontare accantonato per l'esercizio 2011 corrisponde a 1/15 del valore risultante tra l'avanzo dell'esercizio 2011 meno l'accantonamento a riserva obbligatoria e l'importo minimo da destinare ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. d) del D. Lgs. 17 maggio 1999, n. 153, come espresso nella sottostante tabella.

CALCOLO DELLA QUOTA DESTINATA AL VOLONTARIATO (L. 266/91) PER L'ES. 2011

a) PROVENTI	10.508.482
Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	796.322
Dividendi e proventi assimilati	6.465.295
Interessi e proventi assimilati	1.297.256
Rivalutazione di strumenti finanziari non immobilizzati	633.086
Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	149.633
Altri proventi	1.003.909
Proventi straordinari	162.981
b) SPESE DI FUNZIONAMENTO	2.653.692
Oneri	2.522.381
Oneri straordinari	51.009
Imposte	80.302

c) ACCANTONAMENTO A RISERVA OBBLIGATORIA 1.570.958
(Decreto del Direttore Generale del Dipartimento Tesoro dd. 26.3.2012)

d) 50% DEL REDDITO RESIDUO = (a-b-c)/2 3.141.916
(Importo minimo da destinare ai settori rilevanti
ex art. 8, comma 1, lett. d) del D. Lgs. 17.5.99 n. 153)

QUOTA DA ACCANTONARE ALLA VOCE 6
DEL PASSIVO DELLO STATO PATRIMONIALE 209.461
in applicazione del paragrafo 9.7 dell'Atto d'indirizzo
del Ministro del Tesoro del 19.4.2001 (a-b-c-d)/15

17. ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITÀ DI ISTITUTO

Nel presente esercizio si ritiene di effettuare un accantonamento a tali riserve nei seguenti termini:
- euro 1.084.185 al fondo di stabilizzazione delle erogazioni.

18. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO

Nel presente esercizio si ritiene di effettuare un accantonamento a tale riserva pari ad euro 1.000.000

ALTRE INFORMAZIONI

La Fondazione, al 31 dicembre 2011, ha un organico composto da tredici dipendenti (5 part-time): dodici impiegati di terzo livello (di cui uno a tempo determinato) nell'ambito del CCNL del terziario e un dirigente.

Si evidenziano di seguito il numero di componenti degli Organi statutari al 31.12.2011 ed i compensi e rimborsi spese di loro competenza.

QUALIFICA	NUMERI COMPONENTI	COMPENSI E RIMBORSI SPESE DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO
Consiglio Generale	16	538.457
Consiglio di Amministrazione	4	227.977
Collegio Sindacale	3	135.552
Totali	23	901.986

L'importo relativo ai compensi e rimborsi spese del Consiglio di Amministrazione di competenza dell'esercizio comprende anche le medaglie (euro 2.004) e i rimborsi spese (euro 2.558) dei membri esterni delle Commissioni consultive.









