

# BILANCIO CONSUNTIVO DELL'ESERCIZIO 2001

## STATO PATRIMONIALE ATTIVO

	ESERCIZIO 2001	ESERCIZIO 2000
<b>1 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI</b>	<b>678.480.914</b>	<b>93.734.840</b>
b) beni mobili d'arte	230.000.000	0
c) beni mobili strumentali	404.883.314	14.118.840
d) altri beni	43.597.600	79.616.000
<b>2 IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>339.788.210.453</b>	<b>336.982.555.223</b>
b) altre partecipazioni	339.788.210.453	336.982.555.223
- partecipazione UniCredito Italiano SpA	275.092.190.539	275.092.190.539
- partecipazione CRTrieste-Banca SpA	61.560.113.821	61.560.113.821
- partecipazione ACEGAS SpA	2.805.655.230	0
- partecipazione Finanziaria Fondazioni SpA	330.250.863	330.250.863
<b>3 STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI</b>	<b>319.660.503.637</b>	<b>318.747.771.091</b>
b) strumenti finanziari quotati di cui:	7.287.623.820	8.725.174.410
- titoli di capitale	7.287.623.820	8.725.174.410
c) strumenti finanziari non quotati di cui:	312.372.879.817	310.022.596.681
- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	312.372.879.817	310.022.596.681
<b>4 CREDITI</b>	<b>21.106.031.323</b>	<b>8.415.660.882</b>
di cui esigibili entro l'esercizio successivo:		
a) per operazioni pronti contro termine	16.808.795.323	5.449.965.882
b) credito verso erario	4.297.236.000	2.965.695.000
<b>5 DISPONIBILITÀ LIQUIDE</b>	<b>768.562.644</b>	<b>135.449.267</b>
a) CRTrieste-Banca SpA Conto Corrente n. 30 46050502	768.562.644	135.449.267
<b>7 RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>65.747.757</b>	<b>30.361.032</b>
a) Ratei attivi	54.408.102	19.772.416
b) Risconti attivi	11.339.655	10.588.616
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>682.067.536.728</b>	<b>664.405.532.335</b>
<b>FONDO DONAZIONE DE CASTRO</b>	<b>1.269.995.722</b>	<b>1.247.219.804</b>
Titoli di Stato - Fondo de Castro	505.245.840	646.049.071
Fondicri CRTrieste Obbligazionario	362.502.586	372.698.663
Fondicri Bilanciato	170.185.597	186.299.611
CRTrieste-Banca SpA - c/c 30 55005506	13.373.850	12.982.049
Crediti per operazioni pronti termine	193.128.410	0
Crediti diversi	17.846.020	22.535.931
Ratei attivi	7.713.419	6.654.479
<b>TOTALE DELL'ATTIVO GENERALE</b>	<b>683.337.532.450</b>	<b>665.652.752.139</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>		
Depositari di valori	106.673.301.312	106.702.833.446
Impegni di erogazione	10.980.000.000	14.680.000.000
<b>Totale Conti d'Ordine</b>	<b>117.653.301.312</b>	<b>121.382.833.446</b>

# BILANCIO CONSUNTIVO DELL'ESERCIZIO 2001

## STATO PATRIMONIALE PASSIVO

	ESERCIZIO 2001	ESERCIZIO 2000
<b>1 PATRIMONIO NETTO</b>	<b>630.736.457.761</b>	<b>622.828.090.809</b>
a) Fondo di dotazione	269.524.199.488	269.524.199.488
c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	346.062.654.015	346.062.654.015
d) Fondo riserva obbligatoria	9.845.574.206	4.937.207.254
e) Riserva per l'integrità del patrimonio	5.304.030.052	2.304.030.052
g) Avanzo residuo	0	0
<b>2 FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO</b>	<b>5.914.063.189</b>	<b>14.949.244.029</b>
a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	4.500.000.000	2.500.000.000
b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	1.414.063.189	12.449.244.029
<b>3 FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>2.757.938.995</b>	<b>868.076.307</b>
a) Fondo riprese fiscali	0	108.217.000
b) Fondo per imposte differite	2.757.938.995	759.859.307
<b>5 EROGAZIONI DELIBERATE (non liquidate)</b>	<b>31.379.402.941</b>	<b>18.176.081.065</b>
a) nei settori rilevanti	31.379.402.941	18.176.081.065
<b>6 FONDO PER IL VOLONTARIATO</b>	<b>6.188.105.762</b>	<b>3.946.624.315</b>
a) accantonamenti contributi es. 93/94 - 2001	4.601.073.242	
b) accantonam. da rideterminazione contributi 2000 e 2001	1.587.032.520	
<b>7 DEBITI esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>5.038.954.068</b>	<b>3.633.150.647</b>
<b>8 RATEI E RISCOINTI PASSIVI</b>	<b>52.614.012</b>	<b>4.265.163</b>
a) Ratei passivi	52.614.012	4.265.163
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>682.067.536.728</b>	<b>664.405.532.335</b>
Fondazione de Castro	1.269.995.722	1.247.219.804
Fondo de Castro	1.268.837.092	1.246.387.995
Ratei passivi	1.158.630	831.809
<b>TOTALE DEL PASSIVO GENERALE</b>	<b>683.337.532.450</b>	<b>665.652.752.139</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>		
Valori presso terzi	106.673.301.312	106.702.833.446
Erogazioni impegnate	10.980.000.000	14.680.000.000
<b>Totale Conti d'Ordine</b>	<b>117.653.301.312</b>	<b>121.382.833.446</b>

# BILANCIO CONSUNTIVO DELL'ESERCIZIO 2001

## CONTO ECONOMICO

	ESERCIZIO 2001	ESERCIZIO 2000
<b>2 DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI</b>	<b>14.636.130.666</b>	<b>17.792.612.163</b>
<b>b) da altre immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>14.579.031.768</b>	<b>17.727.356.282</b>
- Dividendi da partecipazione in CRTrieste-Banca SpA	4.564.573.480	7.663.741.250
- Dividendi da partecipazione in UniCredito Italiano SpA	9.944.717.250	9.944.717.250
- Dividendi Banco Bilbao Vizcaya	0	104.500.627
- Dividendi Argentaria	0	14.397.155
- Dividendi Finanziaria Fondazioni SpA	69.741.038	0
<b>c) da strumenti finanziari non immobilizzati</b>	<b>57.098.898</b>	<b>65.255.881</b>
- Dividendi Generali Holding	57.098.898	65.255.881
<b>3 INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI</b>	<b>405.603.578</b>	<b>16.740.531.056</b>
<b>b) da strumenti finanziari non immobilizzati</b>	<b>0</b>	<b>15.236.808.259</b>
- Cedole	0	3.350.497.644
- Proventi da partecipazione a fondi di investimento	0	11.868.781.621
- Proventi Banco Bilbao Vizcaya	0	17.528.994
<b>c) da crediti e disponibilità liquide</b>	<b>405.603.578</b>	<b>1.503.722.797</b>
- Interessi attivi da istituzioni creditizie e finanziarie	25.772.805	107.890.432
- Interessi da operazioni pronti contro termine	379.830.773	1.395.832.365
<b>4 RIVALUTAZIONE NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI</b>	<b>14.819.774.010</b>	<b>- 196.163.117</b>
a) Plusvalenza da valutazione Fondo Gestiveneto 6	16.257.324.600	6.078.874.453
b) Minusvalenza da valutazione titoli	- 1.437.550.590	- 6.275.037.570
<b>5 RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI</b>	<b>631.135.086</b>	<b>- 1.131.109.596</b>
a) Plusvalenze da operazioni pronti contro termine	38.176.544	28.949.445
b) Utile da realizzo di fondi comuni di investimento	592.958.542	0
c) Perdite da realizzo di titoli	0	- 1.133.480.435
d) Perdite da realizzo di fondi comuni di investimento	0	- 26.578.606
<b>9 ALTRI PROVENTI</b>	<b>4.297.236.000</b>	<b>2.965.695.000</b>
a) Credito d'imposta sui dividendi	4.297.236.000	2.965.695.000

**CONTO ECONOMICO**

	ESERCIZIO 2001	ESERCIZIO 2000
<b>10 ONERI</b>	<b>- 2.630.934.863</b>	<b>- 2.054.989.605</b>
a) compensi e rimborsi spese organi statutari	- 1.194.583.361	- 659.692.837
b) per il personale	- 568.771.067	- 433.999.447
c) per consulenti e collaboratori esterni	- 288.771.678	- 237.140.020
d) per servizi di gestione del patrimonio	0	- 137.260.458
e) interessi passivi e altri oneri finanziari	- 49.135.392	- 67.163.416
- oneri operazioni pronti contro termine	- 49.135.392	- 67.163.416
f) commissioni di negoziazione	0	- 209.595.632
g) ammortamenti	- 153.707.422	- 41.376.760
h) altri oneri	- 150.490.278	- 47.503.370
i) affitto locali	- 72.000.000	- 72.000.000
l) service	- 84.000.000	- 84.000.000
m) contributi associativi	- 45.079.665	- 45.229.665
n) spese di assicurazione	-24.396.000	- 20.028.000
<b>11 PROVENTI STRAORDINARI</b>	<b>167.490.000</b>	<b>2.977.703.898</b>
<b>12 ONERI STRAORDINARI</b>	<b>- 1.266.663.488</b>	<b>- 104.093.817</b>
<b>13 IMPOSTE</b>	<b>- 6.517.936.230</b>	<b>- 4.075.470.953</b>
<b>AVANZO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>24.541.834.759</b>	<b>32.914.715.029</b>
<b>14 ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA</b>	<b>- 4.908.366.952</b>	<b>- 4.937.207.254</b>
<b>15 EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO</b>	<b>- 10.977.923.171</b>	<b>- 19.092.400.000</b>
a) nei settori rilevanti	- 10.977.923.171	- 19.092.400.000
<b>16 ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO</b>	<b>- 2.241.481.447</b>	<b>- 932.583.592</b>
<b>PROPOSTA DI DESTINAZIONE</b>	<b>6.414.063.189</b>	<b>7.952.524.183</b>
<b>17 ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO</b>	<b>- 3.414.063.189</b>	<b>- 14.505.314.029</b>
a) al fondo stabilizzazione delle erogazioni	- 2.000.000.000	- 2.500.000.000
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	- 1.414.063.189	- 12.005.314.029
<b>18 ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO</b>	<b>- 3.000.000.000</b>	<b>-2.304.030.052</b>
<b>19 DISPONIBILITÀ DA ESERCIZI PRECEDENTI</b>	<b>0</b>	<b>4.514.640.300</b>
<b>20 UTILIZZO RISERVA ARTICOLO 12 COMMA 1 LETT. d) DECRETO LEGISLATIVO 20/11/1990 N. 356</b>	<b>0</b>	<b>4.342.179.598</b>
<b>Avanzo residuo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Gli importi presenti  
sono espressi in Lire

## NOTA INTEGRATIVA

### Criteria di formazione

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

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

1. l'art. 9, comma 5 del D.Lgs. n. 153 del 17 maggio 1999, demanda all'Autorità di Vigilanza il compito di disciplinare con Regolamento la redazione e le forme di pubblicità dei bilanci e della relativa relazione;
2. l'Autorità di Vigilanza, proprio per consentire l'ordinato passaggio al nuovo ordinamento contabile, che sarà formalizzato nel predetto emanando regolamento, ha provveduto a emanare le disposizioni transitorie contenute nel citato Atto d'indirizzo del 19 aprile 2001 che regolamentano i criteri di redazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2000. In data 25 marzo 2002 il Ministero dell'Economia e delle Finanze ha emesso una nota nella quale si estendono i suddetti criteri anche per la redazione del Bilancio dell'esercizio 2001. Inoltre la stessa nota detta i criteri per la determinazione dell'accantonamento al fondo per il volontariato. Successivamente, in data 26 marzo 2002, con il decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze è stato definito l'accantonamento alla riserva obbligatoria e alla riserva facoltativa per il mantenimento dell'integrità del patrimonio.
3. la presente Nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 9 del D.Lgs. 17 maggio 1999 n. 153, costituisce parte integrante, insieme allo Stato patrimoniale e al Conto economico del Bilancio di esercizio.

La sua funzione non è solo quella di descrivere o di commentare i dati esposti nello schema di bilancio (Stato patrimoniale e Conto economico) ma anche quello di offrire un efficace strumento interpretativo e integrativo della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'ente e dei risultati conseguiti.

Accanto agli aspetti contabili verranno fornite alcune informazioni sulle attività svolte al fine di offrire la ricercata "compiutezza e 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.

### Criteria di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del Bilancio chiuso al 31.12.2001 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare per quanto riguarda le valutazioni e la continuità dei medesimi principi. La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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

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

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

#### **Immobilizzazioni materiali e immateriali**

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

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione.  
 Le immobilizzazioni detenute dalla Fondazione sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzazione dei beni.  
 Le aliquote sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo determinato sulla base del prezzo di conferimento o di acquisto. Qualora risulti una perdita durevole di valore, le immobilizzazioni finanziarie vengono corrispondentemente svalutate. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario. I dividendi e il relativo credito di imposta sono contabilizzati nell'esercizio di competenza rilevato con riferimento alla data di delibera di distribuzione adottata dalla partecipata.

#### **Crediti**

Sono contabilizzati per l'importo erogato.

#### **Strumenti finanziari non immobilizzati**

##### *a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale*

Questa voce non viene rilevata in quanto le disponibilità finanziarie della Fondazione sono interamente investite in un fondo comune di investimento;

##### *b) Strumenti finanziari quotati*

Gli strumenti finanziari quotati e non immobilizzati sono valutati al valore di mercato, risultante per i titoli italiani ed esteri quotati in mercati regolamentati, dal valore rilevato sugli stessi, sulla base delle quotazioni borsistiche alla data di chiusura dell'esercizio;

##### *c) Strumenti finanziari non quotati*

Essendo costituiti dalle quote di partecipazione in un fondo comune di investimento aperto e armonizzato UE, la Fondazione ha valutato tale attività al valore di mercato in ottemperanza all'art. 10.8 dell'Atto d'indirizzo e pertanto in base alle evidenze trasmesse dalla società di gestione Pioneer Investments.

#### **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. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

#### **Fondi per rischi e oneri**

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

#### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e secondo le aliquote e le norme vigenti, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

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

### **Attività**

#### **1. Immobilizzazioni materiali e immateriali**

Nel patrimonio della Fondazione sono presenti tre classi di immobilizzazioni:

- immobilizzazioni materiali;
- immobilizzazioni immateriali;
- immobilizzazioni finanziarie.

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

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

con riferimento alle immobilizzazioni finanziarie:

- valore di bilancio all'inizio dell'esercizio, acquisti, rivalutazioni, trasferimenti dal e/o al portafoglio non immobilizzato, vendite, rimborsi, svalutazioni, valori di bilancio e valore di mercato alla chiusura dell'esercizio.

##### *1.b) Immobilizzazioni materiali - beni mobili d'arte*

Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2000	Variazioni
230.000.000	0	230.000.000

Il saldo del conto rappresenta l'acquisizione di archivi fotografici storici della città di Trieste ceduti alla Fondazione dai sigg. De Rota e Borsatti, nonché di un prezioso volume edito a Parigi nel 1802 intitolato "Voyage pittoresque et historique de l'Histrie et de la Dalmatie redigé d'apres l'itineraire de L.F. Cassas". Le movimentazioni della voce in oggetto sono rappresentate dal seguente prospetto:

Descrizione	Importo
Costo storico	0
Ammortamenti	0
<b>Saldo al 31.12.2000</b>	<b>0</b>
Acquisizione dell'esercizio	230.000.000
Ammortamenti dell'esercizio	0
<b>Saldo al 31.12.2001</b>	<b>230.000.000</b>

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

#### 1.c) Immobilizzazioni materiali - beni mobili strumentali

Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2000	Variazioni
404.883.314	14.118.840	390.764.474

Il saldo del conto rappresenta il valore d'acquisto dell'arredo e del mobilio necessario per l'allestimento della nuova sede, di un'apparecchiatura elettronica espressamente dedicata all'informatizzazione dell'attività della Fondazione, di un televisore e di un impianto audio e di registrazione. Le movimentazioni della voce in oggetto sono rappresentate dal seguente prospetto:

Descrizione	Importo
Costo storico	15.687.600
Ammortamenti	1.568.760
<b>Saldo al 31.12.2000</b>	<b>14.118.840</b>
Acquisizione dell'esercizio	502.769.096
Ammortamenti dell'esercizio	112.004.622
<b>Saldo al 31.12.2001</b>	<b>404.883.314</b>

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 e arredi 12%
- macchinari, apparecchi e attrezzature 15%
- macchine d'ufficio elettroniche 20%

che sono ridotte a metà per le acquisizioni avvenute nell'esercizio 2001, in quanto primo esercizio di utilizzo del bene acquistato.

#### 1.d) Altri beni - Immobilizzazioni immateriali

Il saldo del conto rappresenta il valore d'acquisto di software utilizzati per l'informatizzazione dell'attività della Fondazione. Tale costo verrà ammortizzato in un periodo di tre anni.

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

Descrizione	Importo
Costo storico	119.424.000
Ammortamenti	39.808.000
<b>Saldo al 31.12.2000</b>	<b>79.616.000</b>
Acquisizione dell'esercizio	5.684.400
Ammortamenti dell'esercizio	41.702.800
<b>Saldo al 31.12.2001</b>	<b>43.597.600</b>

## 2. Immobilizzazioni finanziarie

#### b) Altre Partecipazioni

Trattasi delle partecipazioni detenute:

- nella CRTrieste Banca SpA e in UniCredito Italiano SpA, valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al valore di conferimento;
- nella ACEGAS SpA, valutata al costo di acquisto. I titoli ACEGAS SpA sono stati acquisiti in occasione della quotazione in Borsa della società. La partecipazione, inizialmente considerata un investimento finanziario, è stata allocata tra le immobilizzazioni in quanto le è stata attribuita importanza strategica. Tenendo conto infatti degli investimenti realizzati dall'Azienda multiutility triestina - giudicati positivamente dagli analisti - e, pertanto, dalle buone proiezioni del titolo - confermate dal consolidamento del valore dello stesso registrato in questi ultimi mesi - si ritiene che l'investimento possa consentire buone prospettive di rendimento.

- nella Finanziaria Fondazioni SpA, iscritta al valore derivante dalla valutazione di stima della società. Si ricorda che la società risulta in corso di liquidazione.

Si forniscono i seguenti dettagli:

*Partecipazioni quotate*

Descrizione	31.12.2000	Acquisti	Riv./Sval.	Giroconti	Vendite	31.12.2001
UniCredito Italiano SpA	275.092.190.539	0	0	0	0	275.092.190.539
ACEGAS SpA	0	2.805.655.230	0	0	0	2.805.655.230

Denominazione	Sede	Utile ultimo esercizio	Ultimo dividendo percepito	% posseduta	Valore di bilancio
UniCredito Italiano SpA	Milano	2.346.293.741.240	9.944.717.250	0,79	275.092.190.539
ACEGAS SpA	Trieste	18.132.774.125	0	0,39	2.805.655.230

*Partecipazioni non quotate*

Descrizione	31.12.2000	Acquisti	Riv./Sval.	Giroconti	Vendite	31.12.2001
CRTrieste Banca SpA	61.560.113.821	0	0	0	0	61.560.113.821
Finanziaria Fondazioni SpA	330.250.863	0	0	0	0	330.250.863

Denominazione	Sede	Utile ultimo esercizio	Ultimo dividendo percepito	% posseduta	Valore di bilancio
CRTrieste Banca SpA	Trieste	19.422.214.828	4.564.573.480	20	61.560.113.821
Finanziaria Fondazioni SpA	Torino	6.859.629.516	69.741.038	1,126	330.250.863

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

### 3. Strumenti finanziari non immobilizzati

*a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale*

La Fondazione non ha strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale.

*b) Strumenti finanziari quotati - titoli di capitale*

Descrizione	31.12.2000	Acquisti	Riv./Sval.	Giroconti	Vendite	31.12.2001
Generali Holding Vienna AG	8.725.174.410	0	-1.437.550.590	0	0	7.287.623.820

Le predette azioni sono state valutate al valore di mercato.

*c) Strumenti finanziari non quotati*

Sono rappresentati da quote di partecipazione al Fondo comune d'investimento di diritto lussemburghese, armonizzato UE, denominato Gestiveneto 6, gestito dalla società Pioneer Investments Management Ltd del Gruppo Bancario UniCredito Italiano SpA.

Descrizione	31.12.2000	Acquisti	Riv./Sval.	Giroconti	Vendite	31.12.2001
Fondo Gestiveneto 6	310.022.596.681	0	16.257.324.600	0	13.907.041.464	312.372.879.817

### 4. Crediti

Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2000	Variazioni
21.106.031.323	8.415.660.882	12.690.370.441

Il saldo del conto Crediti, pari a Lire 21.106.031.323 rappresenta:

- per Lire 16.808.795.323 il controvalore di operazioni a pronti su titoli di Stato come di seguito riportato:

Cod. ABI	Descrizione	Valore nominale	Prezzo	Valore contabile
367200	C.C.T. 01.06.2002	13.278.939.660	100,086415	13.294.874.252
306092	C.T.Z. 31.12.2002	3.642.123.870	97,036115	3.513.921.071
<b>Totale</b>		<b>16.921.063.530</b>		<b>16.808.795.323</b>

- per Lire 4.297.236.000 il valore del credito d'imposta sui dividendi incassati nell'esercizio, pari all'imposta ridotta del 50% da applicare sui dividendi delle società italiane, così come stabilito dall'art. 12 del D.Lgs. 17 maggio 1999 n. 153 per il quale la Fondazione non può far luogo a rimborso o a riporto a nuovo del credito d'imposta eccedente l'imposta dovuta sui dividendi.

### 5. Disponibilità liquide

Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2000	Variazioni
768.562.644	135.449.267	633.113.377



Descrizione	31.12.2001	31.12.2000
Depositi bancari	768.562.644	135.449.267

Il saldo rappresenta il saldo contabile del conto corrente acceso presso la CRTrieste-Banca SpA.

#### 7. Ratei e Risconti attivi

Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2000	Variazioni
65.747.757	30.361.032	35.386.725

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 - interessi da operazioni pronti contro termine	54.408.102
Risconti attivi - manutenzione software	11.339.655
<b>Totale</b>	<b>65.747.757</b>

### Passività

#### 1. Patrimonio netto

Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2000	Variazioni
630.736.457.761	622.828.090.809	7.908.366.952

Descrizione	31.12.2000	Incrementi	Decrementi	31.12.2001
Fondo di dotazione	269.524.199.488	0	0	269.524.199.488
Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	346.062.654.015	0	0	346.062.654.015
Riserva obbligatoria art. 8 D.Lgs. 153/99	4.937.207.254	4.908.366.952	0	9.845.574.206
Riserva per l'integrità del patrimonio	2.304.030.052	3.000.000.000	0	5.304.030.052
<b>Totale</b>	<b>622.828.090.809</b>	<b>7.908.366.952</b>	<b>0</b>	<b>630.736.457.761</b>

#### Riserva obbligatoria art. 8 D.Lgs. 153/99

Il decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze di data 26 marzo 2002 ha definito l'accantonamento alla riserva obbligatoria, per l'esercizio 2001, nella misura del 20% dell'avanzo dell'esercizio. In ottemperanza a quanto sopra stabilito, si sono accantonate Lire 4.908.366.952 pari al 20% dell'avanzo dell'esercizio 2001.

#### Riserva per l'integrità del patrimonio

Il decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze di data 26 marzo 2002 ha stabilito che le Fondazioni possano effettuare, per l'esercizio 2001, un accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio in misura non superiore al quindici per cento dell'avanzo dell'esercizio.

Per l'esercizio 2001, essendo il patrimonio sufficientemente garantito dai fondi già creati, e in ottemperanza a quanto stabilito dal documento previsionale, si è ritenuto di accantonare alla riserva per l'integrità del patrimonio Lire 3.000.000.000, pari a circa il 12% dell'avanzo di Lire 24.541.834.759.

#### 2. Fondi per l'attività d'istituto

Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2000	Variazioni
5.914.063.189	14.949.244.029	- 9.035.180.840

#### a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni

Il saldo del fondo è stato incrementato per Lire 2.000.000.000 a fronte di un accantonamento prudenziale che tiene conto di una variabilità di circa l'1% sul rendimento atteso per l'anno 2002 (3,70%) dalla gestione delle disponibilità liquide della Fondazione al momento investite nel Fondo di investimento dedicato denominato Gestiveneto 6.

#### b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti

Nel fondo sono state accantonate Lire 1.414.063.189 pari all'avanzo residuo dell'esercizio, tenuto conto delle erogazioni deliberate nel corso dell'esercizio, al netto degli accantonamenti a riserva obbligatoria, al fondo per il volontariato, alla riserva per l'integrità del patrimonio e al fondo di stabilizzazione delle erogazioni.

#### 3. Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2000	Variazioni
2.757.938.995	868.076.307	1.889.862.688

Descrizione	31.12.2000	Incrementi	Decrementi	31.12.2001
Fondo riprese fiscali	108.217.000	0	- 108.217.000	0
Fondo per imposte differite	759.859.307	2.032.165.575	- 34.085.887	2.757.938.995
<b>Totale</b>	<b>868.076.307</b>	<b>2.032.165.575</b>	<b>- 142.302.887</b>	<b>2.757.938.995</b>

Il Fondo riprese fiscali è stato azzerato per effetto della decorrenza dei termini riguardanti la controversa applicazione dell'art. 6 del DPR 601/73 (riduzione al 50% dell'aliquota IRPEG) relativamente all'esercizio 1994/95.

In ottemperanza ai principi contabili, nel fondo per imposte differite sono state accantonate le imposte relative alle plusvalenze latenti rilevate in sede di valutazione delle quote di partecipazione al Fondo comune di investimento Gestiveneto 6. Il decremento è dovuto all'utilizzo del fondo per la quota parte dell'imposta accantonata nell'esercizio precedente e relativa alle quote cedute nel corso dell'esercizio 2001.

#### 5. Erogazioni deliberate

Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2000	Variazioni
31.379.402.941	18.176.081.065	13.203.321.876

La voce include le somme per le quali alla data del presente bilancio è stata assunta la delibera di erogazione, ma non ancora liquidate.

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

##### a) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti

Descrizione	31.12.2000	Incrementi	Decrementi	31.12.2001
Erogazioni:				
Istruzione, arte	1.175.190.560	1.503.600.000	-1.152.153.964	1.526.636.596
Erogazioni:				
Ricerca Scientifica e Sanità	224.116.397	149.000.000	-184.000.000	189.116.397
Erogazioni:				
Assistenza	337.416.630	586.500.000	-548.319.875	375.596.755
Progetti:				
Istruzione, arte	10.407.077.781	7.986.715.200	-3.361.550.041	15.032.242.940
Progetti:				
Ricerca Scientifica e Sanità	2.020.336.240	4.794.200.000	-2.051.175.174	4.763.361.066
Progetti:				
Assistenza	4.011.943.457	8.407.152.000	-2.926.646.270	9.492.449.187
<b>Totale</b>	<b>18.176.081.065</b>	<b>23.427.167.200</b>	<b>-10.223.845.324</b>	<b>31.379.402.941</b>

L'importo, piuttosto ingente, è giustificato dagli impegni assunti dalla Fondazione a fronte della realizzazione di progetti di grande rilievo per la cui copertura si è ritenuto di attribuirne l'onere a più esercizi.

Per quanto riguarda invece le erogazioni gli importi riflettono le somme deliberate per interventi che non hanno trovato ancora attuazione a partire dalla costituzione dell'ente.

#### 6. Fondo per il volontariato

Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2000	Variazioni
6.188.105.762	3.946.624.315	2.241.481.447

##### a) Accantonamenti contributi esercizi 1993/94 - 2001

In questa sottovoce del conto trovano sede gli accantonamenti al fondo volontariato, costituito in ossequio al disposto dell'art. 15 della Legge 11.08.1991 n. 266, legge quadro sul volontariato, e successive modificazioni. L'importo rimane disponibile per le iniziative pro volontariato deliberate dal Comitato Regionale per la gestione di tale fondo speciale. In attesa di una definizione della questione di legittimità costituzionale dell'art. 9.7 dell'Atto di indirizzo ministeriale di data 19 aprile 2001 sollevata dal TAR del Lazio, è stato accantonato in questa sottovoce, anche come suggerito dalla associazione di categoria, l'importo derivante dal calcolo della quota destinata al volontariato in applicazione dei criteri stabiliti dallo stesso art. 9.7 dell'Atto di indirizzo sopracitato.

##### b) Accantonamento da rideterminazione contributi esercizi 2000 e 2001

Per effetto della sospensione disposta dal TAR del Lazio riguardo l'art. 9.7 dell'Atto di indirizzo del Ministero del Tesoro di data 19 aprile 2001 e facendo seguito alla nota ministeriale del 25 marzo 2002, si è provveduto a rideterminare (vedi tabelle al punto 16 del Conto Economico) l'accantonamento al suddetto fondo relativo agli esercizi 2000 e 2001: esso non dovrà essere inferiore a un quindicesimo dell'avanzo dell'esercizio, al netto dell'accantonamento alla riserva obbligatoria.

In questa sottovoce pertanto è stata allocata, per gli esercizi 2000 e 2001, la differenza tra il maggiore accantonamento derivante dalla sospensione del criterio indicato all'art. 9.7 dell'Atto di indirizzo e quanto accantonato al punto a).

#### 7. Debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti tributari	4.434.972.894	0	0	4.434.972.894
Debiti per compensi ad Amministratori e Sindaci	282.975.465	0	0	282.975.465
Debiti per costi del personale	167.250.704	0	0	167.250.704
Debiti relativi ai costi per la ristrutturazione della sede	41.147.356	0	0	41.147.356
Debiti per servizi relativi all'attività erogativa	26.286.000	0	0	26.286.000
Debiti per service	21.000.000	0	0	21.000.000
Debiti per affitto locali	18.000.000	0	0	18.000.000
Debiti per spese generali	15.266.051	0	0	15.266.051
Debiti verso consulenti e collaboratori esterni	32.055.598	0	0	32.055.598
<b>Totale</b>	<b>5.038.954.068</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.038.954.068</b>

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate. In particolare, tale voce accoglie per Lire 4.297.236.000 il debito v/erario a titolo di IRPEG sui dividendi erogati da società, compensato da identica posta relativa al credito d'imposta spettante, per Lire 108.205.709 a titolo di imposta sostitutiva del 12,50% sulla plusvalenza derivante da cessione di quote del Fondo di investimento dedicato denominato Gestiveneto 6, per Lire 22.786.628 a titolo di IRPEF relativa a compensi di amministratori e professionisti liquidati in dicembre 2001, per Lire 804.352 a titolo di contributo INPS relativo a compensi per collaborazione liquidati in dicembre 2001, per Lire 5.940.205 a titolo di IRAP.

#### 8. Ratei e risconti passivi

Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2000	Variazioni
52.614.012	4.265.163	48.348.849

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 - oneri da operazioni pronti contro termine	696.805
Ratei passivi - imposte dirette su operazioni pronti contro termine	51.917.207
<b>Totale</b>	<b>52.614.012</b>

#### Fondo de Castro

Il Fondo 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, come evidenziato dagli schemi allegati.

Il Fondo presenta nell'attivo le seguenti voci:

- Investimenti del patrimonio per Lire 1.037.934.023, suddivisi in:
  - Titoli di Stato (B.T.P. 01.10.98/03, C.C.T. 01.10.98/05, C.C.T. 01.03.97/04),
  - Fondicri CRTrieste Obbligazionario,
  - Fondicri Bilanciato;
- Crediti per Lire 210.974.430, suddivisi in:
  - Crediti per operazioni pronti termine relativi al titolo C.C.T. 1/4/2003,
  - Crediti relativi alla cedola sul Fondicri CRTrieste Obbligazionario di competenza 2001 ma da incassare nel corso del 2002;
- Conto corrente acceso presso la CRTrieste-Banca SpA - Agenzia di Sede n. 55005506, per Lire 13.373.850;
- Ratei attivi, per la quota di competenza delle cedole maturate sui titoli di Stato che si incasseranno nel 2002 e pertanto per Lire 7.713.419.

Nel passivo trova collocazione la voce riepilogativa denominata Fondo de Castro che rappresenta il fondo di dotazione per Lire 1.159.647.141, il fondo riserva per l'adeguamento del valore del patrimonio per Lire 47.251.746, i fondi per l'attività d'istituto per Lire 26.738.205 e le erogazioni già deliberate ma ancora da liquidare per Lire 35.200.000.

I ratei passivi misurano gli oneri e le imposte relativi all'operazione di pronti contro termine e alle cedole maturate sui titoli di Stato e ammontano a Lire 1.158.630

#### Conti d'ordine

Descrizione	31.12.2001	31.12.2000	Variazioni
Depositari di valori/Valori presso terzi	106.673.301.312	106.702.833.446	- 29.532.134
Impegni di erogazioni/Erogazioni impiegate	10.980.000.000	14.680.000.000	- 3.700.000.000
<b>Totale</b>	<b>117.653.301.312</b>	<b>121.382.833.446</b>	<b>- 3.729.532.134</b>

### Impegni di erogazioni

La Fondazione ha avviato progetti e programmi d'intervento di natura pluriennale. Tali iniziative impegneranno cospicue risorse negli esercizi futuri. Per tale motivo si è ritenuto opportuno evidenziarne l'impegno di spesa che troverà manifestazione nei successivi esercizi in relazione a quanto si presume di liquidare e, inoltre, per l'entità dell'iniziativa assunta quanto è opportuno attribuire su più esercizi. Tali impegni sono così formati:

#### Progetto

Facoltà di Architettura dell'Università di Trieste	Lire	1.400.000.000
Fondazione Callerio - Progetto LINFA	Lire	130.000.000
Fondazione Teatro Lirico "Giuseppe Verdi" di Trieste	Lire	300.000.000
Museo d'Arte Contemporanea di Muggia	Lire	600.000.000
Percorso archeologico di Cittavecchia - Trieste	Lire	1.100.000.000
Pescheria - ristrutturazione	Lire	3.500.000.000
Centro Studi Fegato - Trieste	Lire	1.260.000.000
Recupero archeologico del Colle di Muggia Vecchia	Lire	850.000.000
Villaggio del Fanciullo - Trieste	Lire	600.000.000
Associazione Donatori Midollo Osseo - Udine	Lire	40.000.000
Ente Regionale per il Diritto allo Studio Universitario	Lire	400.000.000
International Centre for Genetic Engineering and Biotechnology	Lire	800.000.000
<b>Totale</b>	<b>Lire</b>	<b>10.980.000.000</b>

#### Conto economico

### 2. Dividendi e proventi assimilati

I dividendi maturati e contabilizzati in relazione all'esercizio chiuso al 31.12.2001 risultano essere i seguenti:

#### b) da altre immobilizzazioni finanziarie:

CRTrieste-Banca SpA	Lire	4.564.573.480
UniCredito Italiano SpA	Lire	9.944.717.250
Finanziaria Fondazioni SpA	Lire	69.741.038

#### c) da strumenti finanziari non immobilizzati:

Generali Holding Vienna AG	Lire	57.098.898
----------------------------	------	------------

### 3. Interessi e proventi assimilati

Gli interessi e gli altri proventi assimilati maturati e contabilizzati in relazione all'esercizio chiuso al 31.12.2001 risultano essere i seguenti:

#### c) da crediti e disponibilità liquide

Interessi attivi da istituzioni creditizie e finanziarie (CRTrieste-Banca SpA)	Lire	25.772.805
Interessi da operazioni pronti contro termine	Lire	379.830.773

### 4. Rivalutazione netta di strumenti finanziari non immobilizzati

Il risultato della suddetta voce accoglie la somma algebrica tra la plusvalenza dalla valutazione del Fondo comune d'investimento Gestiveneto 6 e la minusvalenza da valutazione rilevata sulle azioni della Generali Holding Vienna, ed è pari a Lire 14.819.774.010.

### 5. Risultato della negoziazione strumenti finanziari non immobilizzati

<b>Categoria</b>	<b>31.12.2001</b>
Plusvalenze da operazioni pronti contro termine	38.176.544
Utile da realizzo di fondi comuni di investimento	592.958.542
<b>Totale</b>	<b>631.135.086</b>

### 9. Altri proventi

Accoglie l'importo relativo al credito d'imposta utilizzabile dalla Fondazione sui dividendi percepiti dalle società italiane nel 2001 ed è pari a Lire 4.297.236.000.

## 10. Oneri

Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2000	Variazioni
2.630.934.863	2.054.989.605	575.945.258

La voce in oggetto risulta essere formata dalle seguenti principali componenti:

Descrizione	31.12.2001
Compensi e rimborsi spese organi statutari	1.194.583.361
Personale	568.771.067
Consulenti e collaboratori esterni	288.771.678
Interessi passivi e altri oneri finanziari	49.135.392
Ammortamenti	153.707.422
Altri oneri	150.490.278
Affitto locali	72.000.000
Service	84.000.000
Contributi associativi (ACRI)	45.079.665
Spese di assicurazione	24.396.000
<b>Totale</b>	<b>2.630.934.863</b>

La voce Altri oneri è così formata:

Spese di gestione	121.898.886
Canone di manutenzione del software	19.132.424
Spese per partecipazione a convegni e corsi	2.768.000
Spese postali	180.000
Sito internet	360.000
Costi di manutenzione vari	6.150.968
<b>Totale</b>	<b>150.490.278</b>

La voce Ammortamenti è così formata:

Mobili e arredi	104.731.804
Macchinari, apparecchi e attrezzature	4.135.298
Macchine d'ufficio elettroniche	3.137.520
immobilizzazioni immateriali - software	41.702.800
<b>Totale</b>	<b>153.707.422</b>

## 11. Proventi straordinari

Questa voce accoglie il saldo del contro sopravvenienze attive formato per Lire 15.792.000 dall'acconto IRPEG, risultante in sede di dichiarazione non dovuto, versato a novembre del 2000; per Lire 4.475.000 dal maggior accantonamento effettuato in sede di bilancio dell'esercizio 2000 per l'IRAP versata a saldo nel 2001; per Lire 39.006.000 quale utilizzo dell'imposta a credito derivante dalla dichiarazione dei redditi per l'anno 2000 per compensare il versamento del II acconto dell'IRAP per il 2001; per Lire 108.217.000 quale utilizzo dell'accantonamento nel fondo riprese fiscali, per effetto della decorrenza dei termini riguardanti la controversa applicazione dell'art. 6 del DPR 601/73 (riduzione al 50% dell'aliquota IRPEG) relativamente all'esercizio 1994/95.

## 12. Oneri straordinari

Sono costituiti interamente, per Lire 1.266.663.488, dai costi sostenuti per i lavori di ristrutturazione della nuova sede della Fondazione. In questa voce trova accoglimento quanto dovuto all'impresa edile e per la ristrutturazione degli impianti, e i compensi corrisposti ai professionisti incaricati per la progettazione dei nuovi locali.

## 13. Imposte

Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2000	Variazioni
6.517.936.230	4.075.470.953	2.442.465.277

La voce accoglie le imposte di competenza dell'esercizio. In particolare le imposte contabilizzate risultano essere le seguenti:

Imposte indirette (imposta di bollo su op. pronti/termine)	Lire	8.311.198
IRPEG sui dividendi	Lire	4.297.236.000
Imposta sostitutiva su cessione quote Fondo Gestiveneto 6	Lire	74.119.822
Accantonamento a fondi rischi e oneri (imposta su plusvalenze latenti derivanti da valutazione fondo di investimento)	Lire	2.032.165.575

IRAP	Lire	71.653.205
Ritenute previdenziali (su compensi organi collegiali)	Lire	34.450.430

#### 14. Accantonamento alla riserva obbligatoria

In base a quanto emanato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze con il Decreto del Direttore del Dipartimento del Tesoro di data 26 marzo 2002, l'accantonamento alla riserva obbligatoria è stato determinato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2001 nella misura corrispondente al 20% del valore risultante dalla differenza tra i proventi e i costi dell'esercizio sopra enucleati.

Proventi	Lire	34.957.369.340
Costi	Lire	10.415.534.581
<b>Totale</b>	<b>Lire</b>	<b>24.541.834.759</b>
20% di Lire 24.541.834.759 pari a	Lire	4.908.366.952

#### 15. Erogazioni deliberate in corso d'esercizio

La voce rappresenta il totale deliberato nell'esercizio per l'attuazione degli interventi assunti, al netto dell'utilizzo delle risorse presenti nei fondi per le erogazioni nei settori rilevanti pari a Lire 12.449.244.029. Risultano essere così composte:

Progetti - Ricerca Scientifica e Sanità	Lire	3.148.255.971
Progetti - Istruzione, Arte	Lire	2.321.715.200
Progetti - Assistenza	Lire	4.027.152.000
Erogazioni - Ricerca Scientifica e Sanità	Lire	60.000.000
Erogazioni - Istruzione, Arte	Lire	963.800.000
Erogazioni - Assistenza	Lire	303.700.000
Erogazioni - Attività sportive	Lire	153.300.000
<b>Totale</b>	<b>Lire</b>	<b>10.977.923.171</b>

Nelle pagine seguenti verrà evidenziata la suddivisione delle risorse complessivamente destinate all'attività erogativa nei settori di intervento.

#### 16. Accantonamento al fondo per il volontariato

L'ammontare accantonato pari a Lire 2.241.481.447 è stato determinato sulla base della nota ministeriale del 25 marzo 2002. In dettaglio sono state accantonate, per l'esercizio 2001:

- Lire 932.583.593 nella sottovoce b) del conto Fondo per il volontariato, quale differenza derivante dalla rideterminazione del contributo per l'anno 2000, a seguito della sospensione dell'art. 9.7 dell'Atto di indirizzo, come espresso nella tabella n. 1;
- Lire 654.448.927 nella sottovoce a) del conto Fondo per il volontariato, pari a 1/15 del valore risultante dalla differenza tra l'avanzo dell'esercizio 2001 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 tabella 2;
- Lire 654.448.927 nella sottovoce b) del conto Fondo per il volontariato, pari alla differenza tra l'accantonamento derivante dalla sospensione dell'art. 9.7 dell'Atto di indirizzo - pari a 1/15 del valore derivante dalla differenza tra l'avanzo dell'esercizio 2001 e l'accantonamento a riserva obbligatoria - e quello derivante dall'applicazione dello stesso (vedi paragrafo precedente) come espresso nella tabella n. 2.

#### Tab.1 - Ricalcolo della quota destinata al volontariato (L. 266/91) per l'esercizio 2000

a) Proventi		40.476.542.117
Dividendi e Proventi assimilati	17.792.612.163	
Interessi e Proventi assimilati	16.740.531.056	
Altri Proventi	2.965.695.000	
Proventi straordinari	2.977.703.898	
b) Spese di funzionamento		7.561.827.088
Svalutazione netta di strumenti finanziari immobilizzati	196.163.117	
Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	1.131.109.596	
Oneri	2.054.989.605	
Oneri straordinari	104.093.817	
Imposte	4.075.470.953	
c) Accantonamento a riserva obbligatoria		4.937.207.254
Art 9.6 Atto di indirizzo del Ministero del Tesoro		
d) 50% del reddito residuo = (a-b-c)/2		13.988.753.888
(importo minimo da destinare ai settori rilevanti ai sensi dell'art. 8 comma 1 lett. d) del D.Lgs. 17.05.99 n. 153		
Quota accantonata alla voce 6 a)		932.583.592
del passivo dello Stato patrimoniale (a-b-c-d)/15		

Quota accantonata alla voce 6 b) del passivo dello Stato patrimoniale per rideterminazione del contributo come da lettera del Ministero Economia e Finanze dd. 25.03.2002 (differenza tra l'accantonamento derivante dal ricalcolo effettuato in seguito alla sospensione dell'art. 9.7 dell'Atto di indirizzo: (a-b-c)/15 e quanto accantonato al 31.12.2000)	932.583.593
	1.865.167.185 +
	932.583.592 -
	<u>932.583.593</u>

**Tab.2 - Calcolo della quota destinata al volontariato (L. 266/91) per l'esercizio 2001**

a) Proventi		34.957.369.340
Dividendi e Proventi assimilati	14.636.130.666	
Interessi e Proventi assimilati	405.603.578	
Rivalutazione netta di strumenti finanziari non immobilizzati	14.819.774.010	
Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	631.135.086	
Altri Proventi	4.297.236.000	
Proventi straordinari	167.490.000	
b) Spese di funzionamento		10.415.534.581
Oneri	2.630.934.863	
Oneri straordinari	1.266.663.488	
Imposte	6.517.936.230	
c) Accantonamento a riserva obbligatoria (Decreto Dir. Gen. Dip. Tesoro Min. Economia e Finanze dd. 26.03.2002)		4.908.366.952
d) 50% del reddito residuo = (a-b-c)/2 (importo minimo da destinare ai settori rilevanti ai sensi dell'art. 8 comma 1 lett. d) del D.Lgs. 17.05.99 n. 153)		9.816.733.904
Quota da accantonare alla voce 6 a) del passivo dello Stato patrimoniale in applicazione dell'art. 9.7 dell'Atto di indirizzo del Ministero del Tesoro (a-b-c-d)/15		654.448.927
Quota da accantonare alla voce 6 b) del passivo dello Stato patrimoniale (differenza tra l'accantonamento derivante dalla sospensione dell'art. 9.7 dell'Atto di indirizzo: (a-b-c)/15 e quello derivante dalla sua applicazione)	1.308.897.854 +	
	654.448.927 -	
	<u>654.448.927</u>	

**17. Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto**

**a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni**

Sono state accantonate Lire 2.000.000.000 in via prudenziale nell'eventualità di performance inferiori delle entrate preventivate per l'anno 2002, al fine di mantenere contenuto il flusso erogativo.

**b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti**

L'ammontare accantonato pari a Lire 1.414.063.189 deriva dall'avanzo residuo dell'esercizio, depurato delle erogazioni deliberate nel corso dell'esercizio, al netto degli accantonamenti a riserva obbligatoria, al fondo per il volontariato, alla riserva per l'integrità del patrimonio e al fondo stabilizzazione delle erogazioni.

**18. Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio**

L'ammontare accantonato pari a Lire 3.000.000.000, in ottemperanza a quanto stabilito dal documento previsionale, è corrispondente a circa il 12% del valore risultante dalla differenza tra i proventi e i costi dell'esercizio sopra enucleati, e pertanto nel range indicato dal Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Proventi	Lire	34.957.369.340
Costi	Lire	10.415.534.581
<b>Totale</b>	<b>Lire</b>	<b>24.541.834.759</b>
12% di Lire 24.541.834.759 pari a	Lire	3.000.000.000

**Altre informazioni**

La Fondazione non si avvale di propri dipendenti, ma di personale distaccato dalla CRTrieste-Banca SpA. La separazione dell'attività di gestione del patrimonio è stata attuata mediante conferimento delle disponibilità liquide della Fondazione alla società Pioneer Investments Management Ltd del Gruppo Bancario UniCredito Italiano SpA investite in un fondo dedicato alla Fondazione denominato Gestiveneto 6. Si evidenziano di seguito il numero di componenti degli Organi statutari al 31.12.2001 ed i compensi e rimborsi spese di loro competenza.

Si evidenzia che la carica di Segretario Generale è ricoperta da personale distaccato dalla CRTrieste-Banca SpA.

Qualifica	Numeri componenti	Compensi e rimborsi spese di competenza dell'esercizio
Presidente	1	243.638.479
Consiglio d'Amministrazione	5	259.655.555
Consiglio Generale	15	454.125.655
Collegio sindacale	3	192.351.600

## Relazione Economica e Finanziaria

La Fondazione CRTrieste persegue l'obiettivo di amministrare, conservare e accrescere il proprio patrimonio e di promuovere, con i profitti che da esso derivano, lo sviluppo economico, culturale, scientifico e sociale della città di Trieste e del territorio di riferimento, con le modalità previste dallo Statuto.

Il patrimonio della Fondazione, tenendo conto della sua destinazione economica e dei suoi aspetti finanziari è costituito da immobilizzazioni (materiali, immateriali e finanziarie), da disponibilità finanziarie (azioni, quote di fondi di investimento, crediti per operazioni pronti termine e verso l'erario) e da liquidità finanziarie (conto corrente bancario).

Al fine di poter far fronte agli scopi statutariamente previsti e sostenere le spese amministrative, la Fondazione presenta come entrate finanziarie i dividendi relativi alle varie partecipazioni e il risultato degli investimenti finanziari.

Relativamente agli investimenti di carattere finanziario, questi sono costituiti dalla sottoscrizione di 29.986.455,18 quote del fondo comune d'investimento di diritto lussemburghese, armonizzato UE, denominato Gestiveneto 6 gestito dalla Pioneer Investments Management Ltd, società di gestione del Gruppo UniCredito Italiano.

Si tratta di un fondo già costituito, dotato di un comparto con un portafoglio ampiamente diversificato sui principali mercati finanziari obbligazionari, con il limite massimo di investimento azionario pari al 20% del patrimonio investito.

Ciò permette di spaziare, a basso rischio, su titoli obbligazionari anche esteri a rendimento più alto, garantendo un efficiente livello di diversificazione, anche sui mercati azionari se reputato opportuno dal gestore, minimizzando le commissioni di negoziazione.

La gestione ha consentito di realizzare una performance al 31.12.2001 del 5,5% su base annua, superiore a quanto ipotizzato a inizio anno quale target di riferimento (5,3%).

Il rendimento ottenuto nel 2001 risente della leggera crescita dei tassi, anche se il gestore ritiene che la debolezza dell'economia mondiale caratterizzerà tutta la prima parte del 2002.

Nonostante la crisi dei mercati dovuta agli eventi terroristici dell'11 settembre, la gestione ha ottenuto risultati assolutamente soddisfacenti, anche grazie agli asset applicati dal gestore nel portafoglio del fondo.

Nel corso dell'anno si è ritenuto opportuno mantenere una somma investita in operazioni di pronti contro termine, che garantendo un rendimento superiore a quello derivante dalla giacenza nel conto corrente bancario, consente di far fronte periodicamente allo svolgimento dell'attività istituzionale e agli oneri di gestione dell'attività amministrativa della Fondazione. In tal modo l'assenza di ricorrenti disinvestimenti permette di mantenere inalterata la gestione del fondo dedicato ottimizzando la strategia d'investimento.

Per quanto riguarda la gestione per l'anno 2002 del patrimonio disponibile, occorre tenere conto dell'incidenza nei mercati finanziari di alcune variabili per le quali risulta opportuno fare una proiezione finanziaria assolutamente prudente, per lo meno in questa fase.

Sullo scenario di riferimento infatti gravano incertezze quali la situazione ancora fluida in cui versano le Fondazioni di origine bancaria in punto a regole di bilancio, la futura fissazione di indici di redditività minima del patrimonio e la difficoltà di prevedere una redditività del patrimonio - sia dalla gestione delle disponibilità che dalla partecipazione in società - conseguente alla crisi finanziaria dei mercati mondiali.

Con riferimento soprattutto a quest'ultimo punto, le proiezioni per il 2002 segnalano un sensibile rallentamento della crescita. Solo verso la fine del corrente anno potranno ravvisarsi elementi di ripresa.

Nonostante l'evidente volatilità che caratterizza i mercati finanziari, la gestione finanziaria delle disponibilità della Fondazione si indirizzerà prevalentemente su investimenti nel mercato obbligazionario.

I titoli di questo comparto sono chiaramente più attraenti, non escludendo però un calo dei rendimenti del comparto in corrispondenza di una possibile ripresa economica, prevista verso la fine del 2002, e tra i titoli obbligazionari potranno risultare più appetibili - in un'ottica di più lungo termine - i titoli corporate.