

FONDAZIONE ING. ALDO GINI

BILANCIO DI PREVISIONE

PER L'ANNO

= 2019 =

Consiglio di Amministrazione
del 29 novembre 2018

sede legale
Padova, Palazzo del Bo' - Via VIII Febbraio n. 2

FONDAZIONE ING. ALDO GINI

Bilancio di Previsione per l'anno 2019

(redatto in unità di euro)

e

A L L E G A T I

- a) Rendiconto delle entrate - consuntivi 2016 e 2017 e 2018 (sino al 21.11.2018) pre-consuntivo 2018 e confronto con preventivo 2019
 - b) Rendiconto delle uscite - consuntivi 2016 e 2017 e 2018 (sino al 21.11.2018) pre-consuntivo 2018 e confronto con preventivo 2019
 - c) "Foresteria" -- Conti economici d'esercizio -- evoluzione --
-

(1) Rendiconto delle Entrate previste

| capitolo | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| RENDITE PATRIMONIALI | | | | |
| (A) Rendite nette del patrimonio mobiliare | | | | |
| Rendite su c.c. bancari | euro 3 | euro 0 | euro 0 | euro 0 |
| Rendite dei titoli pubblici | euro 0 | euro 0 | euro 0 | euro 0 |
| Rendite dei titoli privati | euro 0 | euro 0 | euro 0 | euro 0 |
| Rendite delle gestioni patrimoniali | euro 39.600 | euro 15.500 | euro 14.000 | euro 7.000 |
| | euro 39.603 | euro 15.500 | euro 14.000 | euro 7.000 |
| (B) Rendite del patrimonio immobiliare | | | | |
| Reddito netto dell'immobile in Milano | euro 0 | euro | euro | euro |
| Reddito netto della foresteria | euro 3.000 | euro 0 | euro 9.000 | euro 21.000 |
| | euro 3.000 | euro 0 | euro 9.000 | euro 21.000 |
| (C) Rendite nette delle aziende agricole | | | | |
| Rendite dell'azienda Agricola "Villarosa" | euro 140.000 | euro 120.000 | euro 140.000 | euro 150.000 |
| Rendite dell'azienda Agricola "Pioppeta" | euro | euro | euro | euro |
| Rendite dell'azienda Agricola loc. "IRE" | euro | euro | euro | euro |
| | euro 140.000 | euro 120.000 | euro 140.000 | euro 150.000 |
| Totale rendite patrimoniali | euro 182.603 | euro 135.500 | euro 163.000 | euro 178.000 |
| ALTRE VOCI | | | | |
| Entrate straordinarie | euro 0 | euro 0 | euro 0 | euro 0 |
| Rimborso titoli | euro 0 | euro 0 | euro 0 | euro 0 |
| Altre entrate | euro 0 | euro 0 | euro 0 | euro 0 |
| Totale | euro 0 | euro 0 | euro 0 | euro 0 |
| A TOTALE ENTRATE | euro 182.603 | euro 135.500 | euro 163.000 | euro 178.000 |
| B TOTALE USCITE | euro 50.100 | euro 49.692 | euro 54.750 | euro 55.750 |
| C RISULTATO DELL'ESERCIZIO | euro 132.503 | euro 85.808 | euro 108.250 | euro 122.250 |
| Borse di studio deliberate | euro 130.000 | euro 130.000 | euro 130.000 | euro 130.000 |
| D ENTRATE - USCITE - BORSE DI STUDIO | euro 2.503 | euro -44.192 | euro -21.750 | euro -7.750 |

(2) Rendiconto delle Uscite previste

| capitolo | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Spese per ogani sociali</u> | | | | |
| spese organi amministrativi | euro 11.000 | euro 9.950 | euro 12.550 | euro 12.400 |
| Indennità e rimborsi spese | euro 100 | euro 100 | euro 100 | euro 100 |
| Compensi ed indennità Revisori | euro 1.800 | euro 1.842 | euro 1.800 | euro 1.800 |
| Totale | euro 12.900 | euro 11.892 | euro 14.450 | euro 14.300 |
| <u>Spese per attività istituzionali</u> | | | | |
| Spese varie di segreteria | euro 0 | euro 0 | euro 0 | euro 0 |
| Ospitalità a studiosi e studenti | euro 0 | euro 0 | euro 0 | euro 0 |
| Contributi per iniziative scientifiche | euro 0 | euro 0 | euro 0 | euro 0 |
| Premio Qualità "Fond. Gini" | euro 0 | euro 0 | euro 0 | euro 0 |
| Totale | euro 0 | euro 0 | euro 0 | euro 0 |
| <u>Spese generali</u> | | | | |
| Spese postali e telegrafiche | euro 300 | euro 300 | euro 500 | euro 500 |
| Spese di rappresentanza | euro 0 | euro 0 | euro 0 | euro 0 |
| Spese di segreteria generale | euro 25.000 | euro 26.000 | euro 28.000 | euro 28.000 |
| Spese di cancelleria e varie | euro 200 | euro 200 | euro 50 | euro 50 |
| Spese tecniche, legali, amministrat. | euro 9.000 | euro 9.000 | euro 8.800 | euro 9.500 |
| Totale | euro 34.500 | euro 35.500 | euro 37.350 | euro 38.050 |
| <u>Oneri finanziari e tributari</u> | | | | |
| Spese e commissioni bancarie | euro 100 | euro 100 | euro 150 | euro 200 |
| Imposte, tasse, tributi | euro 2.600 | euro 2.200 | euro 2.800 | euro 2.800 |
| Sovraprezzo titoli | euro 0 | euro 0 | euro 0 | euro 400 |
| Totale | euro 2.700 | euro 2.300 | euro 2.950 | euro 3.400 |
| TOTALE USCITE | euro 50.100 | euro 49.692 | euro 54.750 | euro 55.750 |

FONDAZIONE ING. ALDO GINI

Bilancio di Previsione per l'anno 2019

A L L E G A T I

Rendiconto delle entrate - consuntivi 2016 e 2017 e 2018 (sino al 21.11.2018) pre-consuntivo 2018 e confronto con preventivo 2019

| capitolo | 2016 | | | 2017 | | | 2018 | | | -- 2019 -- |
|---|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|----------------|
| | preventivo 2016 | consuntivo al 31-10-16 | consuntivo 2016 | preventivo 2017 | consuntivo al 30-11-17 | consuntivo 2017 | preventivo 2018 | consuntivo al 21-11-18 | "pre-cons" 2018 | preventivo |
| RENDITE PATRIMONIALI | | | | | | | | | | |
| (A) Rendite nette del patrimonio mobiliare | | | | | | | | | | |
| Interessi su c.c. bancari | 3 | 0 | 2 | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rendite dei titoli pubblici | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rendite dei titoli privati | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rendite delle gestioni patrimoniali | 39.600 | 1.600 | 8.966 | 15.500 | 429 | -3.531 | 14.000 | -3.601 | -3.601 | 7.000 |
| | 39.603 | 1.600 | 8.968 | 15.500 | 429 | -3.528 | 14.000 | -3.601 | -3.601 | 7.000 |
| (B) Rendite nette del patrimonio immobiliare | | | | | | | | | | |
| Reddito netto della foresteria in Padova | 3.000 | -13.630 | -16.113 | 0 | 15.069 | 14.888 | 9.000 | 22.306 | 21.163 | 21.000 |
| | 3.000 | -13.630 | -16.113 | 0 | 15.069 | 14.888 | 9.000 | 22.306 | 21.163 | 21.000 |
| Rendite dell'azienda Agricola "Villarosa" | 140.000 | 83.333 | 96.677 | 120.000 | 128.333 | 142.480 | 140.000 | 142.083 | 155.000 | 150.000 |
| Rendite dell'azienda Agricola "Pioppeta" | 140.000 | 83.333 | 96.677 | 120.000 | 128.333 | 142.480 | 140.000 | 142.083 | 155.000 | 150.000 |
| | 140.000 | 83.333 | 96.677 | 120.000 | 128.333 | 142.480 | 140.000 | 142.083 | 155.000 | 150.000 |
| Totale rendite patrimoniali | 182.603 | 71.303 | 89.532 | 135.500 | 143.831 | 153.840 | 163.000 | 160.789 | 172.562 | 178.000 |
| ALTRE VOCI | | | | | | | | | | |
| Entrate straordinarie | 0 | 0 | 2.452 | 0 | 0 | 3.649 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rimborso titoli - sopravvenienze | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altre entrate - recupero spese | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale Altre voci | 0 | 0 | 2.452 | 0 | 0 | 3.649 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A TOTALE ENTRATE "NETTE" | 182.603 | 71.303 | 91.984 | 135.500 | 143.831 | 157.489 | 163.000 | 160.789 | 172.562 | 178.000 |
| B TOTALE USCITE Amministrazione centrale | 50.100 | 39.777 | 55.374 | 49.692 | 46.533 | 52.737 | 54.750 | 48.152 | 54.755 | 55.750 |
| C RISULTATO DELL'ESERCIZIO | 132.503 | 31.526 | 36.610 | 85.808 | 97.298 | 104.752 | 108.250 | 112.637 | 117.807 | 122.250 |
| Borse di studio deliberate | 130.000 | 108.333 | 130.000 | 130.000 | 119.167 | 130.000 | 130.000 | 115.917 | 130.000 | 130.000 |
| D ENTRATE - USCITE - BORSE DI STUDIO | 2.503 | -76.807 | -93.390 | -44.192 | -21.869 | -25.248 | -21.750 | -3.280 | -12.193 | -7.750 |

Rendiconto delle uscite - consuntivi 2016 e 2017 e 2018 (sino al 21.11.2018) pre-consuntivo 2018 e confronto con preventivo 2019

| capitolo | -----2 0 1 6----- | | | -----2 0 1 7----- | | | -----2 0 1 8----- | | | -- 2019 -- |
|---|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|----------------|
| | preventivo 2016 | consuntivo al 31-10-16 | consuntivo 2016 | preventivo 2017 | consuntivo al 30-11-17 | consuntivo 2017 | preventivo 2018 | consuntivo al 21-11-18 | "pre-cons" 2018 | preventivo |
| Spese per ogani sociali | | | | | | | | | | |
| spese Consiglio direttivo | 11.000 | 8.292 | 13.066 | 9.950 | 10.450 | 12.846 | 12.550 | 11.350 | 12.400 | 12.400 |
| Indennità e rimborsi spese | 100 | 0 | 0 | 100 | 0 | 0 | 100 | 0 | 0 | 100 |
| Compensi ed indennità Revisori | 1.800 | 1.564 | 1.850 | 1.842 | 1.042 | 1.760 | 1.800 | 1.473 | 1.792 | 1.800 |
| Totale | 12.900 | 9.856 | 14.916 | 11.892 | 11.492 | 14.606 | 14.450 | 12.823 | 14.192 | 14.300 |
| Spese per attività istituzionali | | | | | | | | | | |
| Spese varie di segreteria | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ospitalità a studiosi e studenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contributi per iniziative scientifiche | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Premio Qualità "Fond. Gini" | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Spese generali | | | | | | | | | | |
| Spese postali e telegrafiche | 300 | 181 | 514 | 300 | 215 | 639 | 500 | 130 | 156 | 500 |
| Spese di comp. esercizi precedenti | 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Spese di segreteria generale | 25.000 | 20.010 | 28.089 | 26.000 | 25.108 | 26.823 | 28.000 | 24.635 | 27.415 | 28.000 |
| Spese di cancelleria e varie | 200 | 42 | 38 | 200 | 15 | 201 | 50 | 0 | 0 | 50 |
| Spese tecniche, legali, amministrative, vv. | 9.000 | 7.500 | 8.856 | 9.000 | 7.103 | 8.941 | 8.800 | 8.116 | 9.739 | 9.500 |
| Totale | 34.500 | 27.733 | 37.501 | 35.500 | 32.441 | 36.604 | 37.350 | 32.881 | 37.310 | 38.050 |
| Oneri finanziari e tributari | | | | | | | | | | |
| Spese e commissioni bancarie | 100 | 88 | 147 | 100 | 51 | 131 | 150 | 149 | 179 | 200 |
| Imposte, Iva indeducibile, tributi vari | 2.600 | 2.100 | 2.810 | 2.200 | 2.196 | 1.396 | 2.800 | 2.267 | 2.720 | 2.800 |
| Oneri straordinari e vv | 0 | 0 | 0 | 0 | 353 | 0 | 0 | 32 | 353 | 400 |
| Totale | 2.700 | 2.188 | 2.957 | 2.300 | 2.600 | 1.527 | 2.950 | 2.448 | 3.252 | 3.400 |
| TOTALE USCITE | 50.100 | 39.777 | 55.374 | 49.692 | 46.533 | 52.737 | 54.750 | 48.152 | 54.755 | 55.750 |
| Borse di studio deliberate | 130.000 | 108.333 | 130.000 | 130.000 | 119.167 | 130.000 | 130.000 | 115.917 | 130.000 | 130.000 |
| SINTESI FORESTERIA | | | | | | | | | | |
| Totale uscite | 128.000 | 103.514 | 130.524 | 132.000 | 120.098 | 134.189 | 136.000 | 126.827 | 142.770 | 143.000 |
| Totale entrate | 132.000 | 89.884 | 114.411 | 132.000 | 135.167 | 149.077 | 145.000 | 149.133 | 163.933 | 164.000 |
| Reddito (perdita) netta | 4.000 | -13.630 | -16.113 | 0 | 15.069 | 14.888 | 9.000 | 22.306 | 21.163 | 21.000 |

"Foresteria" -- Conti economici d'esercizio -- evoluzione --

| | <i>stima</i> 31/12/18 | <i>pre consuntivo</i> 21/11/18 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|--------------------------|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| USCITE | | | | | | | | | | |
| Oneri del personale | 13.708 ** | 12.318 | 13.187 | 13.744 | 12.531 | 12.397 | 12.389 | 11.163 | 14.467 | 44.275 |
| Acquisto materiale di consumo | 958 | 854 | 934 | 1.313 | 1.067 | 827 | 1.530 | 2.392 | 1.417 | 1.279 |
| Manutenzioni ordinarie | 3.281 | 2.926 | 3.112 | 4.176 | 5.547 | 5.207 | 8.061 | 3.446 | 2.959 | 3.804 |
| Spese vigilanza, lavanderia e pulizia locali | 17.503 ** | 14.586 | 17.383 | 15.050 | 15.861 | 16.066 | 16.104 | 15.978 | 15.697 | 3.301 |
| Spese condominiali e Tari | 50.743 | 45.246 | 46.906 | 47.755 | 45.960 | 44.269 | 50.797 | 53.994 | 46.867 | 51.137 |
| Spese telefoniche uffici, postali, Wifi e canone Rai | 5.985 | 5.786 | 2.278 | 1.584 | 1.866 | 1.926 | 2.399 | 2.061 | 2.085 | 2.079 |
| Acquisto beni ammortizzabili (inf 516 euro). | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Consulenze, collaborazioni e vigilanza | 4.452 | 3.970 | 5.906 | 3.187 | 1.454 | 4.684 | 1.676 | 3.974 | 2.497 | 1.904 |
| Spese varie, IVA, spese bancarie, Oneri finanziari | 1.972 | 1.758 | 2.207 | 2.644 | 1.219 | 1.281 | 1.739 | 1.762 | 1.505 | 2.086 |
| Ammortamento oneri pluriennali (capacità ricettiva) | 1.000 | 892 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ammortamento oneri pluriennali su immobili | 2.888 | 2.575 | 4.068 | 7.248 | 5.659 | 6.653 | 5.947 | 5.671 | 4.327 | 6.091 |
| Ammortamenti mobili ed arredi | 3.934 | 3.508 | 3.868 | 1.934 | 55 | 111 | 111 | 111 | 111 | 55 |
| Ammortamenti attrezzature varie | 12.433 | 11.086 | 11.083 | 9.923 | 10.238 | 10.194 | 9.998 | 9.945 | 10.075 | 10.215 |
| Ammortamento immobile | 6.073 | 5.415 | 6.073 | 6.073 | 6.073 | 6.073 | 6.073 | 6.073 | 6.073 | 6.074 |
| Imposte sul reddito | 5.720 | 5.100 | 5.064 | 3.773 | 5.015 | 4.369 | 5.192 | 4.783 | 6.068 | 6.251 |
| Imposte sul patrimonio | 12.120 | 10.807 | 12.120 | 12.120 | 12.120 | 12.358 | 12.120 | 12.121 | 5.198 | 5.198 |
| Totale uscite | 142.770 | 126.827 | 134.189 | 130.524 | 124.665 | 126.415 | 134.137 | 133.474 | 119.346 | 143.749 |
| | | ** al 31-10-2018 | | | | | | | | |
| ENTRATE | | | | | | | | | | |
| Incassi Foresteria | 163.930 | 149.130 | 149.049 | 114.268 | 127.336 | 120.034 | 133.422 | 125.126 | 131.739 | 129.187 |
| Rimborsi telefono | 0 | 0 | 5 | 111 | 846 | 693 | 1.681 | 1.261 | 1.924 | 2.745 |
| Entrate diverse e interessi attivi bancari netti | 3 | 3 | 23 | 32 | 9 | 8 | 835 | 143 | 221 | 2.851 |
| Totale | 163.933 | 149.133 | 149.077 | 114.411 | 128.192 | 120.735 | 135.938 | 126.530 | 133.884 | 134.783 |
| Utile netto (perdita) | 21.163 | 22.306 | 14.888 | -16.113 | 3.527 | -5.680 | 1.801 | -6.944 | 14.538 | -8.966 |
| Incidenza degli oneri condominiali sugli incassi | 30,95% | 30,34% | 31,47% | 41,79% | 36,09% | 36,88% | 38,07% | 43,15% | 35,58% | 39,58% |
| Incidenza delle spese di pulizia sugli incassi | 10,68% | 9,78% | 11,66% | 13,17% | 12,46% | 13,38% | 12,07% | 12,77% | 11,92% | 2,56% |
| Incidenza dei costi ordinari sulle entrate | 62,52% | 60,96% | 64,38% | 84,52% | 71,12% | 77,28% | 74,04% | 79,38% | 68,58% | 86,03% |
| Incidenza delle imposte (sul reddito e ici) sugli incassi | 10,88% | 10,67% | 11,53% | 13,91% | 13,46% | 13,94% | 12,98% | 13,51% | 8,55% | 8,86% |

RELAZIONE AL BILANCIO DI PREVISIONE PER L'ANNO 2019

PREMESSA

Lo schema di Bilancio di previsione per l'anno 2019, sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione, mette a confronto, a titolo comparativo, le previsioni di entrate e spese per l'anno 2019 con le stesse previsioni formulate per il 2016, 2017 e 2018.

Al fine di dare più organicità al documento e fornire al Consiglio di Amministrazione maggiori informazioni sull'andamento della gestione e sulle scelte che verrà chiamato ad assumere, allegati al documento ufficiale di previsione vengono esposti:

- i risultati definitivi conseguiti nell'anno 2017, esaminati ed approvati dal Consiglio di amministrazione il 26 aprile 2018;
- un preconsuntivo sintetico di competenza aggiornato al 21 novembre 2018;
- una proiezione sintetica relativa alle previsioni di chiusura dell'esercizio 2018 (*“pre-consuntivo”* 2018) calcolata sui valori già iscritti al 21 novembre 2018, sui valori deliberati, su valori prevedibili o stimati di fine anno (entrate attese, compensi professionali, emolumenti, oneri condominiali, ammortamenti, imposte, borse di studio ecc.) e sulle previsioni di reddito delle aziende agricole fornite dal consulente Moreno Valeri.
- l'andamento del conto economico della Foresteria di Padova al 21 novembre 2018, la sua proiezione stimata al 31 dicembre 2018 ed il raffronto con i conti economici degli ultimi 8 anni.

Detti allegati forniscono una più aggiornata visione dell'andamento delle principali entrate della Fondazione e delle uscite ed accantonamenti, in modo da consentire al Consiglio di approvare un bilancio di previsione che tenga anche conto di un quadro più aggiornato rispetto alla chiusura del bilancio 2017.

ANALISI DELL'AMMINISTRAZIONE

Come in passato l'attività della Fondazione ha tre distinte fonti di reddito gestite con apposite contabilità “separate”: una “Gestione Patrimoniale” affidata alla Banca Unicredit; il complesso immobiliare “La Nave”, costituito da 20 mini-appartamenti di cui uno adibito a segreteria; la gestione congiunta delle aziende agricole

“Pioppeta” a Musile di Piave e “Villarosa” a Motta di Livenza. A queste si deve aggiungere la contabilità della gestione “amministrativa” collegata alla direzione dell’Ente ed alle procedure finalizzate all’erogazione delle borse di studio.

Sulla base di questa organizzazione, la Fondazione determina le imposte ai sensi dell’art. 144 del D.p.R. 917/86 sul reddito prodotto dall’attività commerciale (Foresteria) ed ai sensi dell’art. 32 del medesimo decreto per l’attività agricola (non commerciale). Determina inoltre le imposte per i redditi prodotti dalle locazioni di alcuni fabbricati “patrimonio” delle aziende agricole ai sensi dell’art. 37 del D.p.R. 917/86. La Fondazione beneficia inoltre dell’agevolazione di cui all’art. 6 del D.p.R. 601/73 che consente la riduzione al 50% dell’aliquota Ires sul proprio reddito imponibile che dall’anno scorso è scesa al 24%.

NOTE ILLUSTRATIVE SUI CAPITOLI DI ENTRATA E DI SPESA

Come già evidenziato in passato, il bilancio di previsione sottoposto all’esame ed all’approvazione del Consiglio di Amministrazione è un documento che deve contrapporre alle previsioni di spesa correnti, previsioni di spesa in corso di deliberazione o già deliberate dal Consiglio di Amministrazione e previsioni di entrata che, per la loro natura e per la congiuntura di questi ultimi anni, vengono iscritte adottando delle stime realistiche e prudenziali. A fronte di queste previsioni e del risultato che ne deriva, il Consiglio di Amministrazione può procedere a confermare l’accantonamento delle somme destinate alle Borse di Studio che vengono esposte nel rendiconto economico dell’esercizio dopo il risultato netto della gestione, valutando l’incidenza delle stesse in rapporto alla previsione di utile netto ed all’eventuale utilizzo di riserve disponibili.

A tal proposito è anche doveroso sottolineare come il Consiglio, quando viene chiamato a sensi di statuto ad approvare il bilancio di previsione per l’anno successivo, esprime delle valutazioni e quindi approva un documento che diverrà certo, a consuntivo, mediamente 17 mesi dopo, in un contesto spesso molto diverso dal periodo in cui erano state formulate le previsioni.

Per una valutazione della variabilità si espongono, nella tabella allegata, le differenze intervenute negli ultimi anni tra la previsione e il relativo risultato a consuntivo approvato mediamente 17 mesi dopo il corrispondente Bilancio di Previsione.

| anno | preventivo | consuntivo | differenza |
|------|------------|-----------------------|------------|
| 2005 | 116.873 | 190.148 | 73.275 |
| 2006 | 159.747 | 116.510 | -43.237 |
| 2007 | 108.691 | 225.603 | 130.946 |
| 2008 | 139.600 | 80.672 | -58.928 |
| 2009 | 138.050 | 101.120 | -36.930 |
| 2010 | 138.050 | 101.120 | -36.930 |
| 2011 | 112.550 | 110.670 | -1.880 |
| 2012 | 138.394 | 263.736 | 125.342 |
| 2013 | 136.150 | 147.869 | 11.719 |
| 2014 | 134.810 | 59.692 | -75.118 |
| 2015 | 131.553 | 65.950 | -65.603 |
| 2016 | 132.503 | 36.610 | -95.893 |
| 2017 | 85.808 | 104.752 | 18.944 |
| 2018 | 108.250 | 117.807 | 9.557 |
| | | * Stima al 31-12-2017 | |

Gestioni patrimoniali

La previsione di reddito della gestione patrimoniale Unicredit, benché negli ultimi abbia conseguito risultati assai scarsi, è legata ad un principio di realistica “aspettativa” ed è determinata, per il 2019, sulla prospettiva almeno di un rendimento medio dello 0,5% netto su di un patrimonio investito di 1,4 milioni di euro.

Sulla base di un rapporto inviato da Unicredit aggiornato a novembre 2018, il rendimento netto da inizio 2018, che comprende le variazioni di valore dei titoli in portafoglio e l’incidenza delle imposte sostitutive e ritenute maturate, è stato negativo di 3.601 euro pari ad un rendimento percentuale negativo del 0,26%.

E’ doveroso segnalare come l’affidamento in gestione della liquidità ad un istituto di credito che effettua, sul portafoglio titoli, numerose transazioni ogni anno, impone alla Fondazione una valutazione dello stesso al valore “corrente di mercato” che in questi due ultimi anni ha subito pesanti oscillazioni al ribasso a causa del rialzo dei tassi e di una aspettativa di ulteriore crescita. Queste oscillazioni al rialzo, in un clima di tensione e sfiducia dei mercati nella politica in generale, ha penalizzato l’intero mercato finanziario e la valutazione dei titoli a reddito fisso oltre che delle quotazioni di azioni, obbligazioni ed altri strumenti finanziari.

Aziende agricole

I rendimenti attesi delle aziende agricole si posizionano su risultati in costante leggero rialzo rispetto ai risultati del 2015 e 2016 dovuti alla sostanziale tenuta della raccolta dei cereali e dei relativi prezzi, all'incremento della produzione dell'uva, derivata da un aumento della superficie coltivata a vigneto che progressivamente è entrata in piena produzione, sulla quale tuttavia si è registrato un calo medio di circa il 25% dei prezzi.

Le attuali previsioni di chiusura dell'anno 2019 si attestano a 150 mila euro netti in sostanziale equilibrio rispetto al consuntivo 2017.

Nel 2018 è entrato in piena produzione un'ulteriore superficie a Pinot Grigio di Ha. 1,05,00. Questa maggiore superficie, assieme ad una migliore vendemmia rispetto al 2016 e 2017 ha più che compensato il calo generalizzato dei prezzi. Nelle prossime annate entreranno in produzione ulteriori Ha. 1,41,00 di Pinot Grigio e Ha. 2,27,56 di Prosecco.

Foresteria

La foresteria nel quinquennio 2012-2016 ha registrato una costante flessione nel tasso di utilizzo degli appartamenti e di conseguenza dei ricavi con un picco negativo nel 2016 di 114 mila euro, ovvero meno di 6 mila euro per unità immobiliare locata. Nel 2017 i ricavi hanno invece registrato un significativo incremento passando da 114 mila a 149 mila del 2017. Nel 2018 il trend positivo è stato confermato con una proiezione di chiusura dell'anno a quota 164 mila circa.

Il risultato netto previsto per il 2018 si attesta a 21 mila euro rispetto ad un utile di 14,9 mila euro nel 2017 ed alla perdita di 16 mila euro del 2016. Questo grazie all'incremento dei corrispettivi, dell'occupazione delle stanze e da una sostanziale invarianza dei costi di gestione ad eccezione dei costi condominiali e dei costi per assistenza wifi, parte dei quali di natura non ricorrente e straordinaria.

Per il 2019 si è ipotizzato un risultato netto in linea con il 2018.

NOTE ILLUSTRATIVE AL BILANCIO DI PREVISIONE

Negli allegati a) e b) al Bilancio di previsione 2019 sono riportati, per un rapido e più completo confronto:

= il preventivo 2016 (approvato il 2-12-2015) ed il consuntivo al 31 dicembre 2016 (approvato il 12-04-2017);

= il preventivo 2017 (approvato il 7-12-2016) ed il consuntivo al 31 dicembre 2017 (approvato il 26-04-2018);

= il preventivo 2018 (approvato il 21-12-2017), un consuntivo sintetico al 21 novembre 2018 ed un pre-consuntivo al 31 dicembre 2018, quest'ultimo determinato, con il sistema del calcolo proporzionale per alcune voci correnti e su valori previsti e prevedibili a pochi mesi dalla chiusura dell'esercizio (quali ad esempio compensi deliberati, costo del lavoro, ammortamenti, imposte e borse di studio).

= il preventivo per l'anno 2019.

L'allegato c) espone l'andamento del conto economico della Foresteria di Padova al 21 novembre 2018, la sua proiezione stimata al 31 dicembre 2018 ed il raffronto con i conti economici degli ultimi 8 anni.

Ad eccezione della stima effettuata sul rendimento netto della liquidità della Fondazione, i valori indicati per il 2019 sono stati stimati sulla base del consuntivo 2017, del pre-consuntivo 2018, dei dati forniti dal dott. Moreno Valeri per le aziende agricole e di un generale principio di prudenza.

Per questo:

- La previsione per il 2019 delle entrate relative la gestione della liquidità, come già esposto in premessa è stata determinata applicando un tasso netto del 0,5% sul capitale investito di 1,4 milioni di euro.
- Le rendite nette della gestione delle aziende agricole per il 2019, sono stimate sul trend dei risultati consuntivi negli ultimi anni, depurati dei componenti di natura straordinaria, che prevedono una considerevole crescita rispetto ai risultati del 2015 e il 2016 ma in linea con il pre-consuntivo 2018;
- La rendita netta della Foresteria "La Nave" è stata stimata sulla base dell'andamento dell'esercizio corrente che ha confermato la ripresa dopo l'ultimazione dei lavori di restauro e rinnovamento locali. Le spese di gestione della "Foresteria" in Padova (espunte in un totale di sintesi nell'allegato a), stimate in euro 143.000, sono state determinate in base all'evoluzione dei costi sostenuti nel triennio 2016-2018 ed alle deliberazioni già assunte dal Consiglio di Amministrazione.
- Le spese relative agli organi sociali, stimate complessivamente in euro 14.300, sono determinate sulla base delle deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione, da una stima delle riunioni che si tengono mediamente ogni anno;
- Le spese generali per il 2019 sono preventivate in euro 38.0550 sulla base dei costi sostenuti nel 2017 e 2018.
- Le Borse di Studio per il 2019 sono iscritte per un valore complessivo di euro 130.000, salvo diversa deliberazione del Consiglio di Amministrazione;

Prima di passare alle conclusioni è doveroso evidenziare come la politica adottata dal Consiglio di Amministrazione della Fondazione sia stata sempre quella di porre particolare attenzione, prima di tutto, alla valorizzazione e salvaguardia del patrimonio dell'ente, in modo da garantire, negli anni, un flusso di reddito costante da destinare alle Borse di Studio.

Per questo motivo il Consiglio di Amministrazione è stato sempre attivo nelle politiche di investimento nelle strutture di proprietà che si sono concretizzate, dopo l'acquisto del terreno ex IRE, nella conversione a vigneto di 21 ettari di terreno, nella sostituzione di macchinari e, per quanto riguarda la Foresteria di Padova, in alcuni restauri conservativi, nella sostituzione di impianti obsoleti ed in una costante manutenzione dei cespiti. L'ospitalità a studenti e ricercatori voluta dal Testatore ed espressa nello Statuto della Fondazione, è stata perseguita attraverso una politica di contenimento dei corrispettivi praticati, questo anche al fine di mantenere "competitiva" l'offerta del complesso soprattutto in riferimento ad analoghe strutture. Nel 2011 è stato deliberato un ampliamento della platea di possibili clienti dando comunque priorità a ricercatori e studenti dell'Università in ottemperanza alle volontà del testatore ing. Aldo Gini riportate nello statuto della Fondazione.

Signori Consiglieri,

il Bilancio Preventivo per l'esercizio 2019 espone in sintesi una previsione di utile netto di 21 mila euro della gestione della Foresteria, un utile netto delle aziende agricole di 150 mila euro ed un rendimento netto dalle gestioni patrimoniali di 7.000 euro. A fronte di queste entrate nette sono stati stimati costi amministrativi ed imposte per 55.750 euro oltre all'accantonamento deliberato per Borse di studio per 130 mila euro.

Il Preventivo 2019 presenta quindi un risultato positivo di 122.250 euro prima dell'accantonamento delle Borse di Studio ed un risultato negativo (euro - 7.750) dopo tale accantonamento.

Ai fini di un controllo delle disponibilità liquide della Fondazione, al risultato previsto dovranno essere aggiunti, con segno positivo, gli ammortamenti ed accantonamenti dell'esercizio che ammontano indicativamente a 90 mila euro e defalcate le spese per investimenti e straordinarie che verranno deliberate dal Consiglio di Amministrazione. Qualora le uscite per investimenti dovessero eccedere il flusso di cassa generato dalla gestione corrente sarà necessario, come già accaduto negli ultimi anni, attingere liquidità dalla disponibilità della gestione Unicredit che funge anche da fondo cassa per interventi straordinari o per momentanee esigenze di liquidità.

Musile di Piave, 29 novembre 2018

Il Presidente
Prof. Rosario Rizzuto