

FONDAZIONE UNIVERSITA' DEGLI STUDI TRIESTE - FUST
Piazzale Europa, 1 – Trieste

Bilancio Preventivo 2023
 Esercizio dal 01.01.2023 al 31.12.2023
 Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale Attivo	31/12/22 consuntivo	31/12/23 preventivo
----------------------------------	--------------------------------	--------------------------------

B) IMMOBILIZZAZIONI	31/12/22	31/12/23
----------------------------	-----------------	-----------------

Terreni Terzo di Aquileia	64.557,11	64.557,11
---------------------------	-----------	-----------

Totale Attivo Immobilizzato	64.557,11	64.557,11
--	------------------	------------------

C) ATTIVO CIRCOLANTE	31/12/22 consuntivo	31/12/23 preventivo
-----------------------------	--------------------------------	--------------------------------

Totale Investimenti Fin.	1.375.482,15	1.940.000,00
---------------------------------	--------------	--------------

Banca Duca Principale	195.122,66	
Banca Duca Prelog	15.877,42	
Banca Urban Principale	146.667,15	
Banca Urban Kosir	23.200,13	
Banca Morpurgo	148.461,51	
Banca FUST		16.070,00
Cassa Contanti	28,29	30,00
Totale Liquidità	529.357,16	1.956.100,00

Totale Attivo Circolante	1.904.839,31	1.956.100
-------------------------------------	---------------------	------------------

Totale Attivo	31/12/2022 1.969.396,42	31/12/2023 2.020.657,11
----------------------	------------------------------------	------------------------------------

Stato Patrimoniale Passivo**31/12/22
consuntivo****31/12/23
preventivo****A) PATRIMONIO NETTO****31/12/22****31/12/23**

Fondo di Dotazione Duca		332.683,15	332.683,15
Fondo di Dotazione Urban Ehrl		643.807,91	643.807,91
Fondo di Dotazione Morpurgo Tagliabue		488.425,08	488.425,08
TOTALE FONDO DI DOTAZIONE		1.464.916,14	1.464.916,14

TOTALE FONDO DI GESTIONE		458.405,54	536.005,54
---------------------------------	--	-------------------	-------------------

Totale Patrimonio Netto		1.923.321,68	2.000.921,68
--------------------------------	--	---------------------	---------------------

D) DEBITI**31/12/22****31/12/23**

Stanziamenti Duca Principale		17.500,00	10.000,00
Stanziamenti Duca Prelog			
Stanziamenti Urban Principale		18.000,00	9.000,00
Stanziamenti Urban Kosir		10.000,00	
Stanziamenti Morpurgo			
TOTALE STANZIAMENTI		45.500,00	19.000,00

TOTALE DEBITI VERSO FORNITORI			
--------------------------------------	--	--	--

E) RATEI E RISCONTI**31/12/22****31/12/23**

Ratei Passivi Duca		231,07	
Ratei Passivi Urban Ehrl		112,44	
Ratei Passivi Morpurgo Tagliabue		231,23	
Ratei Passivi FUST			735,43
TOTALE RATEI PASSIVI		574,74	735,43

Totale Debiti e Ratei		46.074,74	19.735,43
------------------------------	--	------------------	------------------

Totale Passivo**31/12/2022
1.969.396,42****31/12/2022
2.020.657,11**

Conto Economico	31/12/22 consuntivo	31/12/23 preventivo
------------------------	--------------------------------	--------------------------------

A) RICAVI	31/12/22	31/12/23
------------------	-----------------	-----------------

Incassi Cedolari	28.444,53	10.300,00
Rivalutazioni investimenti		106.700,00
Affitti Terreni Duca Principale	2.000,00	2.000,00

Totale Ricavi	31/12/2022	31/12/2023
	30.444,53	119.000,00

B) COSTI	31/12/22	31/12/23
-----------------	-----------------	-----------------

Consulenze Professionali	20.634,42	12.400,00
Oneri Diversi di Gestione	634,32	5.750,00
Oneri Bancari e bolli	3.079,35	3.450,00
Svalutazione Investimenti	359.096,03	
Imposte e Tasse Terreni Terzo Aquileia	1.278,59	1.300,00

Totale Costi	31/12/22	31/12/23
	407.324,67	22.400,00

Risultato d'esercizio	-376.880,14	96.600,00
------------------------------	--------------------	------------------

FONDAZIONE UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI TRIESTE - FUST

Sede in Trieste Piazzale Europa 1
C.F. C.F.90169640324

Relazione al Bilancio Preventivo 2023

Gli importi presenti sono espressi in Euro.

Premessa

Il presente Bilancio Preventivo rappresenta il documento riferibile alla Fondazione successivamente al perfezionamento della Fusione i cui effetti giuridici si producono per l'appunto dal primo gennaio del presente anno.

Il presente documento viene elaborato nella considerazione che i valori previsti per il preventivo 2023 allo scopo di rendere comparali i valori consolidati delle tre fondazioni incorporate.

Relativamente al Patrimonio Netto, si ricorda che in occasione della fusione furono ripresi i valori espressi al 31/8/2022 rilevando un Fondo di Dotazione complessivo così composto:

TAB. A FONDO DI DOTAZIONE INIZIALE

Fondo Dotazione Duca		332.683,15	
Fondo Dotazione Urban Ehrl		643.807,91	
Fondo Dotazione Morpurgo Tagliabue		488.425,08	
FONDO DOTAZIONE FUST		1.464.916,14	

Il Fondo di Dotazione rappresenta quella parte di Patrimonio Netto posta a garanzia dei creditori e delle volontà testamentarie, è paragonabile al Capitale Sociale delle società commerciali quindi non è distribuibile.

Nella Tabella che segue vengono invece rappresentati, alla stessa data e alla fine dell'esercizio, i valori relativi al Fondo di Gestione, rappresentativo delle risorse effettivamente destinabili all'attività istituzionale:

TAB. B FONDO DI GESTIONE INIZIALE

	Al 31/8/2022	PERDITA 1/9 - 31/12 2022	STORNO STANZIAMENTI	FONDO GESTIONE 31/12/2022
Fondo Gestione Duca	549.488,30	-41.385,58		508.102,72
Fondo Gestione Urban Ehrl	0	-32.675,26	5.000,00	-27.675,26
Fondo Gestione Morpurgo Tagliabue	0	-22.021,92		-22.021,92
FONDO GESTIONE FUST	549.488,30	-96.082,76	5.000,00	458.405,54

Come si vede il Fondo di Gestione ha subito una contrazione causata dalle perdite conseguite dal 1/9/2022 e nonché la rettifica di uno stanziamento.

Dalla sommatoria delle due sovraesposte tabelle si evince che il Patrimonio Netto al 31/12/2022 delle tre precedenti Fondazioni nonché quello iniziale di FUST risulta così composto:

TAB C PATRIMONIO NETTO INIZIALE

	Fondo Dotazione	Fondo Gestione	Totale Patrimonio Netto	% rappresentativa (CONTRIBUTO PERCENTUALE DEI LASCITI)
Aldo Duca - Prelog	332.683,15	508.102,72	840.785,87	43,70
Urban Ehrl - Kosir	643.807,91	-27.675,26	616.132,65	32,00
Morpurgo Tagliabue	488.425,08	-22.021,92	466.403,16	24,30
TOTALE FONDI	1.464.916,14	458.405,54	1.923.321,68	100,00

L'ultima colonna esprime la percentuale rappresentativa del contributo di ciascun lascito testamentario al Patrimonio Netto Complessivo.

Tale indicatore verrà utilizzato al fine della ripartizione del risultato economico complessivo nel Fondo di Gestione dei singoli lasciti.

Bilancio Preventivo 2023

Prima di passare alle previsioni al 31/12/2023 alcune considerazioni di carattere generale.

Vale la pena ricordare che i ricavi della nostra Fondazione sono particolarmente sensibili all'andamento finanziario dei mercati, a loro volta dipendente da fattori economici che politici. L'incertezza determinata dalla guerra in Ucraina e l'elevata inflazione comportano una fase di elevata volatilità che necessita di particolare attenzione nell'allocazione del portafoglio investito.

I primi tre mesi di quest'anno sembrano riporre un minimo di fiducia con i valori investiti che si sono rivalutati del 4% circa. Da tale dato, nella speranza che dalla fase di recessione registrata negli anni pandemici vi siano le basi per una prossima ripresa.

Il presente bilancio è stato elaborato prevedendo che il risultato conseguito nel primo trimestre di quest'anno possa continuare anche nel proseguo dell'esercizio.

I ricavi finanziari vengono previsti per ciascun lascito, ad un rendimento del 6 % dell'attivo patrimoniale ciò è dato dalla ponderazione dell'attivo investito negli investimenti patrimoniali (Omnia e Il Mio Foglio) ora gestiti da Fideuram per circa 1.500.000 euro la cui rivalutazione si ipotizza al 8% annuo ed il rimanente attivo ora liquido che verrebbe investito in gestione diretta ad un rendimento cedolare del 2 % annuo.

Dall'analisi dei costi si rilevano, sia per l'anno passato che per quello in corso, significativi nei di natura professionale. Ciò è dovuto anche alle spese e oneri una tantum riferibili agli atti notarili connessi alla fusione che si sommano a quelli ordinari relativi alla gestione amministrativo contabile.

Nel prospetto che segue vengono riassunti i dati economici dei tre lasciti

TAB. D PREVISIONE ECONOMICA

RICAVI		119.000,00	
COSTI		22.400,00	
UTILE D'ESERCIZIO		96.600,00	

Il risultato economico va a beneficio del Fondo di Gestione destinabile alle attività istituzionali.

Il bilancio preventivo viene elaborato prendendo atto di quanto deliberato nell'ultima adunanza con lo stanziamento per tre premi da 3.000 euro ciascuno riferibili al lascito principale Urban ed un ulteriore stanziamento della gestione Duca per quattro premi da 2.500 euro ciascuno

Nel prospetto che segue la previsione del Fondo Gestione al 31/12/2023

TAB. E PREVISIONE FONDO GESTIONE

	Al 31/12/2022	RIPARTO UTILE	STANZIAMENTI	FONDO GESTIONE 31/12/2023
Fondo Gestione Duca	508.102,72	42.214,20		540.316,92
Fondo Gestione Urban Ehrl	-27.675,26	30.912,00	-9.000,00	-5.763,26
Fondo Gestione Morpurgo Tagliabue	-22.021,92	23.473,80		1.451,88
FONDO GESTIONE FUST	549.488,30	96.600,00	-9.000,00	536.005,54

Lo stato patrimoniale a sua volta è stato elaborato nella previsione che tutti gli stanziamenti precedenti vengano erogati nel corso dell'anno così come saldati tutti i debiti in formazione.

Conclusioni Bilancio Preventivo 2023

A fine esercizio è previsto un Patrimonio Netto della Fondazione attestarsi a 2.000.921,68 euro suddiviso in Fondo di Dotazione 1.464.916,14 euro e Fondo di Gestione destinabile all'attività istituzionale pari a 536.005,54 euro.

Trieste, 23 maggio 2023

Il Presidente
Prof. Roberto Di Lenarda