

**FONDAZIONE GIULIA FURLAN**

Sede in VIA G. MARCONI N.8 -36050 CARTIGLIANO (VI) Capitale sociale Euro 845.146,22 I.V.

**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2022**

Signori,

l'esercizio chiuso al 31/12/2022 riporta un risultato positivo pari a Euro 1.676.

**Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

La Fondazione opera dal 2007 (precedentemente era IPAB) nel settore dei servizi socio educativi per l'infanzia: trattasi in particolare Scuola dell'Infanzia e di Nido Integrato. Dal 2011 offre il servizio di centro ricreativo estivo per i bambini di età compresa tra 3 e 6 anni, residenti e non nel Comune di Cartigliano.

Ai sensi dell'art. 2428 c.c. si segnala che la suddetta attività è esercitata presso la sede legale in Cartigliano (Vi), Via G. Marconi n. 8.

Sotto il profilo giuridico la Fondazione non controlla direttamente e/o indirettamente altri enti e/o società.

**Andamento della gestione****Andamento economico generale**

Nel corso dell'esercizio 2022 sono via via venute meno le problematiche connesse alla diffusione del Covid-19 e alle conseguenti restrizioni alle attività economiche imposte dalle autorità nazionali e internazionali competenti.

Di conseguenza, l'economia nazionale ne ha tratto grosso slancio e i risultati macroeconomici rilevati sono quasi tutti di segno positivo, a parte il tasso d'inflazione che, a partire dai mesi primaverili ha cominciato a crescere in misura marcata fino a raggiungere livelli che non si vedevano da alcuni decenni.

**Sintesi del bilancio (dati in Euro)**

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Ricavi	389.159	343.266	305.459
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	10.540	20.137	40.756
Reddito operativo (Ebit)	8.960	24.138	14.029
Utile (perdita) d'esercizio	1.676	13.216	1.842
Attività fisse	810.121	813.961	807.419
Patrimonio netto complessivo	845.230	843.554	830.338
Posizione finanziaria netta	103.192	146.244	124.454

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
valore della produzione	389.159	343.266	305.459
margine operativo lordo	10.540	20.137	40.756
Risultato prima delle imposte	8.961	24.139	14.029

L'esercizio 2022 non è stato più condizionato dalla situazione emergenziale riscontratasi nei due esercizi precedenti, caratterizzati, in particolare, dal massiccio ricorso agli ammortizzatori sociali per i dipendenti in

forza e dai contributi in conto esercizio ricevuti dallo Stato, creandosi con ciò difficoltà di confronto tra i risultati economici degli esercizi considerati.

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Ricavi netti	386.899	335.495	51.404
Costi esterni	91.022	79.906	11.116
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>295.877</b>	<b>255.589</b>	<b>40.288</b>
Costo del lavoro	285.337	235.452	49.885
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>10.540</b>	<b>20.137</b>	<b>(9.597)</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	3.840	3.770	70
<b>Risultato Operativo</b>	<b>6.700</b>	<b>16.367</b>	<b>(9.667)</b>
Proventi non caratteristici	2.260	7.771	(5.511)
Proventi e oneri finanziari	1	1	
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>8.961</b>	<b>24.139</b>	<b>(15.178)</b>
Rivalutazioni e svalutazioni			
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>8.961</b>	<b>24.139</b>	<b>(15.178)</b>
Imposte sul reddito	7.285	10.923	(3.638)
<b>Risultato netto</b>	<b>1.676</b>	<b>13.216</b>	<b>(11.540)</b>

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ROE netto	0,00	0,02	0,00
ROE lordo	0,01	0,03	0,02
ROI	0,01	0,02	0,01
ROS	0,02	0,07	0,05

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette		761	(761)
Immobilizzazioni materiali nette	810.121	813.200	(3.079)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie (escluso crediti immobilizzati)			
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>810.121</b>	<b>813.961</b>	<b>(3.840)</b>
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	3.600	6.625	(3.025)
Altri crediti	1.284	1.174	110
Ratei e risconti attivi	90.299	11.540	78.759
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>95.183</b>	<b>19.339</b>	<b>75.844</b>
Debiti verso fornitori	18.967	18.772	195
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	3.994	3.767	227
Altri debiti	(7.891)	(3.763)	(4.128)
Ratei e risconti passivi	63.287	43.341	19.946
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>78.357</b>	<b>62.117</b>	<b>16.240</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>16.826</b>	<b>(42.778)</b>	<b>59.604</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	51.422	40.387	11.035
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			

Altre passività a medio e lungo termine	33.486	33.486	
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>84.908</b>	<b>73.873</b>	<b>11.035</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>742.039</b>	<b>697.310</b>	<b>44.729</b>
Patrimonio netto	(845.230)	(843.554)	(1.676)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	103.192	146.244	(43.052)
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(742.038)</b>	<b>(697.310)</b>	<b>(44.728)</b>

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Margine primario di struttura	35.109	29.593	22.919
Quoziente primario di struttura	1,04	1,04	1,03
Margine secondario di struttura	120.017	103.466	92.381
Quoziente secondario di struttura	1,15	1,13	1,11

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2022, era la seguente (in Euro):

	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Depositi bancari	113.192	156.244	(43.052)
Denaro e altri valori in cassa			
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>113.192</b>	<b>156.244</b>	<b>(43.052)</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	10.000	10.000	
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari			
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>	
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>103.192</b>	<b>146.244</b>	<b>(43.052)</b>

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)  
 Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)  
 Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)  
 Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)  
 Anticipazioni per pagamenti esteri

Quota a lungo di finanziamenti  
Crediti finanziari  
**Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine**

<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>103.192</b>	<b>146.244</b>	<b>(43.052)</b>
------------------------------------	----------------	----------------	-----------------

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Liquidità primaria	2,36	2,43	2,14
Liquidità secondaria	2,36	2,43	2,14
Indebitamento	0,09	0,08	0,10
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,11	1,09	1,07

L'indice di liquidità primaria è pari a 2,36. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 2,36. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 0,09. L'ammontare dei debiti è da considerarsi non preoccupante. I mezzi propri sono da ritenersi congrui in relazione all'ammontare dei debiti esistenti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,11, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. I mezzi propri unitamente ai debiti consolidati sono da considerarsi di ammontare appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

### Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

#### Personale

Nel corso dell'esercizio:

- non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola;
- non si sono verificati infortuni sul lavoro;
- non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la Fondazione è stata dichiarata definitivamente;
- l'Ente non ha effettuato significativi investimenti in sicurezza del personale;

#### Ambiente

Nel corso dell'esercizio:

- non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la Fondazione è stata dichiarata colpevole in via definitiva;
- non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.
- l'Ente non ha effettuato significativi investimenti in materia ambientali.

### Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	(707)
Attrezzature industriali e commerciali	(459)
Altri beni	1.166

### Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 si dà atto delle seguenti informative: non sono state intraprese attività di ricerca e sviluppo.

### Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio non sono stati intrattenuti i rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle.

### Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

L'Ente non possiede né direttamente né indirettamente azioni proprie o azioni di imprese controllanti.

### Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazione in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria. Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti:

attenta pianificazione dei flussi di cassa e monitoraggio continuo del livello di liquidità nell'attività di tesoreria. Di seguito sono fornite una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

#### Rischio di credito

Si sottolinea che la Fondazione non detiene attività finanziarie.

#### Rischio di liquidità

Circa le politiche e le scelte sulla base delle quali si intende fronteggiare i rischi di liquidità si segnala quanto segue:

- La Fondazione non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- Non esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- La società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido ma dalle quali sono attesi flussi finanziari (capitale o interesse) che saranno disponibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- La società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- Non esistono differenti fonti di finanziamento;
- Non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

Poiché la Fondazione fronteggia il rischio di liquidità in base alle date di scadenza attese, queste ultime sono basate su stime fatte dalla direzione aziendale, determinate sulla base delle iscrizioni ricevute alla Scuola dell'Infanzia e al Nido Integrato e a volte differiscono dalle scadenze contrattuali per la crisi economica generale che ha investito le famiglie utenti del servizio erogato.

#### Rischio di mercato

Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, indicando gli effetti di possibili variazioni sul conto economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio.

In particolare si sottolinea che:

- Non sussiste il rischio di tasso;
- Non sussiste il rischio sui tassi di cambio (o rischio valutario);
- Può esserci il rischio di prezzo dovuto al fatto che l'aumento delle rette mensili può comportare una riduzione del numero degli utenti anche a causa della crisi economica generale che ha investito le famiglie utenti del servizio erogato magari con uno spostamento della domanda verso servizi di paesi limitrofi che riescono ad erogare il servizio a minor costo.

#### Politiche connesse alle diverse attività di copertura

La Fondazione non ha adottato politiche generali di risk management con attribuzioni di responsabilità in materia di gestione dei rischi.

### Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

La Fondazione non si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa di cui alla legge n. 342/2000.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Cartigliano, 6 Aprile 2023.

Presidente del Consiglio di amministrazione  
Graziano Lighezzolo