

TAVOLA N.11: CONTI ECONOMICI PREVISIONALI

DESCRIZIONE (*)	1^A/RE	2^A/RE	3^A/RE	1^A/GE	2^A/GE	3^A/GE	4^A/GE	5^A/GE	6^A/GE	7^A/GE	8^A/GE
Totale Ricavi											
Ricavi Polo "Veterinaria"	0	0	0	717.600	971.152	1.232.149	1.325.669	1.426.288	1.534.543	1.651.015	1.776.327
Ricavi Polo "Scienze degli alimenti e dell'ambiente"	0	0	0	414.300	560.686	711.370	765.363	823.454	885.955	953.199	1.025.546
Ricavi Polo "Farmacia"	0	0	0	396.000	535.920	679.949	724.655	772.301	823.080	877.198	934.873
Ricavi Polo "Medicina"	0	0	0	670.200	907.004	1.150.761	1.238.104	1.332.076	1.433.181	1.541.959	1.658.994
Ricavi da ricerca e sviluppo sperimentale interdiscipl.	0	0	0	432.000	576.000	720.000	763.200	808.992	857.532	908.983	963.522
Totale Ricavi	0	0	0	2.630.100	3.560.762	4.494.229	4.816.992	5.155.111	5.634.290	5.932.353	6.359.262
Proventi da contributo											
Quota di contributo di competenza dell'esercizio	0	0	0	5.624.781	5.624.781	5.624.781	5.624.781	5.624.781	5.624.781	5.624.781	5.624.781
Totale proventi da contributo	0	0	0	5.624.781	5.624.781	5.624.781	5.624.781	5.624.781	5.624.781	5.624.781	5.624.781
VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	0	0	0	8.254.881	9.175.543	10.119.010	10.441.773	10.787.892	11.159.070	11.567.134	11.984.043
COSTI DI ESERCIZIO											
Costi Polo "Veterinaria"	0	0	0	-633.000	-772.140	-954.047	-992.229	-1.162.727	-1.208.311	-1.256.620	-1.307.856
Costi Polo "Scienze degli alimenti e dell'ambiente"	0	0	0	-446.000	-550.800	-716.836	-739.450	-853.188	-879.928	-907.989	-937.460
Costi Polo "Farmacia"	0	0	0	-375.000	-466.140	-664.816	-682.569	-781.039	-801.870	-823.541	-846.103
Costi Polo "Medicina"	0	0	0	-479.000	-652.800	-795.906	-832.199	-1.050.873	-1.095.709	-1.143.376	-1.194.087
Costi di struttura (unità di progetto)	0	0	0	-377.000	-409.020	-417.200	-425.544	-434.055	-442.736	-451.591	-460.623
Totale costi di esercizio (B)	0	0	0	-2.310.000	-2.850.900	-3.548.804	-3.671.992	-4.281.883	-4.428.555	-4.583.117	-4.746.129
E.B.I.T.D.A. (A+B)	0	0	0	5.944.881	6.324.643	6.570.206	6.769.781	6.506.009	6.730.515	6.974.017	7.237.914
AMMORTAMENTI											
Ammortamento investimenti	0	0	0	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781
Totale ammortamenti (C)	0	0	0	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781
E.B.I.T. (A+B+C)	0	0	0	320.100	699.862	946.426	1.146.000	881.229	1.105.734	1.348.236	1.613.134
GESTIONE FINANZIARIA											
Interessi passivi a breve termine	0	0	0	-314.988	0	0	0	0	0	0	0
Interessi attivi a breve termine	404.984	141.070	599	4.607	11.892	20.784	30.959	37.730	47.905	59.911	73.907
Totale gestione finanziaria (D)	404.984	141.070	-314.389	4.607	11.892	20.784	30.959	37.730	47.905	59.911	73.907
GESTIONE STRAORDINARIA											
Proventi straordinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri straordinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale gestione straordinaria (E)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E.B.T. (A+B+C+D+E)	404.984	141.070	-314.389	324.707	711.754	966.209	1.176.959	918.969	1.153.639	1.408.147	1.687.041
IMPOSTE											
Imposte d'esercizio	-141.744	-49.374	0	-113.647	-249.114	-338.173	-411.586	-321.636	-403.774	-493.202	-590.464
Totale imposte (F)	-141.744	-49.374	0	-113.647	-249.114	-338.173	-411.586	-321.636	-403.774	-493.202	-590.464
RISULTATO D'ESERCIZIO (A+B+C+D+E-F)	263.240	91.695	-314.389	211.059	462.640	628.036	764.373	597.333	749.865	915.946	1.096.576
RISULTATO D'ESERCIZIO CUMULATO	263.240	354.935	40.546	251.806	714.246	1.342.281	2.106.655	2.703.978	3.453.844	4.369.789	5.466.366

(*) #A/RE = # anno di realizzazione; #A/GE = # anno di gestione.

TAVOLA N.12: RENDICONTI FINANZIARI PREVISIONALI

DESCRIZIONE (*)	1%AGE	2%AGE	3%AGE	1%AGE	2%AGE	3%AGE	E	4%AGE	5%AGE	6%AGE	7%AGE	8%AGE
AUTOFINANZIAMENTO DELLA GESTIONE												
Valore della produzione	0	0	0	2.630.100	3.550.762	4.494.229	4.494.229	4.816.992	5.163.111	5.534.290	5.932.353	6.359.262
Costi d'esercizio (al netto della quota di accant. TFR)	0	0	0	-2.231.929	-2.747.880	-3.410.134	-3.410.134	-3.530.548	-4.137.610	-4.281.397	-4.433.016	-4.593.025
Imposte d'esercizio	-141.744	-49.374	0	-113.647	-249.114	-338.173	-338.173	-411.586	-321.636	-403.774	-493.202	-590.464
Totale autofinanziamento della gestione (A)	-141.744	-49.374	0	284.524	553.768	745.922	745.922	874.858	703.866	849.119	1.006.136	1.175.773
VARIAZIONI FINANZIARIE												
Investimenti	-17.999.299	-17.999.299	-8.999.649	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incasso Contributo	35.998.597	0	8.999.649	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Interessi attivi a b/t	404.984	141.070	599	4.607	11.892	20.784	20.784	30.959	37.730	47.905	59.911	73.907
Interessi passivi a b/t	0	0	-314.988	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni finanziarie (B)	18.404.283	-17.858.229	-314.389	4.607	11.892	20.784	20.784	30.959	37.730	47.905	59.911	73.907
SALDO LIQUIDITA' (A+B)	18.262.538	-17.907.603	-314.389	289.131	565.660	766.706	766.706	905.817	741.596	897.024	1.056.047	1.249.680
SALDO LIQUIDITA' CUMULATO	18.262.538	354.935	40.546	329.677	895.337	1.662.043	1.662.043	2.567.861	3.309.457	4.206.480	5.272.627	6.522.207

(*) #A/RE = # anno di realizzazione; #A/GE = # anno di gestione.

TAVOLA N.13: INDICATORI ECONOMICO-FINANZIARI

DESCRIZIONE	U.M.	1°/GE	2°/GE	3°/GE	4°/GE	5°/GE	6°/GE	7°/GE	8°/GE
Totale Ricavi	€	2.630.100	3.550.762	4.494.229	4.816.992	5.163.111	5.594.290	5.932.353	6.359.262
Proventi da contributo	€	5.624.781	5.624.781	5.624.781	5.624.781	5.624.781	5.624.781	5.624.781	5.624.781
Valore della produzione	€	8.254.881	9.175.543	10.119.010	10.441.773	10.787.892	11.159.070	11.557.134	11.984.043
Costi del personale	€	-1.093.000	-1.442.280	-1.941.386	-1.980.214	-2.019.818	-2.060.215	-2.101.419	-2.143.447
Altri costi di esercizio	€	-1.217.000	-1.408.620	-1.607.418	-1.691.778	-2.262.064	-2.368.340	-2.481.698	-2.602.681
Ammortamenti	€	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781	-5.624.781
Costi totali annuali di gestione	€	-7.994.781	-8.475.681	-9.173.585	-9.296.773	-9.906.664	-10.053.336	-10.207.898	-10.370.910
E.B.I.T.D.A.	€	5.944.881	6.324.643	6.570.206	6.769.781	6.506.009	6.730.515	6.974.017	7.237.914
E.B.I.T.	€	320.100	699.862	945.425	1.145.000	881.229	1.105.734	1.349.236	1.613.134
E.B.T.	€	324.707	711.754	966.209	1.175.959	918.959	1.153.639	1.409.147	1.687.041
Risultato economico d'esercizio	€	211.059	462.840	628.036	764.373	597.323	749.865	915.946	1.096.576
Risultato economico d'esercizio cumulato	€	251.606	714.246	1.342.281	2.106.655	2.703.978	3.453.844	4.369.789	5.466.366
Totale investimenti netti	€	39.373.466	33.748.685	28.123.904	22.499.123	16.874.342	11.249.562	5.624.781	0
Autofinanziamento della gestione	€	284.524	553.768	745.922	874.858	703.866	649.119	1.006.136	1.175.773
Saldo liquidità (C.F.)	€	289.131	565.660	766.706	905.817	741.596	897.024	1.066.047	1.249.680
Saldo liquidità cumulato	€	329.677	895.337	1.662.043	2.567.861	3.309.457	4.206.480	5.272.527	6.522.207
E.B.I.T. / Totale Ricavi	%	12,17%	19,71%	21,04%	23,77%	17,07%	19,98%	22,74%	25,37%
E.B.T. / Totale Ricavi	%	12,35%	20,05%	21,50%	24,41%	17,80%	20,85%	23,75%	26,53%
Ris. economico d'esercizio / Totale Ricavi	%	8,02%	13,03%	13,97%	15,87%	11,57%	13,55%	15,44%	17,24%
R.O.I.	%	0,54%	1,37%	2,23%	3,40%	3,54%	6,67%	16,28%	n.d.
R.O.A.	%	0,53%	1,34%	2,11%	3,05%	2,96%	4,85%	8,41%	16,81%
C.F.O.I.	%	0,73%	1,68%	2,73%	4,03%	4,39%	7,97%	18,95%	n.d.
C.F.O.A.	%	0,73%	1,63%	2,57%	3,61%	3,67%	5,80%	9,78%	19,16%

(*) U.M. = unità di misura; #A/GE = # anno di gestione.

6. La sostenibilità economica

Il CERISI è in grado a regime (nel 2019) di provvedere al proprio finanziamento attraverso la commercializzazione dei propri servizi scientifici e tecnologici e la valorizzazione della proprietà intellettuale.

Principali entrate previste a regime

Una volta completato il Centro, si prevede che le attività di fornitura di servizi all'esterno possano essere avviate già nel 2015 con volumi di vendita che dovranno crescere costantemente fino a raggiungere almeno la copertura dei costi gestionali nell'arco di 5 anni.

Più in particolare, si prevedono 3 principali fonti di reddito:

- la vendita di servizi scientifici e tecnologici,
- la licensing dei brevetti
- la consulenza a terzi

Di seguito viene fatta una previsione dei volumi attesi per i 5 anni presi in considerazione:

Servizi	2015	2016	2017	2018	2019
Prove su materiali e strutture	80.000,00	120.000,00	180.000,00	270.000,00	350.000,00
Prove e analisi geotecniche	50.000,00	100.000,00	170.000,00	260.000,00	320.000,00
Servizi Scienze della terra	25.000,00	50.000,00	95.000,00	175.000,00	225.000,00
Licensing brevetti	20.000,00	25.000,00	25.000,00	50.000,00	60.000,00
Consulenza	10.000,00	15.000,00	20.000,00	30.000,00	45.000,00
Totali	185.000,00	310.000,00	490.000,00	785.000,00	1.000.000,00

Principali costi previsti a regime

Tra i costi principali, quello per il personale, con un'incidenza sul totale dei costi che va dal 63% (nel 2015) al 56% (nel 2019).

Rilevante anche il costo delle utenze, a causa dell'alto consumo energetico delle apparecchiature del Centro

Costi	2015	2016	2017	2018	2019
Personale	400.000,00	400.000,00	480.000,00	480.000,00	560.000,00
Consulenze	50.000,00	80.000,00	90.000,00	100.000,00	100.000,00
Acquisti materiale	15.000,00	20.000,00	20.000,00	22.000,00	25.000,00
Utenze	120.000,00	150.000,00	150.000,00	180.000,00	200.000,00
Manutenzione e assistenza	10.000,00	15.000,00	20.000,00	20.000,00	25.000,00
Oneri finanziari	3.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	5.000,00
Viaggi e trasferte	10.000,00	10.000,00	15.000,00	20.000,00	20.000,00
Altri costi (certificazioni, brevettazione, mantenimento brevetti, ecc.)	25.000,00	50.000,00	50.000,00	60.000,00	60.000,00
Totali	633.000,00	729.000,00	829.000,00	886.000,00	995.000,00

L'andamento previsto della situazione economica del CERISI evidenzia un costante miglioramento con un sopraggiunto utile di gestione dal 2019.

	2015	2016	2017	2018	2019
Ricavi	185.000,00	310.000,00	490.000,00	785.000,00	1.000.000,00
Costi	633.000,00	729.000,00	829.000,00	886.000,00	995.000,00
Utile/perdita	-448.000,00	-419.000,00	-339.000,00	-101.000,00	5.000,00