



**Università
degli Studi
di Ferrara**

Nel futuro da sempre



**Università
degli Studi
di Ferrara**

Nel futuro da sempre

RELAZIONE SULLA GESTIONE dell'ESERCIZIO 2019

**(AI SENSI DELL'ART. 1, C. 2, LETT. C) DEL D.LGS 18/2012 E DELL'ART. 3-QUATER
DELLA LEGGE 1/2009)**

24 Giugno 2020

Introduzione

- L'Università degli Studi di Ferrara chiude il suo **sesto bilancio in contabilità economico-patrimoniale**.
- A partire dal 2017, la Relazione sulla gestione è stata arricchita da un'analisi di bilancio per indici che mostra un Ateneo contraddistinto da **elevati livelli di solidità patrimoniale, di fluidità finanziaria, di liquidità della gestione corrente**, oltre che da **ottime performance sia di economicità che di redditività della gestione caratteristica**.
- Risultati che testimoniano la **prudenza amministrativa** che contraddistingue la Governance Unife e che ha consentito di strutturare e consolidare l'enorme crescita dimensionale dell'Ateneo dai 14.847 studenti del 31.12.2015 ai 22.800 studenti del 31.12.2019.



Università
degli Studi
di Ferrara

Nel futuro da sempre

L'analisi di bilancio

- Per il terzo anno consecutivo, a partire dal bilancio di esercizio 2017, l'Università degli Studi di Ferrara fa un'approfondita **analisi di bilancio per indici**, suddivisa in due parti.
- **Analisi patrimonial-finanziaria**: riclassificazione comparativa stati patrimoniali 2017, 2018, 2019. Impeghi riclassificati sulla base del tempo di ritorno in forma liquida. Fonti sono riclassificate sulla base del tempo di estinzione dei debiti e di utilizzo dei fondi.
- **Analisi economica**: riclassificazione comparativa dei conti economici 2017, 2018, 2019 secondo un criterio natural-funzionale, con estrapolazione dei costi fissi e dei costi variabili a seconda della quantità di output della didattica, della ricerca e della III missione, ecc., erogati/prodotti dalle strutture organizzative universitarie.

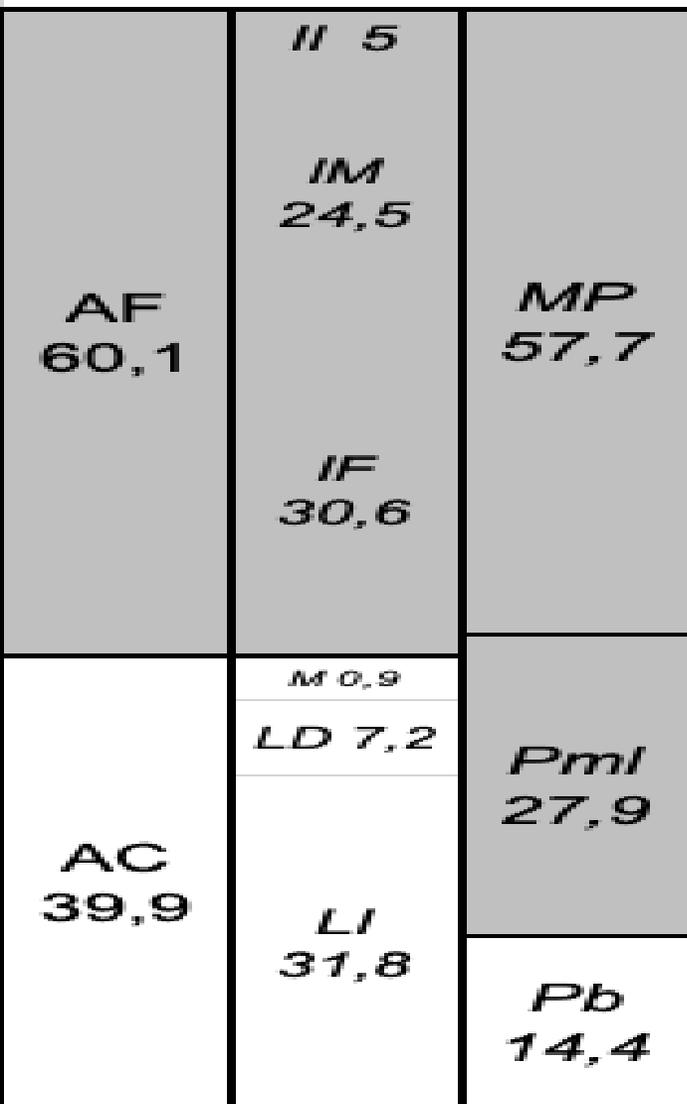


Università
degli Studi
di Ferrara

Nel futuro da sempre

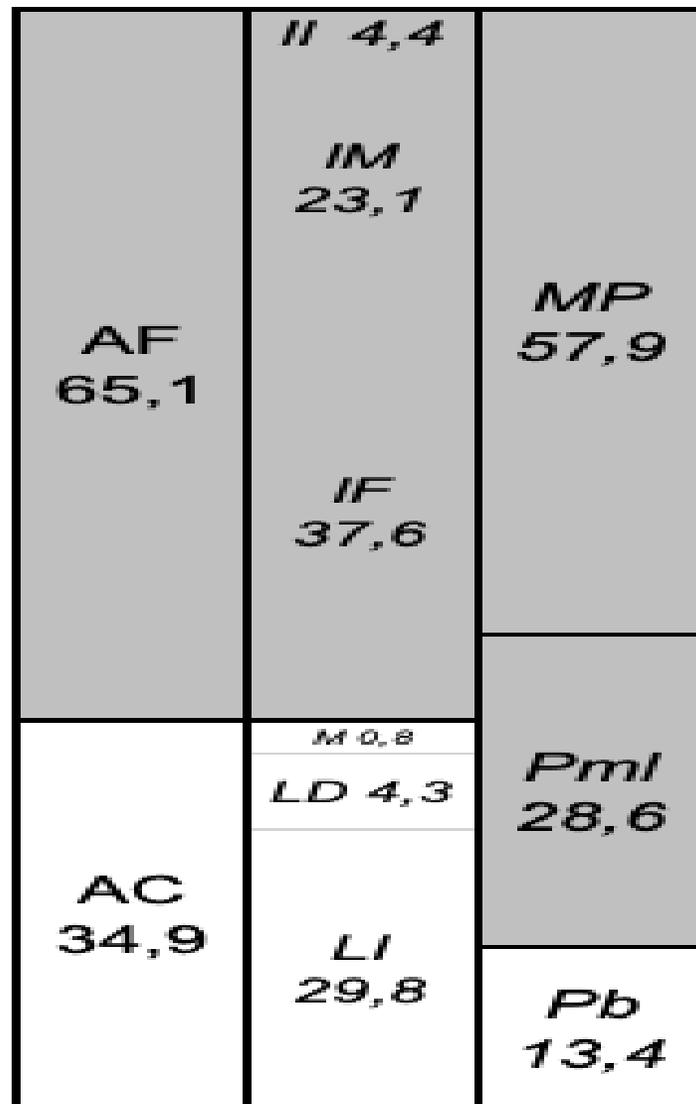
Analisi patrimonial-finanziaria: COMPOSIZIONE

2017



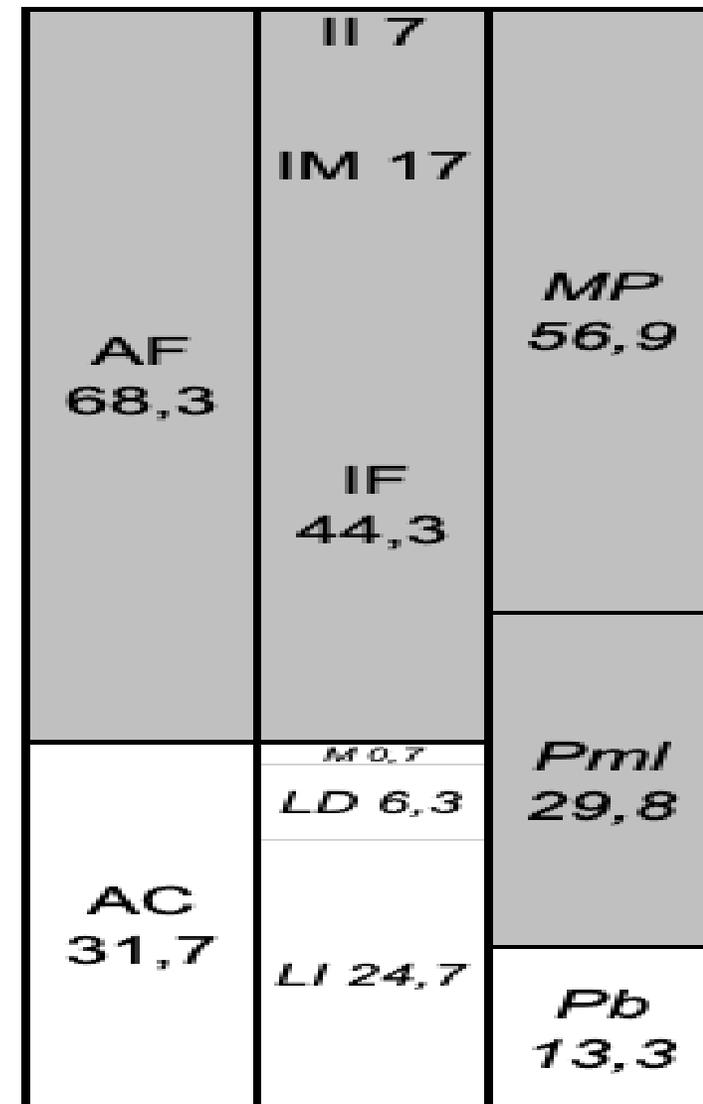
Cigc 100 %

2018



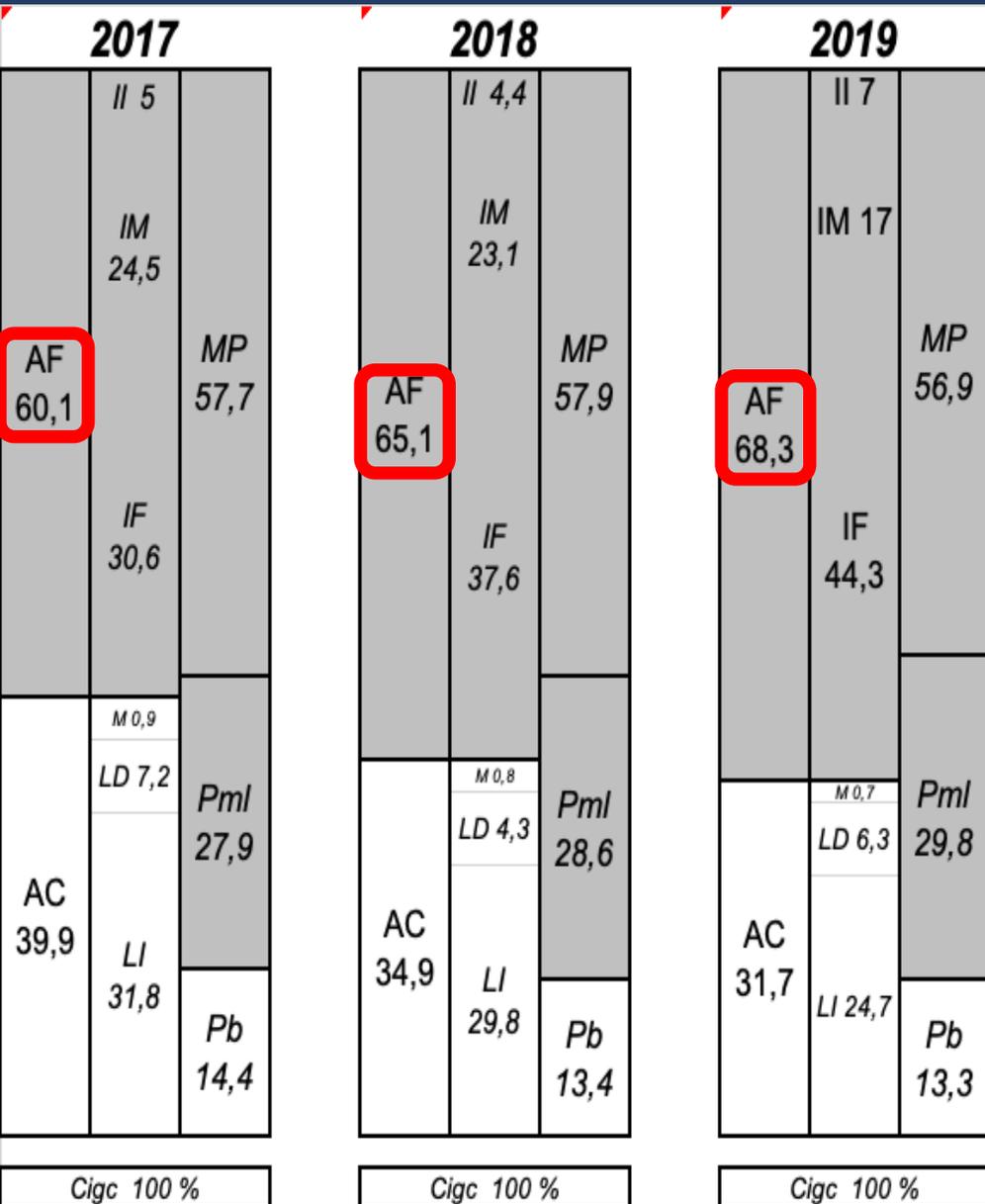
Cigc 100 %

2019



Cigc 100 %

Analisi patrimonial-finanziaria: COMPOSIZIONE IMPIEGHI



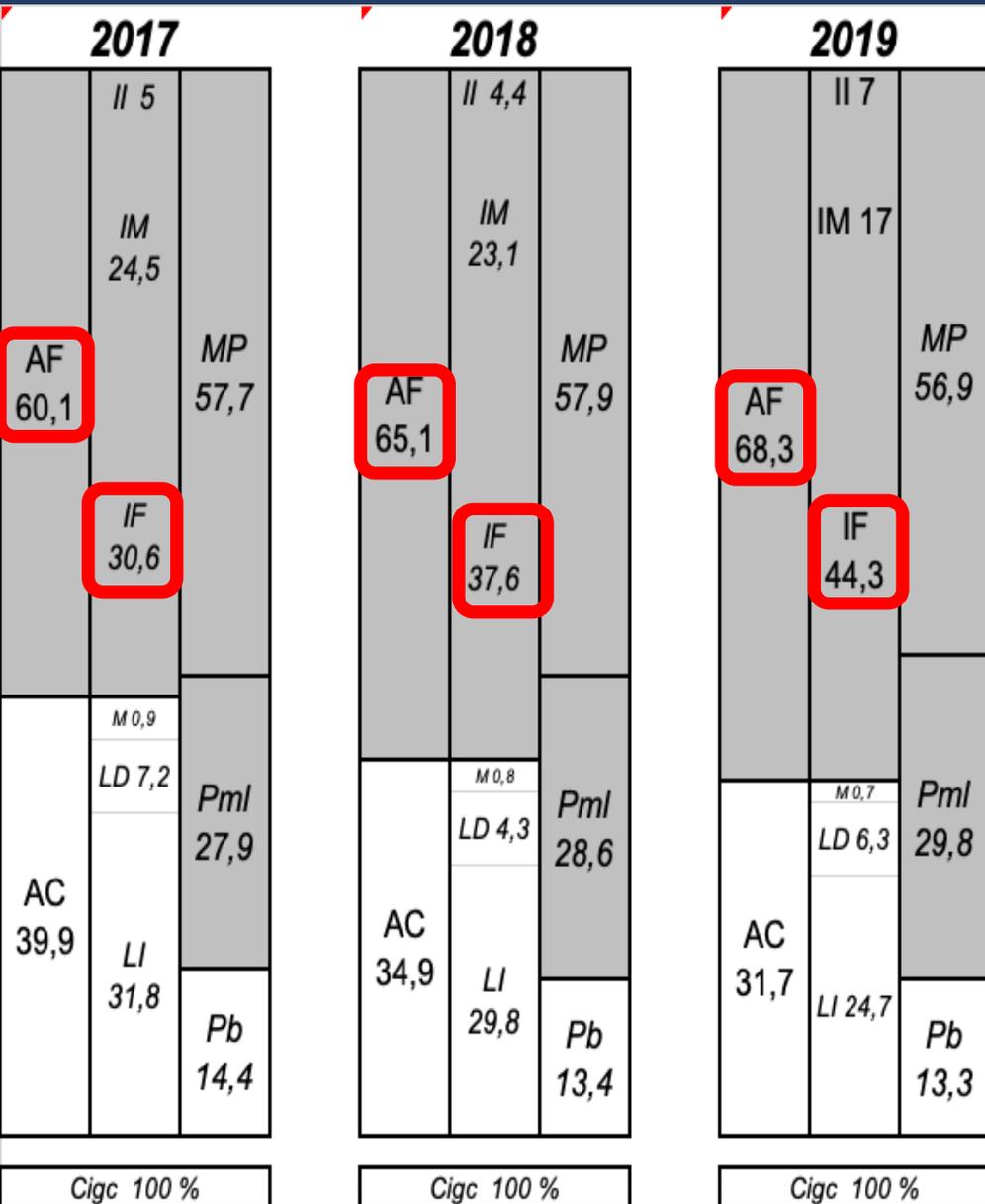
Incremento lineare della rigidità degli impieghi

	2017	2018	2019
ATTIVO	159.041.612	179.299.632	212.796.226
FISSO	60,1%	65,1%	68,3%

Irrigidimento, di natura congiunturale, riconducibile prevalentemente a:

- *aumento delle immobilizzazioni finanziarie*
- *(conseguente) diminuzione delle liquidità immediate*

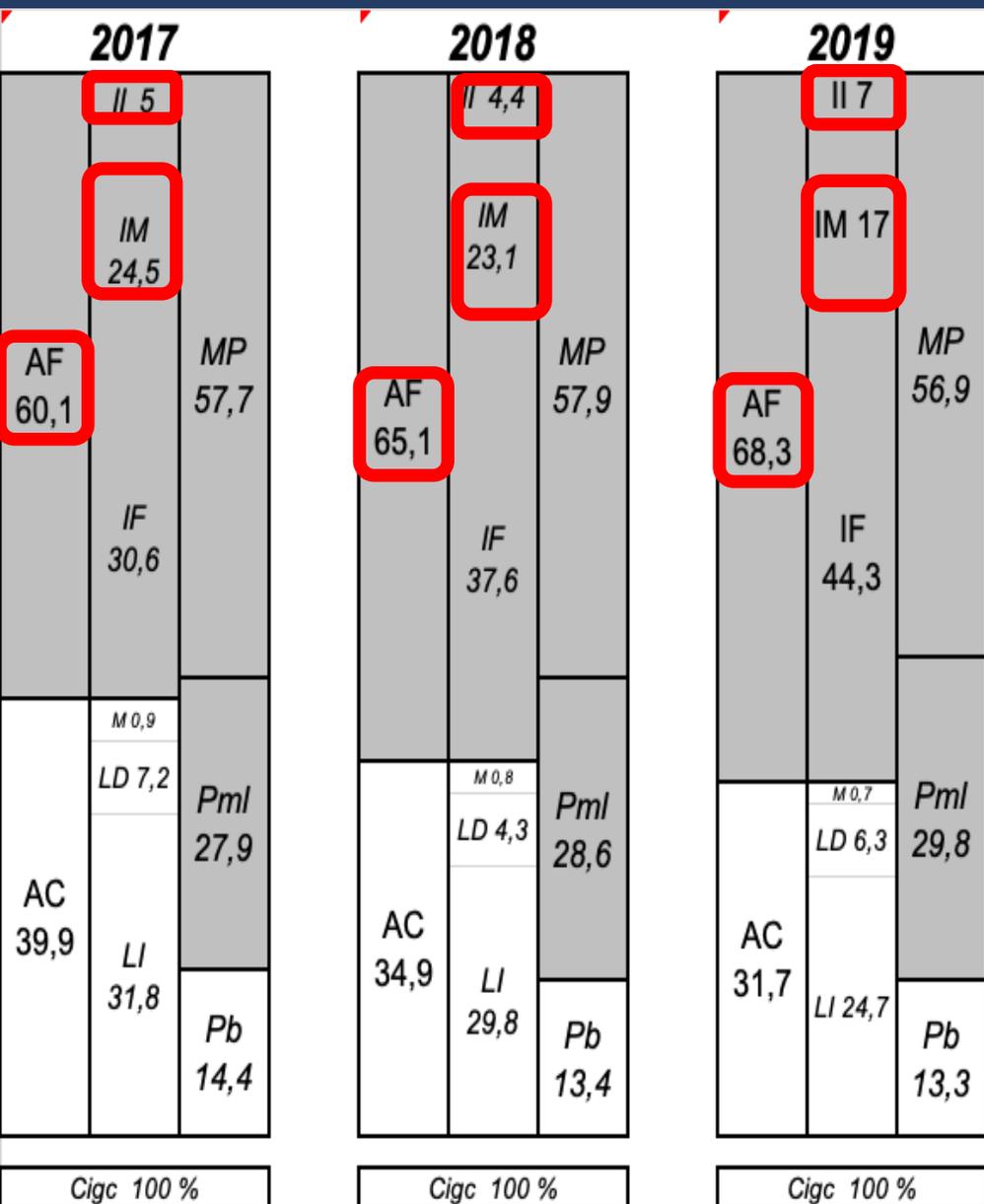
Analisi patrimonial-finanziaria: COMPOSIZIONE IMPIEGHI



L'aumento, in termini sia assoluti che percentuali, delle immobilizzazioni finanziarie è trainato dalla crescita dei depositi bancari vincolati. I depositi bancari vincolati sono calcolati come differenza tra il totale dei depositi bancari e il valore del fabbisogno utilizzato. Disponibilità liquide al 31/12/2019= 175.843.490,90 Fabbisogno assegnato al 31/12/2019= 77.000.000. Depositi bancari vincolati= 98.843.490,90.

IMPIEGHI	2017	2018	2019
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	81.038.885,78	103.503.303,81	138.023.736,92
	30,6%	37,6%	44,3%
di cui "Depositi bancari (Banca d'Italia) VINCOLATI"	45.271.161,37	66.262.267,44	98.843.490,90

Analisi patrimonial-finanziaria: COMPOSIZIONE IMPIEGHI



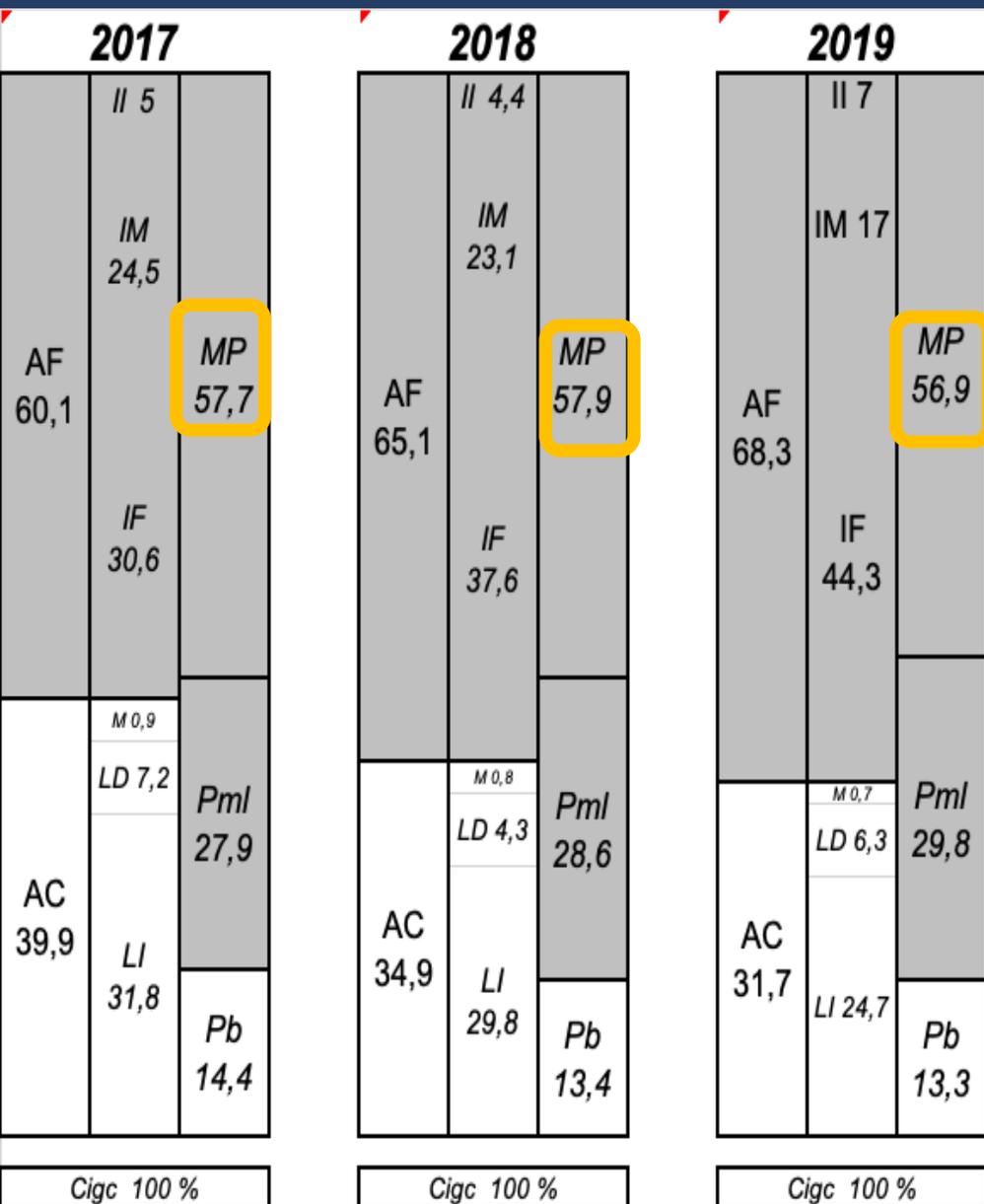
NO incidenza immobilizzazioni tecniche immateriali e materiali, che vanno tra loro quasi a compensarsi:

- crescita capitale intangibile tra il 2018 e il 2019 (+ 9.697.605,07 pari a + 2,6%) **compensata** da diminuzione in valori assoluti capitale tangibile (-10.721.444,32 pari a - 6,1%).
- **Ragione tecnico contabile:** *incremento di valore delle migliorie su beni di terzi per i nuovi principi contabili 2017:*

	2017	2018	2019
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	13.159.550,47	12.133.018,42	21.830.623,49
	5,0%	4,4%	7,0%
<i>di cui Migliorie beni di terzi (al netto del Fondo)</i>	12.861.484,32	11.845.871,22	21.520.323,20

	2017	2018	2019
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	64.843.175,54	63.663.310,01	52.941.865,69
	24,5%	23,1%	17,0%
<i>di cui Fabbricati (al netto del Fondo)</i>	30.825.085,10	29.503.552,64	19.646.399,42
<i>di cui Fabbricati di valore storico, artistico e cult. (al netto del Fondo)</i>	12.526.014,85	11.993.727,44	9.895.882,94

Analisi patrimonial-finanziaria: COMPOSIZIONE FONTI



Leggera diminuzione percentuale dell'autonomia finanziaria potrebbe trarre in inganno: ad una lieve riduzione dell'incidenza percentuale dal 57,9% del 2018 al 56,9% del 2019 causato dall'incremento percentuale più che proporzionale dell'indebitamento, corrisponde un deciso incremento in valori assoluti dei mezzi propri a seguito delle menzionate strategie di accantonamento a riserva degli utili che hanno contraddistinto le politiche di prudenza amministrativa dell'attuale governance.

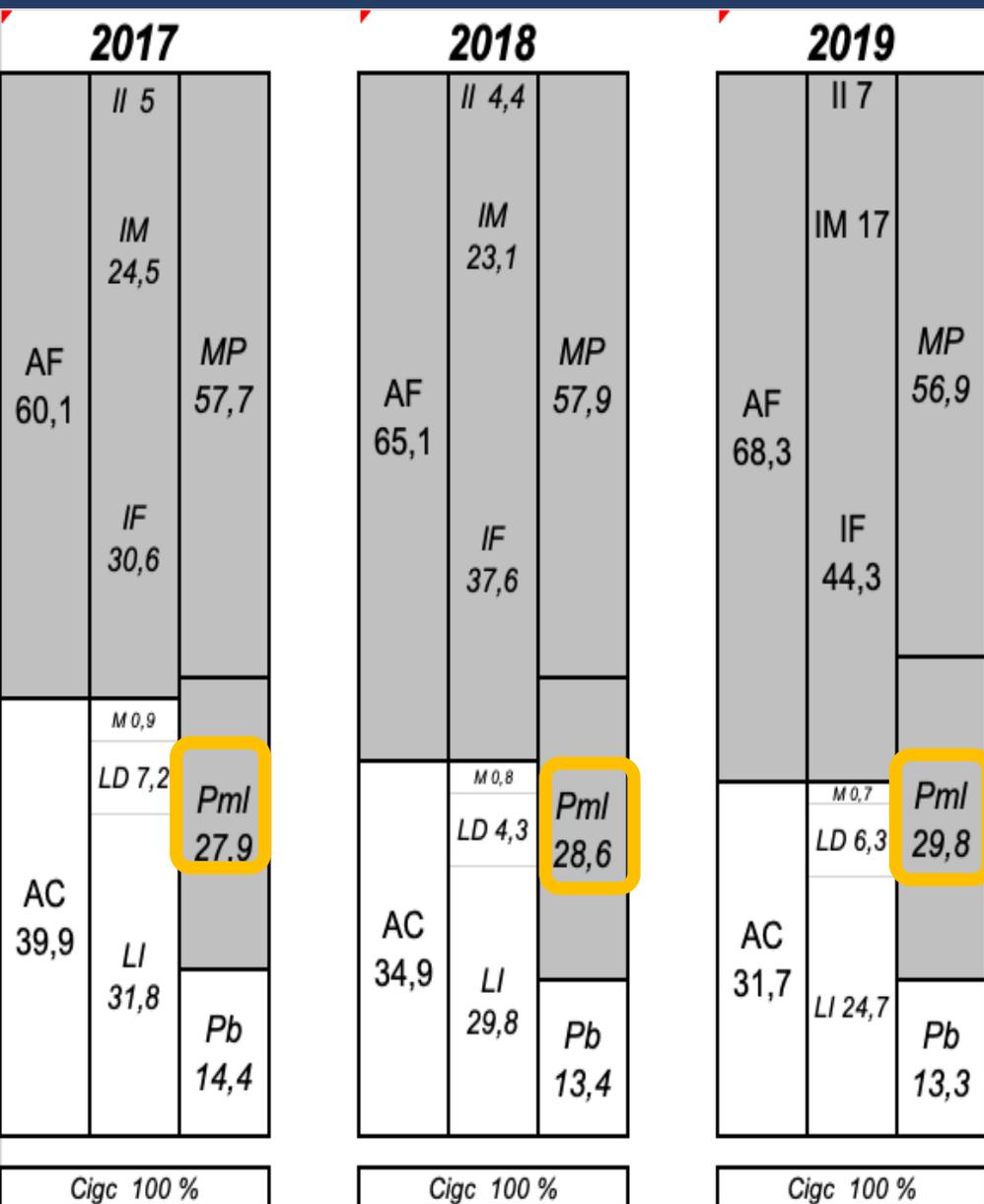
	2017	2018	2019
MEZZI PROPRI	152.668.385,17	159.637.762,74	177.202.839,74
	57,7%	57,9%	56,9%

Analisi patrimonial-finanziaria: COMPOSIZIONE FONTI

Incremento dei MP riconducibile all'aumento dei fondi vincolati per decisione degli organi aziendali (+ 17.214.739,82 rispetto al 2018 e + 25.522.884,83 rispetto al 2017) e alla generazione di un utile d'esercizio 2019 pari a 20.342.310,91.

FONDO DI DOTAZIONE DELL'ATENEO	17.026.802,05	31.207.171,28	31.169.684,40
<i>Fondo di dotazione dell'Ateneo</i>	13.990.982,37	13.990.982,37	13.990.982,37
<i>Fondo donazioni, lasciti e altre liberalità</i>	25.459,88	25.459,88	25.459,88
<i>Fondo indisponibile beni non ammortizzabili</i>	3.010.359,80	14.298.117,70	14.640.634,44
<i>Riserva COEP - Ex permuta Accordo Quadro Azienda Ospedaliera</i>	-	2.892.611,33	2.512.607,71
PATRIMONIO VINCOLATO	103.528.983,35	108.853.716,38	123.421.293,40
<i>1) Fondi vincolati destinati da terzi</i>	35.000,00	35.000,00	35.000,00
2) Fondi vincolati per decisione degli organi istituzionali	49.965.568,81	58.284.713,82	75.499.453,64
<i>3) Riserve vincolate (per progetti specifici, obblighi di legge, o altro)</i>	53.528.414,54	50.534.002,56	47.886.839,76
PATRIMONIO NON VINCOLATO	32.112.599,77	19.576.875,08	22.611.861,94
Risultato esercizio	24.941.732,09	10.020.897,36	20.342.310,91
<i>Risultati relativi ad esercizi precedenti CO-FI</i>	596.286,89	596.286,89	2.222.347,07
<i>Risultati relativi ad esercizi precedenti</i>	6.574.580,79	8.959.690,83	47.203,96
<i>Riserve statutarie</i>	-	-	-

Analisi patrimonial-finanziaria: COMPOSIZIONE FONTI



Crescita delle passività consolidate di natura meramente contabile e non frutto di scelte politiche di indebitamento tramite mutui: ad un lieve incremento dell'incidenza percentuale dal 28,2% del 2018 al 29,8% del 2019 corrisponde una crescita assoluta da 78 a 93 milioni di euro.

L'incremento di +15.322.670,30 delle passività consolidate ha natura tecnico-contabile ed è interamente riconducibile ai risconti passivi pluriennali su progetti e ricerche in corso (+ 15.800.923,61).

<i>FONTI</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>
PASSIVITA' CONSOLIDATE	72.536.345,92	77.653.772,02	92.976.442,32
	27,4%	28,2%	29,8%
<i>di cui Risconti passivi per progetti e ricerche in corso</i>	25.785.821,79	29.192.319,07	44.993.242,68

Analisi patrimonial-finanziaria: CORRELAZIONE

2017

AF 60,1	II 5	MP 57,7
	IM 24,5	
AC 39,9	IF 30,6	Pml 27,9
	M 0,9	
	LD 7,2	Pb 14,4
	LI 31,8	

Cigc 100 %

2018

AF 65,1	II 4,4	MP 57,9
	IM 23,1	
AC 34,9	IF 37,6	Pml 28,6
	M 0,8	
	LD 4,3	Pb 13,4
	LI 29,8	

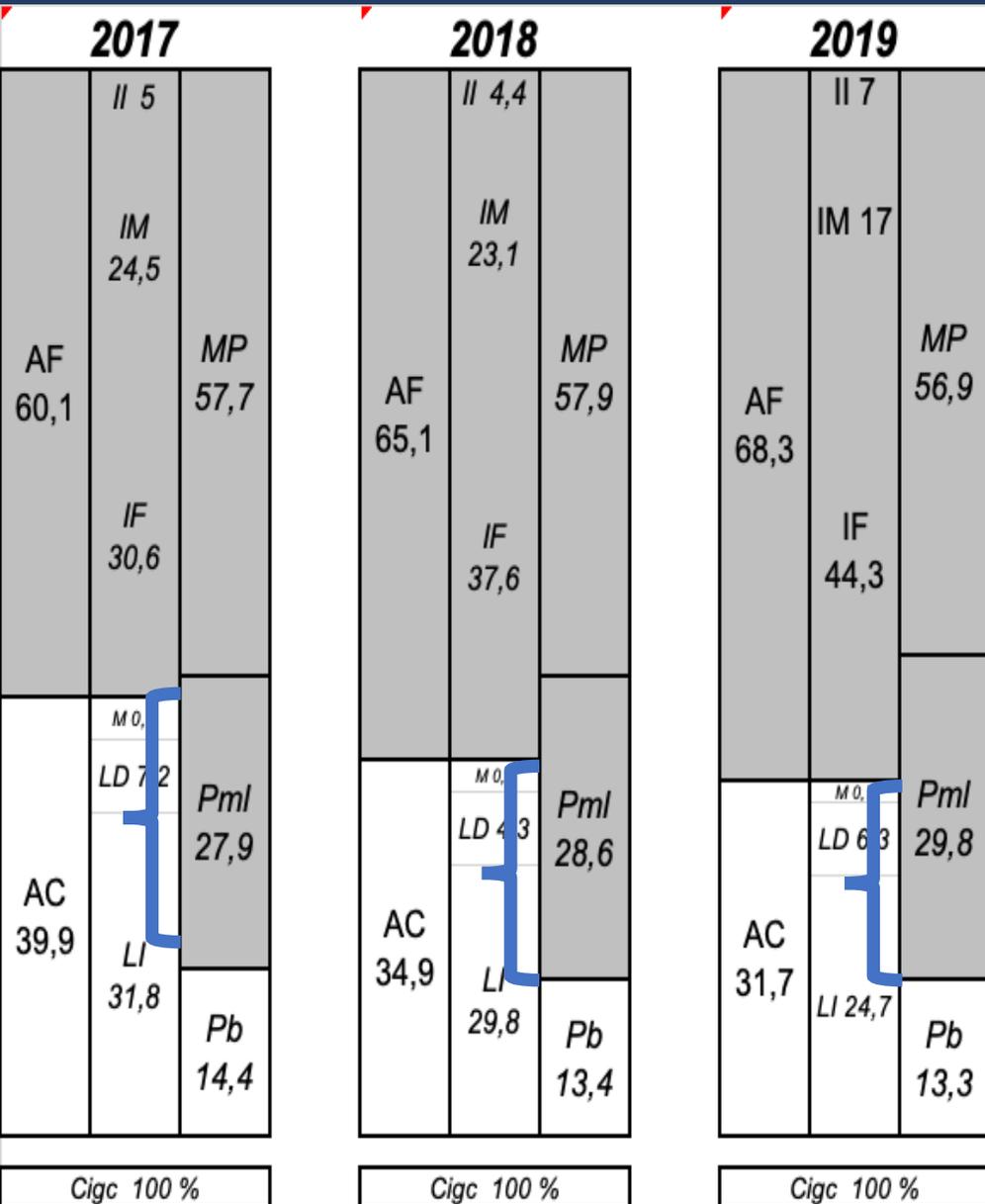
Cigc 100 %

2019

AF 68,3	II 7	MP 56,9
	IM 17	
AC 31,7	IF 44,3	Pml 29,8
	M 0,7	
	LD 6,3	Pb 13,3
	LI 24,7	

Cigc 100 %

Analisi patrimonial-finanziaria: **CORRELAZIONE** *solidità patrimoniale*



Buona -sebbene lievemente decrescente- *solidità patrimoniale* secondaria (dal 1,42 del 2017, al 1,33 del 2018, fino all'1,27 del 2019) a significare una buona capacità di finanziare gli investimenti fissi con il ricorso all'autofinanziamento e alle fonti di medio-lungo termine.

Il lieve decremento è *derivato dall'aumento dell'attivo fisso* (trainato dal già richiamato incremento dei depositi bancari vincolati) *in misura leggermente più che proporzionale rispetto all'incremento dei mezzi propri* (a seguito delle strategie e degli obblighi di riservizzazione degli utili).

		2017	2018	2019
SOLIDITA' PATRIMONIALE				
Quoziente di struttura secondario	(MP+Pcons)/ AF	1,42	1,33	1,27
Margine di struttura secondario	(MP+Pcons)- AF	67.556.409	59.173.576	57.383.056

Analisi patrimonial-finanziaria: **CORRELAZIONE** *liquidità*

2017			2018			2019		
AF	II 5	MP	AF	II 4,4	MP	AF	II 7	MP
60,1	IM 24,5	57,7	65,1	IM 23,1	57,9	68,3	IM 17	56,9
	IF 30,6			IF 37,6			IF 44,3	
	M 0,9	Pml		M 0,8	Pml		M 0,7	Pml
	LD 7,2	27,9		LD 4,3	28,6		LD 6,3	29,8
AC	LI 31,8	Pb	AC	LI 29,8	Pb	AC	LI 24,7	Pb
39,9		14,4	34,9		13,4	31,7		13,3
Cigc 100 %			Cigc 100 %			Cigc 100 %		

Buona -sebbene lievemente decrescente- *liquidità della gestione corrente secondaria* (dal 2,7 del 2017, al 2,5 del 2018, fino al 2,3 del 2019) e *primaria* (dal 2,2 del 2017-2018 all'1,9 del 2019), a significare la capacità di coprire l'indebitamento corrente sia con la liquidità totale (o primaria) che con la sola liquidità in senso stretto (o secondaria o quick ratio).

		2017	2018	2019
LIQUIDITA' DELLA GESTIONE CORRENTE				
Quoziente di tesoreria primario	(LD+LI)/P corr	2,7	2,5	2,3
Margine di tesoreria primario	(LD+LI)-Pcorr	65.198.525	56.916.756	55.105.526,3
Quoziente di tesoreria secondario (o Quick Ratio)	LI/Pcorr	2,2	2,2	1,9
Margine di tesoreria secondario	LI-Pcorr	46.047.842	45.090.483	35.628.374,7

Analisi economica: ECONOMICITA'

CONTI ECONOMICI RICLASSIFICATI

	2017		2018		2019	
	Valori Assoluti	<i>Incidenza % rispetto al POT</i>	Valori Assoluti	<i>Incidenza % rispetto al POT</i>	Valori Assoluti	<i>Incidenza % rispetto al POT</i>
Proventi didattica	23.322.934,44	16,58%	24.216.587,75	18,53%	24.374.888,97	16,54%
Proventi ricerca	5.848.989,77	4,16%	9.112.087,82	6,97%	7.530.945,11	5,11%
Proventi attività Commerciale	2.000.911,20	1,42%	2.245.574,01	1,72%	2.352.546,91	1,60%
Proventi da trasferimenti dallo Stato	90.258.367,06	64,16%	88.700.546,18	67,89%	105.210.438,57	71,38%
Proventi da Contributi	6.446.359,68	4,58%	5.581.484,46	4,27%	7.247.211,57	4,92%
Proventi per attività assistenziale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Altri proventi	12.795.352,73	9,10%	803.153,08	0,61%	677.507,11	0,46%
Variazione rimanenze	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
PROVENTI OPERATIVI TOTALI	140.672.914,88	100,00%	130.659.433,30	100,00%	147.393.538,24	100,00%

Analisi economica: ECONOMICITA'

CONTI ECONOMICI RICLASSIFICATI

	2017		2018		2019	
	Valori Assoluti	<i>Incidenza % rispetto al POT</i>	Valori Assoluti	<i>Incidenza % rispetto al POT</i>	Valori Assoluti	<i>Incidenza % rispetto al POT</i>
Costi per docenti / ricercatori (fissi + variabili)	45.416.945,81	32,29%	44.844.301,52	34,32%	49.352.937,81	33,48%
Costi per collaborazioni scientifiche (collaboratori, assegnisti, ecc.) (variabili)	6.861.934,13	4,88%	6.098.951,15	4,67%	5.041.713,50	3,42%
Costi per docenti a contratto (variabili)	1.302.250,59	0,93%	997.069,30	0,76%	755.576,55	0,51%
Costi per altro personale dedicato alla didattica e alla ricerca (variabili)	52.874,96	0,04%	33.068,50	0,03%	16.147,86	0,01%
Costi del personale dirigente (fissi + variabili)	466.156,71	0,33%	394.404,74	0,30%	633.490,38	0,43%
Costi del personale tecnico amministrativo (fissi + variabili)	19.537.031,18	13,89%	19.461.053,28	14,89%	18.856.189,64	12,79%
Costi per sostegno agli studenti (fissi + variabili)	15.802.160,39	11,23%	17.793.377,12	13,62%	19.163.405,65	13,00%
Costi per l'attività editoriale (variabili)	19.717,82	0,01%	9.360,00	0,01%	10.458,00	0,01%
Costi per trasferimenti a partner di progetti coordinati (variabili)	1.760.202,84	1,25%	3.204.246,81	2,45%	3.022.396,27	2,05%
Costi per materiale bibliografico, di consumo, per laboratorio (fissi + variabili)	4.010.403,30	2,85%	3.532.521,04	2,70%	3.808.652,15	2,58%
Costi per acquisto di servizi e collaborazioni tecnico gestionali (fissi + variabili)	14.712.743,79	10,46%	17.518.802,61	13,41%	16.704.900,35	11,33%
Costi di acc.to fondi rischi e oneri (variabili)	805.865,26	0,57%	1.059.607,05	0,81%	1.219.742,44	0,83%
Costi per godimento beni di terzi (fissi)	2.486.749,49	1,77%	2.371.104,48	1,81%	2.156.830,30	1,46%
Costi di amm.to immob. Immateriali (fissi)	807.665,60	0,57%	819.218,80	0,63%	1.355.583,99	0,92%
Costi generali (fissi + variabili)	1.733.137,12	1,23%	1.724.407,24	1,32%	1.831.437,32	1,24%
Costi di amm.to immob. materiali (fissi)	4.207.757,76	2,99%	4.196.648,54	3,21%	3.847.931,17	2,61%
COSTI OPERATIVI TOTALI	119.983.596,75	85,29%	124.058.142,18	94,95%	127.777.393,38	75,33%

Analisi economica: ECONOMICITA'

CONTI ECONOMICI RICLASSIFICATI

	2017		2018		2019	
	Valori Assoluti	<i>Incidenza % rispetto al POT</i>	Valori Assoluti	<i>Incidenza % rispetto al POT</i>	Valori Assoluti	<i>Incidenza % rispetto al POT</i>
PROVENTI OPERATIVI TOTALI	140.672.914,88	100,00%	130.659.433,30	100,00%	147.393.538,24	100,00%
COSTI OPERATIVI TOTALI	119.983.596,75	85,29%	124.058.142,18	94,95%	127.777.393,38	75,33%
REDDITO OPERATIVO O EBIT O MON	20.689.318,13	14,71%	6.601.291,12	5,05%	19.616.144,86	13,31%
SALDO AREA FINANZIARIA	-68.164,15	-0,05%	-33.782,95	-0,03%	34.405,17	0,03%
SALDO AREA EXTRACARATTERISTICA	341.980,19	0,24%	309.559,05	0,24%	383.252,28	0,29%
SALDO AREA STRAORDINARIA	8.123.956,50	5,78%	7.391.345,79	5,66%	4.783.564,44	3,66%
REDDITO LORDO D'ESERCIZIO	29.087.090,67	20,68%	14.268.413,01	10,92%	24.817.366,75	18,99%
SALDO AREA FISCALE	4.145.358,58	2,95%	4.247.515,65	3,25%	4.475.055,84	3,42%
RISULTATO DI ESERCIZIO	24.941.732,09	17,73%	10.020.897,36	7,67%	20.342.310,91	15,57%

Analisi economica: ECONOMICITA'

L'area operativa presenta un saldo positivo e crescente tra il 2018 e il 2019 (+13.014.853,74 e +8,26% di maggiore incidenza percentuale rispetto ai POT, con una leggera decrescita del -1,40% rispetto al 2017), a significare un'ottima economicità della gestione caratteristica (didattica, ricerca, III missione).

Il miglioramento dell'area operativa dipende dalla crescita dei proventi operativi (+16.734.104,94 rispetto al 2018 e + 6.720.623,36 rispetto al 2017) in misura più che proporzionale rispetto alla crescita dei costi operativi (+3.719.251,20 e -10,87% rispetto al 2018; +7.793.796,63 e -1,40% rispetto al 2017).

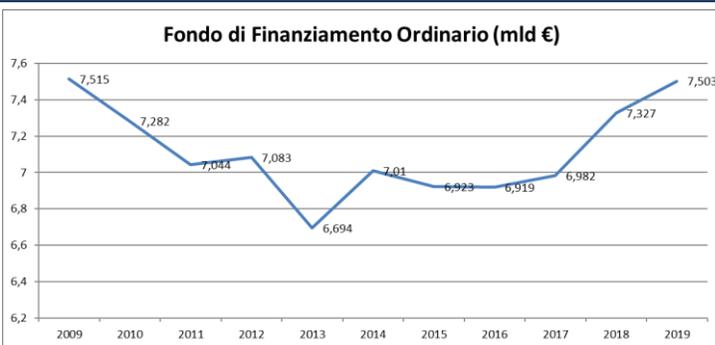
Analisi economica: ECONOMICITA'

La crescita dei proventi operativi:

-è imputabile prevalentemente all'aumento dei trasferimenti dello Stato (+16.509.892,39 rispetto al 2018; +14.952.071,51 rispetto al 2019) e, in particolare, dalla crescita del FFO, dalla corresponsione degli arretrati dei contributi per medici in formazione specialistica e dalla nuova capacità dei Master Unife di vincere bandi competitivi presso il MIUR e altre amministrazioni centrali quali l'INPS.

	2017		2018		2019		2019-2018	
FFO	80.036.931,70	56,90%	81.002.028,06	61,99%	88.112.985,76	59,78%	7.110.957,70	-2,21%
Contributi per medici in formazione specialistica da MUR e altre PA centrali	9.733.866,53	6,92%	6.891.856,00	5,27%	16.343.820,50	11,09%	9.451.964,50	5,81%
Contributi per borse di studio post laurea da MUR e altre PA centrali	0,00	0,00%	35.418,18		231.818,17	0,16%	196.399,99	0,16%
TRASFERIMENTI dallo Stato	90.258.367,06	64,16%	88.700.546,18	67,89%	105.210.438,57	71,38%	16.509.892,39	3,49%

Analisi economica: ECONOMICITA'



Le assegnazioni ripartite tra gli Atenei italiani con criteri premiali sono state pari a:

- 1,535 mld di euro nel 2017 (22% del totale delle risorse disponibili),
- 1,693 mld nel 2018 (23,3%)
- 1,784 mld di euro nel 2019 (26%).

UNIVERSITÀ DI FERRARA		2017		2018		2019	
		risultato	incidenza sul sistema	risultato	incidenza sul sistema	risultato	incidenza sul sistema
Quota base		51.275.476	1,12	48.951.235	1,11	51.015.565	1,19
Premiale	1° assegnazione	20.640.011	1,34	22.750.966	1,34	24.282.881	1,36
Perequativo		535.466	0,36	696.875	0,48	251.413	0,14
TOTALE		72.450.953	1,16	72.399.076	1,16	75.549.859	1,21
Premiale	2° assegnazione	527.908	1,38				
TOTALE		72.978.861		72.399.076		75.549.859	
Piani straordinari		3.264.275	1,38	3.426.340	1,44	5.009.635	1,48
No TAX area		542.706		1.121.160		1.172.899	
Ulteriori interventi		262.500		659.163		544.380,00	
TOTALE		77.048.342		77.605.739		82.276.773	
Programmazione e sviluppo sistema		596.071	1,36	596.072	1,36	0	0,00
Borse post lauream		2.058.008	1,55	2.391.416	1,58	2.584.375	1,60
Mobilità internazionale		531.660	1,08	544.126	1,09	503.634	1,15
Tutorato		82.593		81.614	1,38	122.689	1,36
Progetto Lauree Scientifiche		35.983		35.763		51.036	
POT						9.927	
FFABR		372.000					
Correttivo una tantum		0		9.701		0	
Intervento a favore studenti disab e dislessici		59.127		76.845		70.640	
Maternità assegniste e (dal 2018) RTD		64.815		54.110		50.438	
Dipartimenti eccellenza 2018-2022				3.751.969		3.751.969	
TOTALE		80.848.599		85.147.355		89.421.481	

Analisi economica: ECONOMICITA'

La crescita dei proventi operativi:

- è rafforzata dall'aumento dei contributi (+1.665.727,11 rispetto al 2018 e + 800.851,89 rispetto al 2017) e, in particolare, da Regioni e Province autonome, da UE e altri organismi internazionali per programmi di internazionalizzazione, da privati.

	2017		2018		2019		2019-2018	
Contributi per borse e premi di studio da Regioni e Province Autonome	759.721,12	0,54%	243.971,24	0,19%	1.357.006,81	0,92%	1.113.035,57	0,73%
Contributi per programmi di internazionalizzazione da UE e altri organismi internazionali	1.252.039,93	0,89%	402.763,59	0,31%	1.088.853,14	0,74%	686.089,55	0,43%
Contributi per borse e premi di studio da soggetti privati	640.568,40	0,46%	492.643,38	0,38%	764.467,16	0,52%	271.823,78	0,14%
Contributi per risorse umane da soggetti privati	999.389,95	0,71%	1.311.114,89	1,00%	882.405,06	0,60%	- 428.709,83	-0,40%
TOTALE Contributi	6.446.359,68	4,58%	5.581.484,46	4,27%	7.247.211,57	4,92%	1.665.727,11	0,65%

Analisi economica: ECONOMICITA'

La crescita dei proventi operativi:

- è aiutata residualmente dall'*incremento dei proventi della didattica* (+158.301,22 rispetto al 2018; +1.051.954,53 rispetto al 2017) e, in particolare, dalla forte crescita degli introiti dai Master Unife che compensano la diminuzione tecnica dei contributi onnicomprensivi di laurea a seguito dello slittamento del pagamento della IV rata nel 2020.

	2017		2018		2019		2019-2018	
Contributi onnicomprensivi di laurea	6.531.985,00	4,64%	21.566.956,44	16,51%	20.927.783,89	14,20%	-639.172,55	-2,31%
Tasse e contributi corsi post laurea	1.861.357,09	1,32%	1.292.293,04	0,99%	2.017.730,48	1,37%	725.437,44	0,38%
TOTALE Proventi didattica	23.322.934,44	16,58%	24.216.587,75	18,53%	24.374.888,97	0,16	158.301,22	-2,00%

Analisi economica: ECONOMICITA'

La *crescita meno che proporzionale dei costi operativi* (+3.719.251,20 e -10,87% rispetto al 2018; +7.793.796,63 e -1,40% rispetto al 2017) rispetto ai proventi operativi è scomponibile nelle seguenti dimensioni:

- *crescita dei costi variabili e fissi per docenti e ricercatori* (+4.508.636,29 rispetto al 2018 e +3.935.992,00 rispetto al 2017) a fronte della *diminuzione dei costi variabili per docenti a contratto* (-241.492,75 rispetto al 2018 e - 546.674,04 rispetto al 2017), entrambe figlie di strategie della Governance Unife volte alla crescita della componente docente e ricercatore strutturata.

	2017		2018		2019		2019-2018	
COSTI VARIABILI docenti / ricercatori	3.864.676,31	2,75%	4.530.625,43	3,47%	7.594.952,40	5,15%	3.064.326,97	1,69%
COSTI FISSI docenti / ricercatori	41.552.269,50	29,54%	40.313.676,09	30,85%	41.757.985,41	28,33%	1.444.309,32	-2,52%

	2017		2018		2019		2019-2018	
COSTI VARIABILI docenti a contratto	1.302.250,59	0,93%	997.069,30	0,76%	755.576,55	0,51%	-241.492,75	-0,25%

Analisi economica: ECONOMICITA'

La *crescita meno che proporzionale dei costi operativi* (+3.719.251,20 e -10,87% rispetto al 2018; +7.793.796,63 e -1,40% rispetto al 2017) rispetto ai proventi operativi è scomponibile nelle seguenti dimensioni:

- *aumento dei costi variabili e fissi per sostegno agli studenti* (+1.370.028,53 rispetto al 2018 e +3.361.245,26 rispetto al 2017), tra cui borse di studio e compensi per medici in formazione specialistica, frutto della strategia di “miglioramento della vita degli studenti” della Governance Unife.

	2017		2018		2019		2019-2018	
COSTI VARIABILI per sostegno agli studenti	2.881.258,06	2,05%	3.083.012,11	2,36%	3.365.030,67	2,28%	282.018,56	-0,08%
COSTI FISSI per sostegno agli studenti	12.920.902,33	9,19%	14.710.365,01	11,26%	15.798.374,98	10,72%	1.088.009,97	-0,54%

Analisi economica: ECONOMICITA'

La *crescita meno che proporzionale dei costi operativi* (+3.719.251,20 e -10,87% rispetto al 2018; +7.793.796,63 e -1,40% rispetto al 2017) rispetto ai proventi operativi è scomponibile nelle seguenti dimensioni:

- *aumento dei costi variabili e soprattutto fissi per materiale bibliografico, di consumo, per laboratorio* (+276.131,11 rispetto al 2018 e -201.751,15 rispetto al 2017), tendenzialmente determinato dall'aumento dei prezzi sul mercato.
- *contrazione dei costi variabili e fissi per acquisto di servizi e collaborazioni tecnico gestionali* (-813.902,26 rispetto al 2018 e +1.992.156,56 rispetto al 2017) dovute principalmente alle voci indicate nella seguente tabella. Spiccano le diminuzioni di diverse utenze sia a seguito di fenomeni esogeni che di strategie endogene di razionalizzazione dei costi e i decrementi di diversi costi per incarichi, ma vanno segnalati gli aumenti dei costi per energia elettrica, per smaltimento rifiuti e per vigilanza e portierato.

Analisi economica: ECONOMICITA'

	2017		2018		2019		2019-2018	
Incarichi di studio, consulenza, ricerca svolti da co.co.co.	96.137,59	0,07%	105.533,12	0,08%	65.651,14	0,04%	-39.881,98	-0,04%
Incarichi di studio, consulenza, ricerca svolti da professionisti	160.098,64	0,11%	217.389,34	0,17%	185.713,16	0,13%	-31.676,18	-0,04%
Incarichi di studio, consulenza, ricerca svolti da imprese	157.820,07	0,11%	134.331,35	0,10%	44.184,16	0,03%	-90.147,19	-0,07%
Incarichi di studio, consulenza, ricerca svolti da imprese - commerciale	250,00	0,00%	91.352,00	0,07%	0,00	0,00%	-91.352,00	-0,07%
Altri servizi - commerciale	15.612,57	0,01%	480.088,34	0,37%	32.782,11	0,02%	-447.306,23	-0,35%
<i>Energia elettrica</i>	<i>1.681.917,92</i>	<i>1,20%</i>	<i>1.821.318,77</i>	<i>1,39%</i>	<i>1.912.701,63</i>	<i>1,30%</i>	<i>91.382,86</i>	<i>-0,10%</i>
Acqua	158.192,48	0,11%	155.191,39	0,12%	74.725,67	0,05%	-80.465,72	-0,07%
Gas metano	57.235,50	0,04%	125.198,88	0,10%	61.128,11	0,04%	-64.070,77	-0,05%
Teleriscaldamento	1.318.638,85	0,94%	1.527.434,98	1,17%	1.488.287,28	1,01%	-39.147,70	-0,16%
Altri costi di gestione immobili	3.912,45	0,00%	82.347,64	0,06%	10.067,26	0,01%	-72.280,38	-0,06%
Manutenzione e riparazione beni mobili	378.289,94	0,27%	369.484,83	0,28%	306.695,50	0,21%	-62.789,33	-0,07%
COSTI VARIABILI per acquisto di servizi e collaborazioni tecnico gestionali	8.636.531,54	6,14%	10.672.493,62	8,17%	10.006.925,84	6,79%	-665.567,78	-1,38%
Manutenzione ordinaria di immobili e impianti	2.521.328,24	1,79%	3.102.679,77	2,37%	2.832.029,75	1,92%	-270.650,02	-0,45%
Assicurazioni	443.574,23	0,32%	416.181,27	0,32%	344.787,60	0,23%	-71.393,67	-0,08%
<i>Smaltimento rifiuti</i>	<i>121.568,84</i>	<i>0,09%</i>	<i>270.694,05</i>	<i>0,21%</i>	<i>356.739,92</i>	<i>0,24%</i>	<i>86.045,87</i>	<i>0,03%</i>
<i>Vigilanza e portierato</i>	<i>805.766,58</i>	<i>0,57%</i>	<i>764.119,82</i>	<i>0,58%</i>	<i>892.742,48</i>	<i>0,61%</i>	<i>128.622,66</i>	<i>0,02%</i>
Telefonia mobile	49.477,23	0,04%	59.200,18	0,05%	28.701,83	0,02%	-30.498,35	-0,03%
COSTI FISSI per acquisto di servizi e collaborazioni tecnico gestionali	6.076.212,25	4,32%	6.846.308,99	5,24%	6.697.974,51	4,54%	-148.334,48	-0,70%

Analisi economica: ECONOMICITA'

La *crescita meno che proporzionale dei costi operativi* (+3.719.251,20 e -10,87% rispetto al 2018; +7.793.796,63 e -1,40% rispetto al 2017) rispetto ai proventi operativi è scomponibile nelle seguenti dimensioni:

- *diminuzione dei costi variabili per collaborazioni scientifiche* (-1.057.237,65 rispetto al 2018 e -1.820.220,63 rispetto al 2017).

	2017		2018		2019		2019-2018	
Competenze assegni di ricerca - istituzionale	5.541.304,84	3,94%	4.895.780,32	3,75%	4.077.239,92	2,77%	-818.540,40	-0,98%
Contributi obbligatori gestione separata INPS assegni di ricerca – istituz.	1.181.867,08	0,84%	1.071.369,45	0,82%	905.567,13	0,61%	-165.802,32	-0,21%
Co.co.co. ricerca istituzionale	115.776,19	0,08%	108.128,98	0,08%	47.751,89	0,03%	-60.377,09	-0,05%
Contributi obbligatori gestione separata INPS co.co.co. ricerca istituzionale	22.264,63	0,02%	23.048,27	0,02%	10.895,61	0,01%	-12.152,66	-0,01%
Contributi assistenziali co.co.co. ricerca istituzionale	721,39	0,00%	624,13	0,00%	258,95	0,00%	-365,18	0,00%
COSTI VARIABILI collaborazioni scientifiche (collaboratori, assegnisti)	6.861.934,13	4,88%	6.098.951,15	4,67%	5.041.713,50	3,42%	-1.057.237,65	-1,25%

Analisi economica: ECONOMICITA'

La *crescita meno che proporzionale dei costi operativi* (+3.719.251,20 e -10,87% rispetto al 2018; +7.793.796,63 e -1,40% rispetto al 2017) rispetto ai proventi operativi è scomponibile nelle seguenti dimensioni:

- *diminuzione dei costi variabili e fissi del personale tecnico amministrativo* (-604.863,64 rispetto al 2018 e -680.841,54 rispetto al 2017) a seguito dei numerosi pensionamenti e uscite di vario tipo, non ancora compensati dalle politiche assunzionali progettate a seguito di una serie di vincoli e situazioni contingenti che ne hanno posticipato la piena attuazione.

	2017		2018		2019		2019-2018	
COSTI VARIABILI del personale tecnico amministrativo	2.550.923,96	1,81%	2.380.326,39	1,82%	1.974.313,21	1,34%	-406.013,18	-0,48%
COSTI FISSI del personale tecnico amministrativo	16.986.107,22	12,07%	17.080.726,89	13,07%	16.881.876,43	11,45%	-198.850,46	-1,62%

Analisi economica: ECONOMICITA'

La *crescita meno che proporzionale dei costi operativi* (+3.719.251,20 e -10,87% rispetto al 2018; +7.793.796,63 e -1,40% rispetto al 2017) rispetto ai proventi operativi è scomponibile nelle seguenti dimensioni:

- *diminuzione dei costi fissi per godimento di beni di terzi* (-214.274,18 rispetto al 2018 e -329.919,19 rispetto al 2017) a seguito di politiche di disimpegno progressivo rispetto a diversi contratti di locazione a favore della razionalizzazione degli spazi di proprietà.

	2017		2018		2019		2019-2018	
Locazioni	433.961,56	0,31%	349.958,35	0,27%	312.955,26	0,21%	-37.003,09	-0,06%
Costi per beni immobili di terzi concessi in uso	601.705,57	0,43%	590.661,85	0,45%	446.910,74	0,30%	-143.751,11	-0,15%
Licenze software annuali	1.328.134,92	0,94%	1.330.129,89	1,02%	1.263.977,76	0,86%	-66.152,13	-0,16%
COSTO FISSI per Costi per godimento beni di terzi	2.486.749,49	1,77%	2.371.104,48	1,81%	2.156.830,30	1,46%	-214.274,18	-0,35%

Analisi economica: ECONOMICITA'

Passiamo all'*analisi del Margine di Contribuzione*.

Per margine di contribuzione si intende la capacità dell'amministrazione di coprire adeguatamente i costi operativi variabili lasciando un cospicuo margine per contribuire alla copertura -in primis- dei costi operativi fissi.

	2017		2018		2019		DELTA 2018-2019	
	Valori Assoluti	Incidenza % su POT	Valori Assoluti	Incidenza % su POT	Valori Assoluti	Incidenza % su POT	Valori Assoluti	Valori %
COSTI VARIABILI TOTALI	32.660.496,93	23,22%	35.660.933,98	27,29%	36.860.210,97	25,01%	1.199.276,99	-2,29%
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	108.012.417,95	76,78%	94.998.499,32	72,71%	110.533.327,27	74,99%	15.534.827,95	2,29%
COSTI FISSI TOTALI	87.323.099,82	62,08%	88.397.208,20	67,65%	90.917.182,41	61,68%	2.519.974,21	-5,97%
REDDITO OPERATIVO O EBIT O MON	20.689.318,13	14,71%	6.601.291,12	5,05%	19.616.144,86	13,31%	13.014.853,74	8,26%

Analisi economica: REDDITIVITA'

L'analisi di redditività consente di rapportare le diverse configurazioni di reddito con il capitale che le ha prodotte.

Il ROI indica la capacità di produrre reddito dalle proprie attività core da reinvestire in servizi.

INDICI DI REDDITIVITÀ DEL CAPITALE										
Formula Generica		Formula Specifica								
		2017		2018		2019		2017	2018	2019
ROI gestione caratteristica	RO /Cigc	20.689.318	264.650.179	6.601.291	275.482.725	19.616.145	311.550.907	7,82%	2,40%	6,30%

I dati del triennio mostravano un peggioramento tra il 2017 e il 2018 ma registrano un decisa e ripresa nell'ordine del +3,90% tra il 2018 e il 2019, imputabile all'effetto combinato dell'aumento dei Proventi Operativi Totali (+17 milioni) e dell'aumento dei Costi Operativi Totali (+ 4 milioni), che determina aumento del Reddito Operativo (+ 13 milioni), ma contenuto nella sua proporzione dal cospicuo aumento del capitale investito nella gestione caratteristica (+ 36 milioni).

Conclusioni

- Nel corso del 2019 l'Ateneo ha proseguito nella direzione indicata nel **piano di mandato** e declinata nelle strategie contenute nel **Piano Strategico triennale** che viene aggiornato di esercizio in esercizio.
- Si conferma una **solidità patrimoniale, finanziaria ed economica**, che rappresenta il **presupposto per le future attività di investimento** con particolare riferimento agli **impegni edilizi**, relativi alla **ricostruzione del patrimonio post – sisma 2012** e all'**incremento dei livelli di sicurezza dei vari edifici** dell'Ateneo.
- Si è attuata una **politica di forte sostegno all'attività didattica** e, in tema di **contribuzione studenti**, le scelte sono state orientate dalla volontà di premiare il merito.
- Con riferimento all'attività di ricerca, nel corso dell'esercizio 2019 sono stati **avviati numerosi progetti di ricerca pluriennali** tra i quali:
 - ✓ progetti di alta formazione di durata triennale, finanziati dalla Emilia Romagna;
 - ✓ progetti PRIN (bando 2017, assegnati nel 2019);
 - ✓ progetti finanziati dalla Regione Emilia Romagna nell'ambito dei programmi POR FSE 2014-2020 e
 - ✓ POR FESR 2014-2020;
 - ✓ progetti Horizon 2020.
- Si è attuata nell'esercizio 2019 una **politica di riduzione dei costi di gestione**.
- Gli **obiettivi dell'Ateneo per il 2020** rimangono quelli di mantenere un'alta qualità della ricerca scientifica e dell'attività didattica, pur in un contesto che sarà inevitabilmente influenzato dai nuovi scenari che si potranno delineare in conseguenza della crisi economica dovuta all'emergenza epidemiologica da Covid-19.

grazie



**Università
degli Studi
di Ferrara**

Nel futuro da sempre