

GAL ALTA MARMILLA E MARMILLA SOCIETA' CONSORTILE A R.L.

Sede in BARADILI via Baressa, 2
Capitale sociale Euro 162.670,42 i.v.
Registro Imprese di Oristano 01129830954 - C.F.01129830954
R.E.A. di Oristano n. 132732 - Partita IVA 01129830954

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2018

Signori Soci,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2018 forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

La società opera nel settore della Gestione dei Fondi comunitari.

SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con una perdita di Euro 49.309. Considerando che la società per sua natura ha una gestione tendenzialmente orientata al pareggio, dato che i costi che la stessa sostiene sono funzionali all'attività istituzionale di gestione dei fondi comunitari e sono oggetto di rendicontazione e contribuzione da parte degli organismi erogatori delle provvidenze pubbliche, l'eventuale utile o perdita si determina sostanzialmente per effetto di tutte quelle componenti di reddito che non sono coperte da contributo. I principali fattori che hanno influenzato il risultato di esercizio sono i seguenti:

- l'aumento degli oneri finanziari;
- la presenza di oneri di natura straordinaria derivanti da rettifiche su precedenti stanziamenti per contributi da ricevere;
- le quote di ammortamento legate agli investimenti effettuati negli esercizi precedenti.

Le altre componenti di costo risultano pressoché invariate, con una riduzione dei costi operativi riferiti al personale dipendente ed ai servizi.

A mezzo dei prospetti che seguono Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio, evidenziando i fattori sopra esposti:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti vs soci per versamenti dovuti			
Immobilizzazioni	7.015	-3.101	3.914
Attivo circolante	677.646	99.767	777.413
Ratei e risconti			
TOTALE ATTIVO	684.661	96.666	781.327
Patrimonio netto:	248.923	-49.308	199.615
- di cui utile (perdita) di esercizio	21.948	-71.257	-49.309
Fondi rischi ed oneri futuri	29.957	-29.957	
TFR	7.273	5.356	12.629
Debiti a breve termine	396.605	52.599	449.204
Debiti a lungo termine	1.903	-1.903	
Ratei e risconti		119.879	119.879
TOTALE PASSIVO	684.661	96.666	781.327

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica				
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	500		656	
Costi per servizi e godimento beni di terzi	136.901		104.413	
VALORE AGGIUNTO	-137.401		-105.069	
Ricavi della gestione accessoria	284.252		215.847	
Costo del lavoro	100.214		98.995	
Altri costi operativi	17.479		53.667	
MARGINE OPERATIVO LORDO	29.158		-41.884	
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	2.045		2.105	
RISULTATO OPERATIVO	27.113		-43.989	
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-968		-5.127	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	26.145		-49.116	
Imposte sul reddito	4.197		193	
Utile (perdita) dell'esercizio	21.948		-49.309	

A supporto dei dati esposti nei prospetti, si aggiungono le seguenti note di commento sui vari aspetti della gestione.

CONGIUNTURA GENERALE E ANDAMENTO DELLA GESTIONE DELLA SOCIETÀ

L'annata che si chiude è stata contrassegnata da un notevole rallentamento dell'attività operativa della società che ha sofferto dei ritardi nell'erogazione dei contributi sulle rendicontazioni in essere, con le conseguenti problematiche annesse al mancato pagamento dei creditori (fornitori, dipendenti, Erario, Enti previdenziali, etc) e all'aggravio in termini di oneri finanziari. Il Gal ha infatti incassato dall'Agea nel 2018 solamente il saldo relativo alla misura 4.2.1 per Euro 61.454 mentre solo a maggio 2019 si è riusciti a riscuotere il saldo dei contributi a valere sulla misura 4.3.1 per Euro 124.930.

ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
a) Attività a breve			
Depositi bancari	95.115	-94.448	667
Danaro ed altri valori in cassa	4		4
Azioni ed obbligazioni non immob.			
Crediti finanziari entro i 12 mesi			
Altre attività a breve			
DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	95.119	-94.448	671
b) Passività a breve			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	91.961	-51.961	40.000
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE	91.961	-51.961	40.000
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO	3.158	-42.487	-39.329
c) Attività di medio/lungo termine			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi			
Altri crediti non commerciali			
TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE			
d) Passività di medio/lungo termine			
Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio/lungo periodo			
TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	3.158	-42.487	-39.329

I seguenti prospetti forniscono, invece, una riclassificazione dello Stato patrimoniale sulla base degli impieghi e delle fonti della liquidità.

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	671	0,09
Liquidità differite	776.741	99,41
Disponibilità di magazzino		
Totale attivo corrente	777.412	99,50
Immobilizzazioni immateriali		
Immobilizzazioni materiali	3.914	0,50
Immobilizzazioni finanziarie		
Totale attivo immobilizzato	3.914	0,50
TOTALE IMPIEGHI	781.326	100,00

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	569.083	72,84
Passività consolidate	12.629	1,62
Totale capitale di terzi	581.712	74,45
Capitale sociale	162.670	20,82
Riserve e utili (perdite) a nuovo	86.253	11,04
Utile (perdita) d'esercizio	-49.309	-6,31
Totale capitale proprio	199.614	25,55
TOTALE FONTI	781.326	100,00

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del codice civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari e non finanziari.

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Quoziente primario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	35,48	51,00	
----- Patrimonio Netto ----- Immobilizzazioni esercizio				
Quoziente secondario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	41,06	54,23	
----- Patrimonio Netto + Pass. consolidate ----- Immobilizzazioni esercizio				

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Leverage (dipendenza finanz.)	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	2,75	3,91	
----- Capitale Investito ----- Patrimonio Netto				
Elasticità degli impieghi	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.	98,98	99,50	
----- Attivo circolante ----- Capitale investito				
Quoziente di indebitamento complessivo	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.	1,75	2,91	
----- Mezzi di terzi ----- Patrimonio Netto				

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Quoziente di disponibilità	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.	1,71	1,37	
----- Attivo corrente ----- Passivo corrente				
Quoziente di tesoreria	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	1,71	1,37	
----- Liq imm. + Liq diff. ----- Passivo corrente				

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
-----------------------	-------------	-------------------	-----------------	----------

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Return on debt (R.O.D.)	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.	1,05	12,82	
Oneri finanziari es. ----- Debiti onerosi es.				
Return on sales (R.O.S.)	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.			
Risultato operativo es. ----- Ricavi netti es.				
Return on investment (R.O.I.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.	3,96	-5,63	
Risultato operativo ----- Capitale investito es.				
Return on Equity (R.O.E.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.	8,82	-24,70	
Risultato esercizio ----- Patrimonio Netto				

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA

Nell'effettuazione delle proprie attività, la Società è esposta a rischi e incertezze, derivanti da fattori esogeni connessi al contesto specifico del settore in cui opera, nonché a rischi derivanti da scelte strategiche e a rischi interni di gestione. In particolare i rischi sono riferibili all'andamento dell'iter procedimentale relativo alla chiusura delle programmazioni in essere ed alle incertezze sulla tempistica dei tempi di incasso correlati. La società fa fronte a tali rischi con una oculata gestione e continuo monitoraggio dei flussi finanziari.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

La politica delle società è quella di una attenta gestione della sua tesoreria, attraverso l'implementazione di strumenti di programmazione delle entrate e delle uscite. Inoltre la società si propone di mantenere adeguate riserve di liquidità per evitare il mancato adempimento degli impegni in scadenza.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In base alle informazioni a disposizione si prevede per l'esercizio in corso un risultato in linea con l'esercizio precedente.

BARADILI, li

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
RENZO IBBA

