

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 Oristanon. 01129830954 - C.F.01129830954
R.E.A. di Oristano n. - Partita IVA 01129830954

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2019

Signori Soci,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2019 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 un utile di Euro 0.35. 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:

- I costi per servizi;
- I costi del personale.

Le altre componenti di costo risultano pressoché invariate, con una riduzione degli oneri diversi di gestione e degli oneri finanziari.

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	3.914	-2.084	1.830
Attivo circolante	777.412	-309.075	468.337

Ratei e risconti			
TOTALE ATTIVO	781.326	-311.159	470.167
Patrimonio netto:	199.614	6.001	205.615
- di cui utile (perdita) di esercizio	-49.309	49.309	0
Fondi rischi ed oneri futuri			
TFR	12.629	2.432	15.061
Debiti a breve termine	449.204	-312.869	136.335
Debiti a lungo termini			
Ratei e risconti	119.879	-6.723	113.156
TOTALE PASSIVO	781.326	-311.159	470.167

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	656		2.266	
Costi per servizi e godimento beni di terzi	104.413		113.699	
VALORE AGGIUNTO	-105.069		-115.965	
Ricavi della gestione accessoria	215.847		217.574	
Costo del lavoro	98.995		91.406	
Altri costi operativi	53.667		4.257	
MARGINE OPERATIVO LORDO	-41.884		5.946	
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	2.105		2.084	
RISULTATO OPERATIVO	-43.989		3.862	
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-5.127		-1.294	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-49.116		2.568	
Imposte sul reddito	193		2.568	
Utile (perdita) dell'esercizio	-49.309		0	

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'esercizio 2019 è stato contrassegnato dalla predisposizione di tutti i bandi a regia GAL per la successiva pubblicazione entro i primi mesi dell'esercizio successivo. L'attività operativa della società è stata particolarmente intensa: alla fine dell'esercizio 2019 il GAL ha ricevuto le determinazioni di approvazione da parte dell'ente istruttore ARGEA per tutte le azioni di sistema (n.3) inserite nel PDA e nel Complemento di Programmazione di cui alla sottomisura 19.2; nel mese di giugno 2020 sono state approvati i due progetti di cooperazione transnazionali a valere sulla sottomisura 19.3. Nel mese di giugno il GAL ha ricevuto da AGEA l'anticipazione sulle spese di gestione e animazione di cui alla sottomisura 19.4 per la programmazione 2014-2020 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. A gennaio 2020 è stata predisposta domanda di primo SAL a valere sulla sottomisura 19.4, alla data odierna ancora non liquidata.

ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
a) Attività a breve			
Depositi bancari	667	14.432	15.099
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	671	14.432	15.103
b) Passività a breve			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	40.000	-40.000	0
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	249.379	-157.094	92.285
Altre passività a breve	159.825		44.050
DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE	449.204	-312.869	136.335
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO	-448.533	-569.765	-121.232
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)	12.629	2.432	15.061
Altre passività a medio/lungo periodo			
TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE	12.629	2.432	15.061
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	-461.162	-324.869	-136.293

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	15.103	3,21
Liquidità differite	453.234	96,40
Disponibilità di magazzino		
Totale attivo corrente	468.337	99,61
Immobilizzazioni immateriali		
Immobilizzazioni materiali	1.830	0,39
Immobilizzazioni finanziarie		
Totale attivo immobilizzato	1.830	0,39
TOTALE IMPIEGHI	470.167	100,00

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	249.491	53,06
Passività consolidate	15.061	3,21
Totale capitale di terzi	264.552	56,27
Capitale sociale	162.670	34,60
Riserve e utili (perdite) a nuovo	42.945	9,13
Utile (perdita) d'esercizio	0	0
Totale capitale proprio	205.615	43,73
TOTALE FONTI	470.167	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.	51,00	112,36	
$\frac{\text{Patrimonio Netto}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$				
Quoziente secondario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	54,23	120,59	
$\frac{\text{Patrimonio Netto} + \text{Pass. consolidate}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$				

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.	3,91	2,29	
$\frac{\text{Capitale Investito}}{\text{Patrimonio Netto}}$				
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.	99,50	99,61	
$\frac{\text{Attivo circolante}}{\text{Capitale investito}}$				
Quoziente di indebitamento complessivo	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.	2,91	1,29	
$\frac{\text{Mezzi di terzi}}{\text{Patrimonio Netto}}$				

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.	1,37	1,88	
$\frac{\text{Attivo corrente}}{\text{Passivo corrente}}$				
Quoziente di tesoreria	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	1,37	1,88	
$\frac{\text{Liq imm.} + \text{Liq diff.}}{\text{Passivo corrente}}$				

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.	12,82	0	
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.	-5,63	0,82	
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.	-24,70	0	
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, il 27 luglio 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
RENZO IBBA