

**Gal Alta Marmilla e Marmilla Società Consortile A r.l.**  
**Via Baressa n. 2 - 09090 - BARADILI (OR)**  
**Cod. Fisc. 01129830954 P. Iva 01129830954**  
**Iscritta al R.E.A. di OR n. 132732**  
**Capitale sociale € 162.670 i.v.**

## **Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2023**

Signori soci, l'esercizio chiuso al 31/12/2023 riporta un utile di € 6,78.

La relazione sulla gestione, conforme all'art.2428 c.c. e non oggetto di approvazione assembleare, correda il bilancio di esercizio in modo da completarne l'informativa, attraverso informazioni quantitative e qualitative, interne ed esterne all'impresa, anche fornendo valutazioni in chiave prospettica.

### **Storia della società**

La società è stata costituita nel 2009; nel 2016 c'è stato un aumento del capitale sociale con l'esclusione di n. 22 soci morosi e l'ingresso di nuovi altri soci, pubblici e privati. Ad oggi la società è composta da soci pubblici e privati e ha un capitale sociale pari a € 162.670,42 interamente versato.

### **Art. 2428, comma 1, C.c. - Situazione della società e assetto societario**

La Società, svolge la propria attività nel settore della Gestione di Fondi Comunitari.

Ai sensi dell'art. 2428 C.c. si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Baradili.

### **Art. 2428, comma 5, C.c. - Elenco sedi secondarie**

L'attività viene svolta nella sede di Baradili e non ci sono sedi secondarie di svolgimento dell'attività.

### **Art. 2428, comma 1, C.c. - Andamento e Risultato della Gestione**

#### **Situazione della società**

La società per sua natura ha una gestione tendenzialmente orientata al pareggio, dato che i costi 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 contributi che fanno riferimento all'esercizio oggetto di bilancio ma per i quali non sono stati ancora sostenuti i costi corrispondenti.

#### **Risultati conseguiti dalla società**

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e risultato prima delle imposte:

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Valore della produzione	322.600	281.884	184.280
Margine operativo lordo	5.940	550	580
Risultato prima delle imposte	718	181	484

### **Art. 2428, comma 2, C.c. - Indicatori di risultato economico e finanziario**

#### **Classificazione degli oneri e proventi straordinari**

Si precisa che la riclassificazione adottata nella presente Relazione sulla Gestione, opera secondo la natura degli oneri e proventi, sono quindi distinti costi e ricavi straordinari che, nel bilancio civilistico ai sensi del D.Lgs.139/2015, risultano diversamente riclassificati, cioè collocati nel valore della produzione, nell'area finanziaria o comunque in voci aventi natura ordinaria. La riclassificazione adottata è quindi idonea a qualificare e quantificare in modo corretto i fenomeni di bilancio, e garantisce sia la comparabilità con le relazioni dei precedenti esercizi, che il rispetto della dottrina e prassi in materia di calcolo degli indici di bilancio rispetto alla natura effettiva delle componenti a prescindere dalla loro qualificazione contabile.

## Principali Dati Economici

Il Conto Economico riclassificato della Società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Ricavi netti	322.600	281.884	184.280
Costi esterni	234.987	209.047	102.092
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>87.613</b>	<b>72.837</b>	<b>82.188</b>
Costo del lavoro	79.974	72.287	81.608
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>7.639</b>	<b>550</b>	<b>580</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	1.699	0	0
<b>Risultato Operativo</b>	<b>5.940</b>	<b>550</b>	<b>580</b>
Proventi e oneri diversi	0	0	0
Proventi e oneri finanziari	5.222	369	-96
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>718</b>	<b>181</b>	<b>484</b>
Componenti straordinarie nette	0	0	0
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>718</b>	<b>181</b>	<b>484</b>
Imposte sul reddito	711	172	454
<b>Risultato Netto</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>30</b>

## Indicatori Economici

A migliore descrizione della situazione reddituale della Società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
ROE	0,00%	0,00%	0,01%
ROE lordo	0,34%	0,09%	0,23%
ROI	1,12%	0,12%	0,15%
ROS	1.84%	0,20%	0,31%

(\* ) Nel ROE non è incluso il risultato d'esercizio perché non è ancora capitale permanentemente investito nell'impresa.

## Principali Dati Patrimoniali

Lo Stato Patrimoniale riclassificato della Società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
<b>ATTIVO</b>			
<b>Capitale fisso:</b>	9.033	7.153	0
Immobilizzazioni immateriali	0	0	0
Immobilizzazioni materiali	9.033	7.153	0
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
Scorta fissa rimanenze	0	0	0
<b>Capitale circolante:</b>	521.484	466.528	387.580
Disponibilità	0	0	0
Liquidità differite	322.303	399.410	327.363
Liquidità immediate	199.181	67.118	60.217

<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>530.517</b>	<b>473.681</b>	<b>387.580</b>
<b>MEZZI PROPRI E PASSIVITA'</b>			
<b>Capitale proprio</b>	211.102	211.096	211.087
<b>Capitale di terzi:</b>	319.415	262.585	176.493
Passività consolidate	19.610	19.028	13.410
Passività correnti	299.805	243.557	163.083
<b>CAPITALE FINANZIATO</b>	<b>530.517</b>	<b>473.681</b>	<b>387.580</b>

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

### Indicatori Patrimoniali

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della Società si riportano nelle tabelle sottostanti alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

Per rilevare la correlazione esistente tra il tempo di recupero degli impieghi e il tempo di recupero delle fonti si riportano i seguenti indicatori:

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Margine primario di struttura	202.069	203.943	211.088
Indice di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio	0,04	0,03	0,00
Margine secondario di struttura	221.679	222.971	224.498
Indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli	0,04	0,03	0,00

Con riferimento alla composizione delle fonti si riporta il seguente indicatore:

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Indice di autonomia finanziaria	0,40	0,45	0,54

### Principali Dati Finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2023 è la seguente (in Euro):

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Depositi bancari	199.123	66.449	59.548
Denaro e altri valori in cassa	58	669	669
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>199.181</b>	<b>67.118</b>	<b>60.217</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)	0	0	0
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	69.833	0	0
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	168.172	243.557	163.082

Anticipazioni per pagamenti esteri	0	0	0
Quota a breve di finanziamenti	0	0	0
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>238.005</b>	<b>243.557</b>	<b>163.082</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>-38.824</b>	<b>-176.439</b>	<b>-102.865</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	19.610	19.028	13.410
Anticipazioni per pagamenti esteri	0	0	0
Quota a lungo di finanziamenti	0	0	0
Crediti finanziari	0	0	0
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>0</b>	<b>-195.467</b>	<b>-116.275</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>-58.434</b>	<b>-195.467</b>	<b>-116.275</b>

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente:

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Capitale Circolante Netto	221.679	222.971	224.497
Current Ratio	1,74	1,92	2,38
Margine di Tesoreria	221.679	222.971	224.497
Quick Ratio	1,74	1,92	2,38

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,74, significa che le risorse disponibili superano l'indebitamento a breve. Rispetto all'anno precedente, non si è avuta una variazione sostanziale dell'indice di liquidità; ciò dimostra la capacità della società a far fronte agli impegni finanziari di breve termine con le attività di possibile realizzo entro l'anno.

L'indice di indebitamento è pari a 2,51, l'ammontare dei debiti è pari al 60% del capitale acquisito dalla società. I mezzi propri sono da ritenersi congrui in relazione all'ammontare dei debiti esistenti. Rispetto all'anno precedente l'indice di indebitamento è aumentato di 0,27, passando da 2,24 a 2,51, così come la percentuale di debiti sul capitale acquisito è aumentato di 5 punti passando dal 55% al 60%. Ciò dimostra un maggior indebitamento della società rispetto all'anno precedente.

L'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

#### **Art. 2428, comma 2, C.c. - Indicatori non Finanziari (o Key Performance Indicators -KPI)**

Gli indicatori non finanziari sono utili sia per integrare le altre informazioni sia perché spesso sono in grado di anticipare le tendenze dei risultati economici/finanziari prospettici di lungo periodo.

#### **Art. 2428, comma 1, C.c. - Investimenti**

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	0
Impianti e macchinari	0
Attrezzature industriali e commerciali	0
Altri beni	1.880

Non si prevedono altri investimenti.

### **Introduzione ai rischi**

Per rischio si intende un evento che può produrre effetti negativi: nella relazione sulla gestione rilevano quelli con un impatto significativo, un'alta probabilità di accadimento e tali da incidere significativamente sull'attività dell'impresa. I rischi possono essere *esterni* (competizione, contesto socio-economico, contesto normativo, eventi naturali, eventi pandemici) o *interni* (le strategie aziendali, i modelli di governance, la dipendenza da personale chiave, la dipendenza da clienti).

Seguono le informazioni divise in base alle categorie individuate dal legislatore:

- principali rischi ed incertezze per l'impresa;
- rischi di natura finanziaria;

### **Art.2428, comma 1 c.c. - Rischi e incertezze a cui è esposta l'impresa**

#### **Rischi strategici**

La Società è sottoposta al rischio riferibile all'andamento dell'iter procedimentale relativo alla chiusura delle programmazioni in corso ed alle incertezze sulla tempistica degli incassi correlati. La società fa fronte a tali rischi con una oculata gestione e continuo monitoraggio dei flussi finanziari; inoltre si propone di mantenere adeguate riserve di liquidità per evitare il mancato adempimento degli impegni in scadenza.

#### **Rischi da pandemia**

L'azienda non ha subito il blocco produttivo in quanto non svolge attività ritenute a maggior rischio di contagio. Durante la pandemia, la sede di Baradili è stata regolarmente aperta al pubblico ed è stata sempre garantita la reperibilità telefonica. Si è alternato lo smart working e/o le attività/riunioni online con le attività in presenza e sono stati sempre rispettati i protocolli covid (distanziamento, uso di mascherine, ecc.). Alla luce di tali considerazioni non c'è il rischio che si verifichi in futuro un blocco delle attività/lockdown con conseguente impatto negativo sull'attività aziendale.

### **Art.2428, comma 3, 6-bis), c.c. - Rischi di natura finanziaria punto a) - obiettivi e politiche di copertura del rischio finanziario**

Gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti: oculata gestione delle risorse per il contenimento dei costi e delle spese, tenuto conto dei flussi di denaro in entrata che non sono sempre costanti.

#### **Chiarimenti aggiuntivi - Conti d'ordine**

In tema di conti d'ordine, il D.Lgs.139/2015 di riforma del bilancio, ha eliminato l'obbligo della loro esposizione nel prospetto contabile, trasferendoli in apposite tabelle e prospetti testuali della Nota Integrativa. Questa esposizione che rischia di essere eccessivamente statica, necessita dei seguenti chiarimenti:

Nel bilancio 2023 non figurano conti d'ordine che possano rappresentare ulteriori rischi per l'impresa.

### **Art. 2428, comma 2 - Informazioni attinenti all'Ambiente e al Personale**

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale, ritenute dal legislatore idonee alla comprensione dell'impresa.

#### **Personale**

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la Società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Informazioni di dettaglio sulla composizione della struttura tecnica della società sono consultabili nel sito della società [www.galmarmilla.it](http://www.galmarmilla.it) => Amministrazione Trasparente => Personale => Dotazione organica

#### Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la Società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla Società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Nel corso dell'esercizio non sono state adottate politiche particolari di smaltimento e riciclaggio dei rifiuti se non la raccolta differenziata secondo le indicazioni fornite dal Comune di Baradili.

#### **Art. 2428, comma 3, punto 6, C.c. - Evoluzione prevedibile della gestione**

Le conseguenze dei conflitti in Ucraina e Medio Oriente, la tensione sui prezzi delle materie prime, il costo dell'energia, l'inflazione, rientrano tra i fatti aziendali di rilievo dell'esercizio, tuttavia come illustrato anche in Nota Integrativa, nella sezione relativa alle prospettive di continuità aziendale, si fa presente che non sono state identificate significative incertezze sulla capacità di continuazione dell'attività aziendale.

#### **Art. 2428, comma 2, C.c. - Chiarimenti aggiuntivi Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Per i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si rimanda alle considerazioni effettuate obbligatoriamente nelle informazioni in calce allo stato patrimoniale micro, documento deputato a tali informazioni.

Ai sensi dell'art. 2427 comma 22-quater C.C., gli eventi riconducibili al conflitto in Ucraina, ai conflitti in Medio Oriente, la tensione sui prezzi delle materie prime, il costo dell'energia, l'inflazione, eventi che continuano a manifestarsi nei primi mesi del 2024, sono da considerare fatti avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, tra la data della sua chiusura e la formale approvazione da parte dei soci. In merito agli eventuali effetti sulle valutazioni di bilancio, sono applicabili il paragrafo 2 e paragrafo 11 dell'OIC 29, per cui si ritiene che non si debba automaticamente intervenire nei valori di bilancio al 31/12/2023 trattandosi di eventi di competenza dell'esercizio 2024.

Si tratta in ogni caso, di eventi che non hanno richiesto un'apposita modifica del bilancio.

#### **Proposta di destinazione del risultato d'esercizio**

Premesso che la Vostra società, al 31/12/2023, non ha usufruito della proroga della sospensione degli ammortamenti ex art. 60 L.126/2020 e successive modifiche (che comporterebbe la valorizzazione di una riserva indisponibile), alla luce del risultato di esercizio al 31/12/2023, si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Destinazione utile di esercizio al		31/12/2023
<b>Utile di esercizio</b>	%	7
<b>Si delibera la destinazione c.s.:</b>		
a Riserva legale	0,0000	0
a Riserva straordinaria		7
a Dividendo		0
Altro		0
Totale destinazione dell'utile:		7

#### **Artt. 2364, 2364-bis, c.c. - Ragioni del rinvio dell'Assemblea per l'approvazione del Bilancio**

Come indicato nelle informazioni in calce allo stato patrimoniale micro, per la convocazione dell'Assemblea dei soci chiamata ad approvare il Bilancio d'esercizio, la società è ricorsa alla dilazione del termine ordinario (entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale), sussistendo particolari esigenze connesse alla struttura e all'oggetto della società, ossia la necessità di procedere al

rinnovo del Consiglio di Amministrazione essendo in scadenza al 30.06.2024 il mandato del CdA uscente.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

F.to RENZO IBBA

Baradili, 26 giugno 2024