

OGGETTO: TECHNE Soc. Cons. a r.l. – ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 26 GIUGNO 2020

Punto 1) approvazione bilancio d'esercizio 2019 e relativi allegati

Il Bilancio chiuso al 31/12/2019 registra un utile netto di 10.540 rispetto ad un utile 2018 di 9.150 (+15,19%). Il risultato in linea con anno precedente è determinato da un incremento sia del valore della prod. (+19,42%) che dei costi prod (+19,42%); in particolare si segnala incremento dei contributi di enti pubblici per formazione (+17,19%) che dei ricavi delle prestazioni (+18,43%); tra i costi della produzione l'incremento maggiore è stato quello dei costi per servizi (+30,97%). La gestione caratteristica chiude con risultato positivi pari ad € 44.833.

Di seguito si portano a confronto le voci in sintesi dei bilanci 2018 e 2019:

STATO PATRIMONIALE	Consuntivo 2018	Consuntivo 2019	Scarto
ATTIVO	1.910.701,00	2.436.968,00	27,54%
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0,00	0,00	0%
B) IMMOBILIZZAZIONI	79.333,00	74.928,00	-5,55%
C) ATTIVO CIRCOLANTE	1.818.661,00	2.350.296,00	29,23%
D) RATEI E RISCONTI	12.707,00	11.744,00	-7,58%
PASSIVO	1.910.701,00	2.436.968,00	27,54%
A) PATRIMONIO NETTO	464.087,00	474.629,00	2,27%
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	45.851,00	46.305,00	,99%
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	226.929,00	253.109,00	11,54%
D) DEBITI	1.101.130,00	1.600.280,00	45,33%
E) RATEI E RISCONTI	72.704,00	62.645,00	-13,84%

Le voci più significative dello Stato Patrimoniale risultano:

- Crediti per € 2.104.531 (+31,55%) comprendono in particolare crediti fatture emesse e da emettere per prestazioni eseguite
- Depositi bancari per € 213.980 (+13,29%)

Fra i debiti per totali 1.600.280 risultano iscritti Debiti v/so fornitori per € 1.273.356 (+ 55,2%)

Il fondo rischi e oneri di totali € 46.305 (+1%) comprende anche fondo spese per rischi ed oneri relativi a potenziale contenzioso con collaboratori di € 38.605

Patrimonio netto:

	Consuntivo 2018	Consuntivo 2019	Scarto
A) PATRIMONIO NETTO	464.087,00	474.629,00	2,27%
I. Capitale	120.000,00	120.000,00	0%
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0,00	0,00	0%
III. Riserva di rivalutazione	0,00	0,00	0%
IV. Riserva legale	9.422,00	9.879,00	4,85%
V. Riserve statutarie	0,00	0,00	0%
VI. Altre riserve	327.028,00	334.210,00	2,2%
VII. Riserva per operazione di copertura dei flussi finanziari attesi	0,00	0,00	0%
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	9.150,00	10.540,00	15,19%
IX. Utile (perdita) dell'esercizio precedente	-1.513,00	0,00	-100%
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0,00	0,00	0%

CONTO ECONOMICO	Consuntivo 2018	Consuntivo 2019	Scarto
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	2.469.311,00	2.948.818,00	19,42%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	2.431.733,00	2.903.985,00	19,42%
Differenza tra Valore e Costo della Produzione	37.578,00	44.833,00	19,31%
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	-3.528,00	-4.993,00	41,52%
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0,00	0,00	0%

Risultato Prima delle Imposte	34.050,00	39.840,00	17%
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	24.900,00	29.300,00	17,67%
21) Utile (Perdita) dell' Esercizio	9.150,00	10.540,00	15,19%

- Il valore della produzione – comprensivo dei contributi per la gestione della strutture e di rimborsi per utilizzo locali concessi a enaip e cpia - è formato per il 81,6% da attività a finanziamento pubblico e per il 18,40% da attività a finanziamento privato.

Le somme messe a disposizione dalla Regione ER attraverso il Comune Fo per copertura costo del personale distaccato (n.3 a tempo pieno) sono state pari ad € 136.950; le spese generali rendicontate sulle attività formative risultano pari ad € 318.142 (+7,33%) e risultano coperte per 96% da attività pubblica; le spese non rendicontabili sono pari ad € 84.150 (+13,3%)

Dettaglio valore della produzione:

	Consuntivo 2018	Consuntivo 2019	Scarto
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	2.469.311,00	2.948.818,00	19,42%
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	380.960,00	451.174,00	18,43%
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0,00	0,00	0%
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-40.205,00	3.166,00	-100%
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0,00	0,00	0%
5) Altri ricavi e proventi	2.128.556,00	2.494.478,00	17,19%

Dettagli costi della produzione:

	Consuntivo 2018	Consuntivo 2019	Scarto
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	2.431.733,00	2.903.985,00	19,42%
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	56.273,00	53.913,00	-4,19%
7) Spese per servizi	1.562.051,00	2.045.890,00	30,97%
8) Spese per godimento di beni di terzi	35.775,00	32.382,00	-9,48%
9) Costi del personale	717.078,00	699.576,00	-2,44%
10) Ammortamenti e svalutazioni	24.772,00	27.824,00	12,32%
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0,00	0,00	0%
12) Accantonamenti per rischi	0,00	0,00	0%
13) Altri accantonamenti	0,00	2.000,00	100%
14) Oneri diversi di gestione	35.784,00	42.400,00	18,49%

Costi organi sociali:

Organo amministrativo	9.398
Sindaco unico	4.947

Non è possibile confrontare il bilancio consuntivo con il budget 2019 in quanto diversamente strutturato. Si confrontano i dati economici aggregati:

	budget 2019	Consuntivo 2019	scarto
Valore della produzione	2.495.000	2.948.818	18,18%
Costi Operativi	2.426.783	2.876.161	18,51%
Margine Operativo Lordo	68.217	72.657	6,50%
Ammortamenti e accantonamenti	37.000	27.824	-24,8%
Differenza tra Valore e Costo Produzione	31.217	44.833	43,61%
Gestione finanziaria	-4.000	-4.993	24,82%
Risultato Prima delle Imposte	27.217	39.840	46,37%
Imposte sul reddito dell'esercizio	-23.000	-29.300	27,39%
Utile dell' Esercizio	4.217	10.540	100%

Dall'esame degli indici di bilancio di evidenza:

	Consuntivo 2018	Consuntivo 2019
Posizione Finanziaria Netta	157.889	165.296
Risultato d'esercizio	9.150	10.540
Posizione Finanziaria Netta su Margine Operativo Lordo (PFN/EBITDA)	1,60	1,41
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	98.134	117.057

Si riporta la proposta del c.d.a circa la destinazione del risultato d'esercizio:

Utile d'esercizio al 31/12/2019	Euro	10.540
5% a riserva legale	Euro	527
Residuo a riserva straordinaria	Euro	10.013

Punto 2) relazione sul governo societario

Programmi di valutazione del rischio aziendale

L'analisi dei dati di bilancio riclassificati degli ultimi 2 esercizi (2018 e 2019) si focalizza sulla solidità – relazione tra diverse forme di finanziamento ed impiego – sulla liquidità – capacità dell'azienda di pagare a breve con liquidità generata da attività a breve – e sulla redditività – capacità dell'azienda di produrre reddito per coprire costi e remunerare capitale.

Dall'analisi degli indici sotto riportati si evince una situazione senza squilibri economici, patrimoniali e finanziari che possano evidenziare o precursori di una crisi aziendale.

INDICI		
INDICIDI BILANCIO	31/12/2018	31/12/2019
INDICI DI STRUTTURA E INDEBITAMENTO		
Rapporto di indebitamento (in forma indiretta)	4,12	5,13
<i>Capitale investito (Ci) / Capitale netto (Cn): La leva finanziaria o rapporto di indebitamento (talvolta sostituito dal termine inglese leverage) è un indicatore utilizzato per misurare l'indebitamento di un'azienda. Indica concetti diversi a seconda che sia usata in economia aziendale o finanza aziendale. Se la leva finanziaria assume valore pari a 1 significa che l'azienda non ha fatto ricorso a capitale di terzi (non ha debiti); Se la leva finanziaria assume valori compresi fra 1 e 2 significa che il capitale proprio è maggiore del capitale di terzi; Se la leva finanziaria assume valori superiori a 2 significa che il capitale di terzi è maggiore del capitale proprio.</i>		
Rapporto di indebitamento (in forma diretta) - (Debt Equity Ratio - DER)	3,12	4,13
<i>(Passività correnti (Pc) + Passività fisse (Pml)) / Capitale netto (Cn): rappresenta il rischio finanziario che l'azienda corre in relazione all'esposizione verso terzi. Quanto più basso risulta il quoziente, tanto maggiore è il grado di indipendenza finanziaria.</i>		
Indice di copertura delle immobilizzazioni (con fonti durevoli)	9,29	10,33
<i>(Capitale netto (Cn) + Passività a medio lungo (Pml)) / Capitale fisso (Cf) : evidenzia la capacità dell'azienda di far fronte alla copertura delle attività fisse con il patrimonio proprio e l'indebitamento a medio-lungo termine. Non dovrebbe mai scendere sotto il valore 1 in quanto, in questo caso, si evidenzerebbe la copertura dell'attivo fisso tramite il ricorso all'indebitamento a breve.</i>		
Indice di copertura delle immobilizzazioni (con capitale proprio)	5,85	6,33
<i>Capitale netto (Cn) / Capitale fisso (Cf): Se tale indice assume un valore uguale o maggiore di 1 significa che il capitale proprio finanzia completamente gli investimenti immobilizzati; Se assume un valore inferiore a 1 allora l'impresa ha fatto ricorso anche a fonti esterne. Questo ultimo caso non necessariamente riflette una situazione negativa, purché ciò sia avvenuto con indebitamento a medio-lungo termine.</i>		
Rapporto di consolidamento	1,59	2,15
<i>Passività correnti (Pc) / (Passività fisse (Pml) + Capitale netto (Cn)): evidenzia il grado di dipendenza finanziaria a breve termine rispetto all'esposizione a medio-lungo termine e al capitale di rischio</i>		
Indice di elasticità degli investimenti	0,96	0,97
<i>Capitale corrente (Cc) / Capitale investito (Ci): esprime l'incidenza della componente a breve termine del Capitale Investito</i>		
INDICI FINANZIARI		
Indice di liquidità generale (Acid Test)	1,54	1,40
<i>(Capitale corrente (Cc) - Rimanenze (Mm)) / Passività correnti (Pc): indica il rapporto tra liquidità e crediti verso clienti dell'azienda e le passività correnti. Indica la capacità dell'azienda di far fronte nel breve periodo ai debiti correnti. Parametro ottimale è il coefficiente 1, punto al quale i predetti valori risultano in equilibrio</i>		
Indice di disponibilità (di liquidità primaria)	1,56	1,42
<i>Capitale corrente (Cc) / Passività correnti (Pc): indica la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti oltre che con la propria liquidità e crediti anche con l'eventuale smobilizzo di capitali impegnati nel Magazzino</i>		
Indice di solvibilità	1,27	1,20
<i>Capitale corrente (Cc) / (Passività correnti (Pc) + Passività fisse (Pml)): indica la capacità dell'azienda di far fronte con le sole attività correnti a tutte le passività verso terzi. Soltanto con un indice maggiore di 1 l'azienda è in grado di estinguere tutte le passività senza ricorrere alle Attività Immobilizzate</i>		
INDICI DI REDDITIVITA'		
Redditività delle vendite (R.O.S.)	2,92%	2,96%
<i>Risultato operativo (Ro) / Ricavi netti (Ric)</i>		
Redditività del capitale investito (R.O.I. globale)	1,97%	1,84%
<i>Risultato operativo ed accessorio (Roa) / Capitale investito (Ci)</i>		
Redditività effettiva del capitale proprio (R.O.E.)	1,97%	2,22%
<i>Risultato netto (Rn) / Capitale netto (Cn): indica l'efficacia della gestione complessiva dell'azienda</i>		
Redditività operativa del capitale proprio	8,10%	9,45%
<i>Risultato operativo (Roa) / Capitale netto (Cn): indica la redditività del capitale proprio senza le componenti finanziaria, straordinaria e fiscale</i>		
Incidenza Oneri finanziari	0,14%	0,17%
<i>Oneri finanziari / Totale Ricavi</i>		
INDICI DI ROTAZIONE E DURATA		
Tasso di rotazione del capitale investito (Indice di Turnover)	131,34%	120,87%
<i>Ricavi netti (Ric) / Capitale investito (Ci): indica quanto l'azienda fattura per ogni euro di capitale investito. Questo indice non dovrebbe scendere mai al di sotto del valore 1 poiché in tal caso le vendite annuali sarebbero inferiori al Capitale Investito e ciò viene considerato insufficiente.</i>		
Durata media dei crediti commerciali	229,35	244,41
<i>365 / (Valore della produzione / Totale crediti+rimanenze finali - acconti)</i>		
Durata media dei debiti commerciali	178,58	185,72
<i>365 / (Costi della produzione / Totale debiti - debiti finanziari - acconti)</i>		
POSIZIONE FINANZIARIA A BREVE		
Posizione finanziaria a breve	157.889,95	165.296,62
<i>Liquidità immediate (Li) + Attività finanziarie a breve (Af) - Debiti finanziari a breve (Bp)</i>		

Punto 4) Aggiornamento budget esercizio 2020

Il bilancio di previsione 2020 aggiornato prevede:

	PREVENTIVO 2020 (dic 2020)	PREVENTIVO 2020 (giu 2020)	scarto
Valore della produzione	2.390.000	1.737.545	-27,3%
Costi Operativi	2.320.147	1.772.564	-23,68%
Margine Operativo Lordo	69.853	-35.019	100%
Ammortamenti e accantonamenti	36.500	36.540	0,10%
Differenza tra Valore e Costo Produzione	33.353	-71.559	100%
Gestione finanziaria	-4.000	-5.000	25%
Risultato Prima delle Imposte	29.353	-76.559	100%
Imposte sul reddito dell'esercizio	-25.000	-18.000	-28%
Utile dell' Esercizio	4.353	-94.559	100%

Dalla relazione si evince che a seguito emergenza sanitaria sono state sospese tutte le attività formative corsuali ed i tirocini individuali nonché gli stage che determineranno il calo dei ricavi stimato del 27,3%. Tali ricavi si stima possano coprire per il 58% i costi diretti, per il 26% i costi del personale dipendente e per il 16% le spese generali ed i costi non rendicontabili.

La perdita stimata di € 94.559 è determinata dai costi fissi di struttura non integralmente coperti dai ricavi di gestione (stimabili in € 60.933) e dal mancato assorbimento dell'intero costo del personale (stimabile in € 33.566)

Il patrimonio netto sociale di € 474.629 comprende riserve di utili utilizzabili per coperture perdite per totali € 334.208