

## FONDAZIONE MICHEL DE MONTAIGNE

Sede in VIA UMBERTO I -55022 BAGNI DI LUCCA (LU)  
**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2020**

Signori ,

l'esercizio chiuso al 31/12/2020 riporta un disavanzo positivo pari a Euro 5.301.

In relazione all'avanzo di amministrazione di € **5.301,21** risultante nel Conto Consuntivo 2020, si ritiene di dover offrire le seguenti spiegazioni:

**A)** La Fondazione Montaigne gestisce da molti anni l'aspetto amministrativo ed organizzativo della Stagione Teatrale che ogni anno si svolge presso il Teatro Accademico di Bagni di Lucca.

**B)** Detta gestione è regolamentata da un'apposita convenzione che ogni anno è stipulata e sottoscritta dal Comune, dalla Fondazione Toscana Spettacoli (FTS) e dalla Fondazione Montaigne.

**C)** In detta convenzione all' art. 4 si precisa che eventuali avanzi o disavanzi economici della Stagione Teatrale saranno imputati per l'80% rispettivamente a favore o a carico della Fondazione Montaigne.

**D)** Il cartellone della stagione 2019-2020 prevedeva cinque spettacoli, ma l'insorgere della Pandemia da Covid 19 ha impedito la messa in scena degli ultimi due spettacoli.

**E)** Conseguentemente, con la sospensione dei due ultimi spettacoli, si sono ridotte le spese (pagamento di due compagnie teatrali etc) e si è verificato un avanzo di gestione pari a € **7.238,72**. In base al sopraccitato art. 4, l'80% di detto avanzo, è pervenuto alla Fondazione Montaigne nella misura di € **5.790,98**. Tale importo è risultato di gran lunga più consistente rispetto a quello degli anni precedenti in cui si aggirava intorno agli 800/1200 euro.

Conseguentemente, per correttezza di rapporti con l'Amministrazione Comunale, sarà assolutamente doveroso mettere parte dell'importo sopra indicato a disposizione dell'Amministrazione Comunale per costituire il contributo che la stessa è solita mettere a disposizione di FTS per programmare la prossima Stagione Teatrale.

### **Andamento della gestione**

#### **Andamento economico generale**

L'economia italiana è stata caratterizzata nell'anno 2020 da risultati derivanti dalla brusca frenata dell'economia a causa della Pandemia ancora in corso.

L'Italia, è tra i Paesi più colpiti dal Covid-19 e ha risentito fortemente delle rigide misure di contenimento messe in atto per cercare di contenere l'epidemia. La maggioranza dei

previsori ipotizzava per il 2020 una contrazione del pil vicina al 10%, seguita da un rimbalzo che dovrebbe attestarsi quest'anno tra il 3 e il 4%. Nel dicembre scorso, l'Istat ha ridotto la sua stima di crescita per il 2021 a +4% dal precedente +4,6%, mentre l'esecutivo vede un tasso di espansione pari al 6% quest'anno.

Dati riassuntivi

PIL -8,90%

tasso di inflazione 0.20%

disoccupazione 9%

tasso di riferimento 0,01%

### ***Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la fondazione***

Nel corso del 2020 riteniamo di aver adottato tutte le misure necessarie ed inderogabili per affrontare la Pandemia che ha colpito il Ns paese .

Ovviamente il settore delle manifestazioni è stato uno dei settori maggiormente colpiti e ha ridotto quasi a zero l'operatività della ns Fondazione, mentre la gestione del "servizio Biblioteca" ha continuato la propria attività anche se in maniera ridotta.

### ***Andamento della gestione nei settori in cui opera la fondazione***

Per quanto riguarda la Fondazione , l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo considerando tutte le situazioni che abbiamo dovuto affrontare.

### **Sintesi del bilancio (dati in Euro)**

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Ricavi	105.546	107.748	108.015
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	(28.669)	321	(832)
Reddito operativo (Ebit)	7.031	1.957	2.410
Disavanzo (perdita) d'esercizio	5.301	344	470
Attività fisse	2.302	2.430	2.450
Patrimonio netto complessivo	26.577	21.276	20.933
Posizione finanziaria netta	56.739	54.629	51.269

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
valore della produzione	105.546	107.748	108.015
margine operativo lordo	(28.669)	321	(832)
Risultato prima delle imposte	7.084	1.962	2.463

La vostra fondazione non si trova in uno stato di difficoltà finanziaria e/o economica.

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della fondazione confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Ricavi netti	67.694	104.713	(37.019)
Costi esterni	65.621	69.767	(4.146)
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>2.073</b>	<b>34.946</b>	<b>(32.873)</b>
Costo del lavoro	30.742	34.625	(3.883)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>(28.669)</b>	<b>321</b>	<b>(28.990)</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	2.152	1.399	753
<b>Risultato Operativo</b>	<b>(30.821)</b>	<b>(1.078)</b>	<b>(29.743)</b>
Proventi non caratteristici	37.852	3.035	34.817
Proventi e oneri finanziari	53	5	48
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>7.084</b>	<b>1.962</b>	<b>5.122</b>
Rivalutazioni e svalutazioni			
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>7.084</b>	<b>1.962</b>	<b>5.122</b>
Imposte sul reddito	1.783	1.618	165
<b>Risultato netto</b>	<b>5.301</b>	<b>344</b>	<b>4.957</b>

A migliore descrizione della situazione reddituale della fondazione si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
ROE netto	0,25	0,02	0,02
ROE lordo	0,33	0,09	0,12
ROI	0,11	0,03	0,04
ROS	0,10	0,02	0,02

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):



Immobilizzazioni immateriali nette			
Immobilizzazioni materiali nette	2.302	2.430	(128)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie			
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>2.302</b>	<b>2.430</b>	<b>(128)</b>
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti			
Altri crediti	2.672	5.569	(2.897)
Ratei e risconti attivi	167	688	(521)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>2.839</b>	<b>6.257</b>	<b>(3.418)</b>
Debiti verso fornitori	208	12.822	(12.614)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	6.011	6.023	(12)
Altri debiti	5.311	1.545	3.766
Ratei e risconti passivi	2.316	2.188	128
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>13.846</b>	<b>22.578</b>	<b>(8.732)</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>(11.007)</b>	<b>(16.321)</b>	<b>5.314</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	21.458	19.463	1.995
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine			
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>21.458</b>	<b>19.463</b>	<b>1.995</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>(30.163)</b>	<b>(33.354)</b>	<b>3.191</b>
Patrimonio netto	(26.577)	(21.276)	(5.301)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	56.739	54.629	2.110
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>30.162</b>	<b>33.353</b>	<b>(3.191)</b>

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

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge lo stato di solidità finanziaria della fondazione, per ulteriori informazioni si rimanda alla nota integrativa

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Margine primario di struttura	24.275	18.846	18.483
Quoziente primario di struttura	11,55	8,76	8,54
Margine secondario di struttura	45.733	38.309	35.908
Quoziente secondario di struttura	20,87	16,77	15,66

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2020, era la seguente (in Euro):

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Depositi bancari	58.143	54.248	3.895
Denaro e altri valori in cassa	296	381	(85)
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>58.439</b>	<b>54.629</b>	<b>3.810</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	1.700		1.700
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari			
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>1.700</b>		<b>1.700</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>56.739</b>	<b>54.629</b>	<b>2.110</b>

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)  
 Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)  
 Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)

Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)  
 Anticipazioni per pagamenti esteri  
 Quota a lungo di finanziamenti  
 Crediti finanziari  
**Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine**

<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>56.739</b>	<b>54.629</b>	<b>2.110</b>
------------------------------------	---------------	---------------	--------------

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Liquidità primaria	3,94	2,70	2,84
Liquidità secondaria	3,94	2,70	2,84
Indebitamento	1,31	1,87	1,61
Tasso di copertura degli immobilizzi	20,87	16,77	15,66

L'indice di liquidità primaria è pari a 3,94. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 3,94. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 1,31. L'ammontare dei debiti è da considerarsi fisiologico.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 20,87, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato.

### Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale della fondazione come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

#### Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati alcun incidente sul lavoro per il personale iscritto a libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

#### Ambiente

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

## Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	499
Impianti e macchinari	58
Attrezzature industriali e commerciali	(1.861)
Altri beni	2.062

Non si prevedono investimenti.

### **Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

#### **Rischio di credito**

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia.

#### **Rischio di liquidità**

Riteniamo che tale rischio non sia calcolabile in quanto la gestione viene commisurata a pieno sulle disposizioni dell'Ente Comunale.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

L'emergenza sanitaria derivante dalla diffusione del virus "Covid-19", dichiarata pandemia mondiale l'11 marzo scorso dall'OMS, in Italia come nel resto del mondo ha avuto ed avrà notevoli conseguenze anche a livello economico, tant'è che il Comune di Bagni di Lucca ci ha già preventivamente avvertiti di una riduzione dei contributi per il servizio della Gestione della Biblioteca, contributi dovuti per il pagamento degli emolumenti dell'attuale impiegata preavvertendoci che sarà costretto ad una riduzione dell'orario di apertura del servizio stesso. Dal punto di vista finanziario per l'anno in corso ( 2021) non si avranno ripercussioni ne sulla gestione finanziaria ne per la continuità aziendale.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

LU 26/03/2021



