

IDEST SRL

Società unipersonale

Codice fiscale – Partita iva 04731390482
V. Di Limite n. 15 - 50013 CAMPI BISENZIO FI
Numero R.E.A. 475170
Registro Imprese di FIRENZE n. 04731390482
Capitale Sociale Euro 63.750,00 i.v.

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO

Esercizio chiuso al 31 dicembre 2018

PREMESSA

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 6 comma 4 del D. Lgs 19 agosto 2016 n. 175 viene predisposta la presente relazione sul governo societario allegata al bilancio chiuso al 31 dicembre 2018, cui si rinvia per ogni ulteriore informazione.

ASSETTO PROPRIETARIO ED ORGANIZZATIVO

Idest s.r.l. è interamente partecipata dal Comune di Campi Bisenzio e riveste la forma dell'*in house providing* dell'Ente proprietario.

CORPORATE GOVERNANCE

Come già riferito nella Relazione predisposta il precedente esercizio, senza che vi siano quindi da riferire variazioni organizzative di alcun tipo, la Società ha adottato un modello di Governo societario tradizionale, composto da un Amministratore Unico (forma amministrativa prevista in via esclusiva dal vigente statuto sociale) e dall'Organo di controllo nominato nell'assemblea tenutasi in data 27 aprile 2017 in carica sino alla data dell'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2019.

L'Amministratore unico in carica alla data di chiusura dell'esercizio è il sig. Leonardo Fabbri.

Il Revisore Unico, cui è stata affidata le funzione di revisione legale di cui al D.Lgs 39/2010, è il dott. Alessandro Mannelli, con studio in Campi Bisenzio.

La composizione, le funzioni e modalità di funzionamento dell'Organo Amministrativo e del Revisore, sono disciplinati oltre che dalla legge, dallo statuto e dalle deliberazioni assunte dagli organi competenti.

Inoltre, come previsto dal D.Lgs 175/2016, dalle altre leggi speciali in materia e recepito dallo statuto sociale, Idest è soggetta al *controllo analogo* da parte dell'unico socio.

ESAME PATRIMONIALE E FINANZIARIO

Per una migliore comprensione e conoscenza della struttura patrimoniale e dell'equilibrio finanziario della società si riporta di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato patrimoniale alla data di chiusura dell'esercizio, con raffronto dei medesimi dati per il precedente.

Per le considerazioni del caso si rinvia al paragrafo riservato alla valutazione del rischio

Attivo dello Stato patrimoniale riclassificato (dati in migliaia di €)

Voce dell'attivo	31/12/2018	31/12/2017
CAPITALE CIRCOLANTE	405.081	402.141
Liquidità immediate	334.460	327.083
Disponibilità liquide	249.425	236.095
Crediti a breve termine	83.496	89.612
Ratei e risconti attivi	1.539	1.376
Liquidità differite	70.621	75.058
Rimanenze	70.621	75.058
IMMOBILIZZAZIONI	8.362	12.403
Immobilizzazioni immateriali	6.129	8.355
Immobilizzazioni materiali	2.233	4.048
Immobilizzazioni finanziarie		
TOTALE IMPIEGHI	413.443	414.544

Passivo dello Stato patrimoniale riclassificato (dati in migliaia di €)

Voce del passivo	31/12/2018	31/12/2017
CAPITALE DI TERZI	367.309	370.951
Passività correnti	104.527	119.124
Debiti a breve termine	102.638	117.320
Ratei e risconti passivi	1.889	1.804
Passività consolidate	262.782	251.827
Debiti a medio e lungo termine		
Trattamento di fine rapporto	262.782	251.827
CAPITALE PROPRIO	46.134	43.593
Capitale sociale	63.750	63.750
Riserve		
Risultato di esercizi precedenti	(20.157)	(20.440)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.541	283
TOTALE FONTI	413.443	414.544

ESAME DEI RISULTATI ECONOMICI

Per una migliore comprensione dei risultati economici della società si è inoltre ritenuto opportuno riclassificare il conto economico nella forma scalare, configurato a valore aggiunto. I risultati al 31 dicembre 2018 sono quelli esposti nel prospetto di seguito riportato, anche in questo caso con raffronto dei medesimi dati del precedente esercizio.

Per le considerazioni del caso si rinvia al paragrafo riservato alla valutazione del rischio.

Conto economico riclassificato a valore aggiunto (dati in migliaia di €)

Voce di conto economico	31/12/2018	31/12/2017
Ricavi netti di vendita ed altri ricavi correnti	577.371	579.517
Variazioni delle rimanenze finali di prodotti finiti/ in corso	- 5.783	- 4.763
Costi capitalizzati		4.413
VALORE DELLA PRODUZIONE	571.588	579.167
Costo per materie e merci	18.587	15.942
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-1.347	- 2.827
Costo per i servizi impiegati ed altri costi della gestione	88.872	91.042
Costo per il godimento dei beni di terzi	4.399	6.877
TOTALE COSTI DEI FATTORI ESTERNI	110.511	111.034
VALORE AGGIUNTO	461.077	468.133
Costi per il personale dipendente	443.793	455.769
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	17.284	12.364
Ammortamenti	4.747	5.277
Svalutazioni	5.984	500
REDDITO OPERATIVO (EBIT)	6.553	6.587
Proventi finanziari	239	1.034
Oneri finanziari	- 1.762	- 4.898
SALDO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	- 1.523	- 3.864
RISULTATO DELLA GESTIONE CORRENTE	5.030	2.723
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.489	2.440
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	2.541	283

RISCHI AZIENDALI, STRUMENTI DI CONTROLLO E GESTIONE DEL RISCHIO

Valutazioni preliminari

In via preliminare e come noto, si evidenzia che Idest svolge attività di prestazione di servizi in ambito culturale ed editoriale (come più ampiamente descritto nella nota integrativa al bilancio dell'esercizio) ed opera nella forma dell'*in house providing* del Comune di Campi Bisenzio, con il quale realizza oltre l'80% del proprio fatturato.

Date le modalità organizzative e l'attività svolta, può essere confermato che la società non risulta esposta a particolari rischi od incertezze, se non quelli genericamente riferibili a tutti gli operatori di mercato.

Non vi sono quindi rischi o incertezze legate al "paese", né tanto meno alle oscillazioni cambi, essendo l'attività rivolta, pressoché integralmente, verso controparti italiane.

La società continua inoltre a godere di buon affidamento e merito creditizio da parte del sistema bancario, non essendo quindi presenti rischi circa i rapporti attualmente in essere.

Considerazioni e valutazioni in merito alla situazione patrimoniale/finanziaria ed economica

Tenute in considerazione le dimensioni, la struttura organizzativa e le altre peculiarità aziendali, anche al fine di quanto previsto dagli articoli 6 e 14 del D.Lgs 175/2016, si è ritenuto di evidenziare i seguenti indicatori, calcolati con riferimento al 31 dicembre 2018 e 31 dicembre 2017 (valori in migliaia di €)

INDICE	2018	2017
Capitale circolante netto (attività correnti – passività correnti)	300.554	283.017
Indice di disponibilità finanziaria (attività correnti/passività correnti)	3,88	3,38
Margine di tesoreria (capitale circolante netto – rimanenze)	229.933	207.959
Indice secco di liquidità (liquidità immediate/passività correnti)	2,39	2,75
Margine di struttura (mezzi propri – immobilizzazioni)	37.772	31.190

Indice di copertura degli immobilizzi (mezzi propri/immobilizzazioni)	5,52	3,52
Incidenza degli oneri finanziari (oneri finanziari/ricavi)	0,26%	0,67%

In merito agli indicatori esposti nella tabella ed ai dati risultanti negli schemi patrimoniali ed economici riclassificati, si può quindi osservare che:

- Il capitale circolante netto, così come l'indice di disponibilità finanziaria evidenziano e confermano una situazione di equilibrio finanziario
- Questo equilibrio permane e si conferma ampiamente positivo anche considerando il margine di tesoreria e l'indice secco di liquidità (quindi al netto della valutazione delle scorte di magazzino)
- Questa eccedenza nella liquidità corrente e differita continua ad assorbire, almeno parzialmente, un differenziale negativo nel lungo termine, dove il capitale proprio ed i debiti a lungo termine (il TFR) risultano abbondantemente superiori all'attivo immobilizzato, che viceversa anche per le specificità dell'attività svolta, risulta abbastanza esiguo
- Il peso degli oneri finanziari è contenuto e percentualmente poco significativo sul volume dei ricavi, peraltro in ulteriore deciso decremento rispetto al precedente esercizio

Al fine di ponderare adeguatamente il rischio di crisi aziendale, si rileva ulteriormente che

- La gestione operativa della società risulta e si conferma positiva nell'esercizio 2018, con ulteriore miglioramento rispetto al precedente esercizio 2017, che già aveva segnato netta inversione di tendenza rispetto al 2016
- Anche il risultato al netto di ammortamenti, svalutazioni, gestione finanziaria e carico fiscale risulta di segno positivo

Esiti conclusivi

Sviluppate ed articolate tutte le sopra esposte considerazioni, ed accertato che non risultano emersi significativi rischi o tensioni specifici od immediati di natura finanziaria e patrimoniale, si ritiene di evidenziare quanto segue a conclusione dell'anno finanziario e in prospettiva del prossimo anno:

- Una conferma dell'inversione di tendenza da esercizio in perdita nel 2016 ad un utile concretizzatasi nel corso del 2017 e confermatosi, con margini anche moderatamente più ampi, nel 2018
- L'impegno a una ancora migliore attenzione nella razionalizzazione dei costi del personale e dei costi generali
- Una prosecuzione dei rapporti intrapresi con soggetti terzi con i correlati ricavi per collaborazioni con Enti presenti sul territorio
- Attuate e in fase di attuazione attenzioni rivolte alla gestione del credito e relativi tempi di riscossione

In base a quanto sopra sinteticamente esposto, secondo ragionevoli stime, è verosimile prevedere per il corrente anno 2019 una prosecuzione delle politiche di razionalizzazione e conseguente consolidamento del risultato conseguito nel 2018.

Campi Bisenzio, 29 marzo 2019

L'Amministratore unico

(Leonardo Fabbri)