

# **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 2017**

### **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 che viene allegata al bilancio chiuso al 31 dicembre 2017, 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**

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 per l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2016.

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

Il Revisore Unico, cui è stata affidata la 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 €)**

<b>Voce dell'attivo</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>402.141</b>	<b>448.154</b>
<b>Liquidità immediate</b>	<b>327.083</b>	<b>371.160</b>
Disponibilità liquide	236.095	11.307
Crediti a breve termine	89.612	357.186
Ratei e risconti attivi	1.376	2.667
<b>Liquidità differite</b>	<b>75.058</b>	<b>76.994</b>
Rimanenze	75.058	76.994
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>12.403</b>	<b>12.835</b>
Immobilizzazioni immateriali	8.355	3.059
Immobilizzazioni materiali	4.048	5.878
Immobilizzazioni finanziarie		3.897
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>414.544</b>	<b>460.989</b>

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

<b>Voce del passivo</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>370.951</b>	<b>417.679</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>119.124</b>	<b>155.082</b>
Debiti a breve termine	117.320	153.076
Ratei e risconti passivi	1.804	2.006
<b>Passività consolidate</b>	<b>251.827</b>	<b>262.597</b>
Debiti a medio e lungo termine		
Trattamento di fine rapporto	251.827	262.597
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>43.593</b>	<b>43.310</b>
Capitale sociale	63.750	63.750
Riserve		7.889
Risultato di esercizi precedenti	(20.440)	
Utile (perdita) dell'esercizio	283	(28.329)
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>414.544</b>	<b>460.989</b>

**ESAME DEI RISULTATI ECONOMICI**

Per una più adeguata comprensione dei risultati economici della società si è ritenuto di riclassificare il conto economico nella forma scalare, configurato a valore aggiunto. I risultati al 31 dicembre 2017 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 €)**

<b>Voce di conto economico</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Ricavi netti di vendita ed altri ricavi correnti	579.517	555.975
Variazioni delle rimanenze finali di prodotti finiti/ in corso	- 4.763	5.459

Costi capitalizzati	4.413	
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>579.167</b>	<b>561.434</b>
Costo per materie e merci	15.942	1.007
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	- 2.827	
Costo per i servizi impiegati ed altri costi della gestione	91.042	98.554
Costo per il godimento dei beni di terzi	6.877	18.248
<b>TOTALE COSTI DEI FATTORI ESTERNI</b>	<b>111.034</b>	<b>117.809</b>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>468.133</b>	<b>443.625</b>
Costi per il personale dipendente	455.769	469.506
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>12.364</b>	<b>- 25.881</b>
Ammortamenti	5.277	6.993
Svalutazioni	500	-
<b>REDDITO OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>6.587</b>	<b>- 32.874</b>
Proventi finanziari	1.034	77
Oneri finanziari	- 4.898	- 3.165
<b>SALDO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>- 3.864</b>	<b>- 3.088</b>
<b>RISULTATO DELLA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>2.723</b>	<b>- 35.962</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.440	7.633
<b>RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>283</b>	<b>- 28.329</b>

## **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, la società non è 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 gode inoltre 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 2017 e 31 dicembre 2016 (valori in migliaia di €)

<b>INDICE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Capitale circolante netto (attività correnti – passività correnti)	283.017	293.072
Indice di disponibilità finanziaria (attività correnti/passività correnti)	3,38	2,89
Margine di tesoreria (capitale circolante netto – rimanenze)	207.939	216.078
Indice secco di liquidità (disponibilità liquide/passività correnti)	2,75	2,40
Margine di struttura (mezzi propri – immobilizzazioni)	31.190	30.475
Indice di copertura degli immobilizzi (mezzi propri/immobilizzazioni)	3,52	3,38
Incidenza degli oneri finanziari (oneri finanziari/ricavi)	0,67%	0,57%

In merito agli indicatori esposti nella tabella ed i 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 una situazione di equilibrio finanziario
- Questo equilibrio permane 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 assorbe, in parte, 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, è abbastanza esiguo
- Il peso degli oneri finanziari è contenuto e percentualmente poco incidente sul volume dei ricavi

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

- La gestione operativa della società risulta positiva nell'esercizio 2017, con una significativa inversione di tendenza rispetto al precedente esercizio 2016
- Anche il risultato al netto di ammortamenti, svalutazioni, gestione finanziaria e carico fiscale risulta, seppur lievemente di segno positivo

### **Esiti conclusivi**

Sviluppate ed articolate tutte le sopra esposte considerazioni, ed accertato che non risultano emersi 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 inversione di tendenza da perdita ad un utile concretizzatasi nel corso del 2017
- Un consolidamento per l'anno 2018 dei risparmi già avvenuti sulle voci di spesa del personale e canone di locazione e gestione immobili

- L'impegno a una ancora migliore razionalizzazione dei costi generali
- Nuovi rapporti con soggetti terzi e conseguenti ricavi per collaborazioni in fase di realizzazione con Enti presenti sul territorio
- Attuate e in fase di attuazione politiche rivolte alla riduzione degli oneri finanziari dovuti al ricorso al credito bancario.

In base a quanto sopra sinteticamente esposto, secondo ragionevoli stime, è verosimile prevedere per il corrente anno 2018 una prosecuzione delle politiche di razionalizzazione e conseguente consolidamento del risultato conseguito nel 2017.

Campi Bisenzio, 26 marzo 2018

L'Amministratore unico

---

(Leonardo Fabbri)